



# **Informe del Sistema Bancario y Financieras Mayo 2022**

**Julio 2022**



# ÍNDICE

Resumen Ejecutivo .....	1
1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras.....	2
1.1 Efectivo .....	3
1.2 Inversiones .....	3
1.3 Cartera de crédito.....	3
1.4 Pasivos.....	4
1.5 Obligaciones con el público .....	5
1.6 Otras obligaciones con el público.....	6
1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales .....	6
1.8 Pasivos por operaciones de reportos.....	6
1.9 Patrimonio .....	6
1.10 Estado de resultado .....	6
2. Indicadores de desempeño del SBF .....	7
2.1 Liquidez y rentabilidad .....	7
2.2 Solvencia y calidad de la cartera .....	8
Anexos.....	9

## Resumen Ejecutivo

En mayo de 2022, el Sistema Bancario y Financieras (SBF) continuó desempeñándose con adecuados niveles de liquidez y solvencia en un contexto de aumento de las entregas de créditos a las actividades económicas y de los depósitos del público, principal fuente de fondeo. De igual forma, en línea con las mayores entregas de crédito, la calidad de la cartera y la rentabilidad reflejaron mejoras.

Las principales fuentes de recursos del SBF en mayo fueron la reducción del efectivo por 2,939.8 millones de córdobas y de otros activos (C\$407.6 millones), así como, el aumento del patrimonio (C\$374.4 millones). Los recursos disponibles fueron utilizados principalmente para la entrega de créditos (C\$2,300.6 millones), inversiones (C\$833.6 millones) y para disminuir otros pasivos (C\$694.5 millones).

El desempeño positivo del Sistema Bancario y Financieras se reflejó en las principales cuentas del balance. Así, los activos totales registraron una variación interanual de 8.0 por ciento, finalizando mayo con un saldo de 268,298.6 millones de córdobas, de igual forma los pasivos registraron un aumento de 8.5 por ciento con un saldo de 221,500.7 millones de córdobas. Mientras tanto, el patrimonio finalizó con un saldo de 46,797.9 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento de 6.0 por ciento.

Los depósitos del público crecieron 11.3 por ciento en términos interanuales, finalizando con un saldo de 175,411.2 al cierre de mayo; mientras, la cartera de crédito aumentó 10.2 por ciento, equivalente a un saldo de 137,551.4 millones de córdobas. Los sectores con mayor crecimiento fueron las carteras comercial, personal, industrial, hipotecario y agrícola. También se observó una mejora en la calidad del crédito, de tal forma que la cartera en riesgo se ubicó en 11.5 por ciento (16.2% en mayo de 2021), mientras el ratio de cartera en mora fue de 2.2 por ciento (3.8% en mayo de 2021).

La adecuación de capital del SFN al cierre de mayo ascendió a 20.8 por ciento (21.7% en mayo 2021), superior a la requerida por ley (10%). En cuanto a la liquidez, medida por el ratio de efectivo y equivalentes de efectivo sobre depósitos del público, se ubicó en 39.4 por ciento, de igual forma la cobertura de provisiones fue de 2.47 veces la cartera en mora.

## 1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras<sup>1</sup>

En mayo de 2022, el Sistema Bancario y Financieras (SBF) continuó desempeñándose con adecuados niveles de liquidez y solvencia en un contexto de aumento de las entregas de créditos a las actividades económicas y de los depósitos del público, principal fuente de fondeo.

Las principales fuentes de recursos del SBF en mayo fueron la reducción del efectivo por 2,939.8 millones de córdobas y de otros activos (C\$407.6 millones), así como, el aumento del patrimonio (C\$374.4 millones). Por su parte, las obligaciones con el público incrementaron 119.5 millones de córdobas. Los recursos disponibles fueron utilizados principalmente a entregas de créditos (2,300.6 millones de córdobas), inversiones (C\$833.6 millones) y para disminuir otros pasivos (C\$694.5 millones).

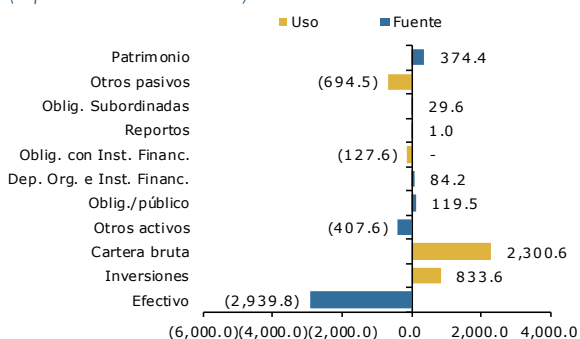
En el acumulado del año, las principales fuentes han sido las obligaciones con el público (C\$7,716.1 millones), la reducción del efectivo (C\$6,324.4 millones) y el incremento de otros pasivos (C\$1,234.1 millones). Estos recursos han sido dirigidos principalmente al incremento de inversiones (C\$6,513.9 millones), de la cartera de crédito (C\$5,586.7 millones) y el pago de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (C\$3,725.5 millones).

Con relación a las principales cuentas del balance, en mayo los activos totales registraron un saldo de 268,298.6 millones de córdobas, para un incremento interanual de 8.0 por ciento.

Gráfico 1

### Fuentes y usos del SBF del mes de mayo 2022

(flujo en millones de córdobas)

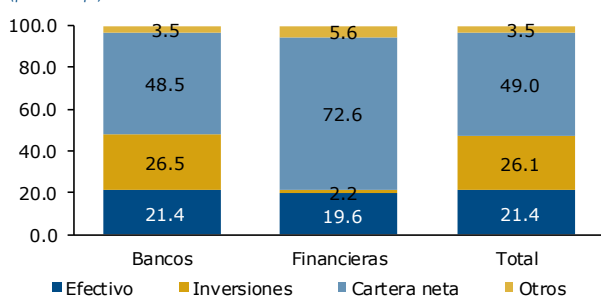


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 2

### Componentes del activo

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 1  
Activos del SBF  
(millones de córdobas)

	may-21	abr-22	may-22
Efectivo	54,002.9	60,393.5	57,453.7
Inversiones	67,762.9	69,143.2	69,976.8
Cartera de Créditos, Neta	117,836.5	129,147.8	131,450.6
Otros	8,788.4	9,827.4	9,417.6
<b>Total</b>	<b>248,390.8</b>	<b>268,511.9</b>	<b>268,298.6</b>

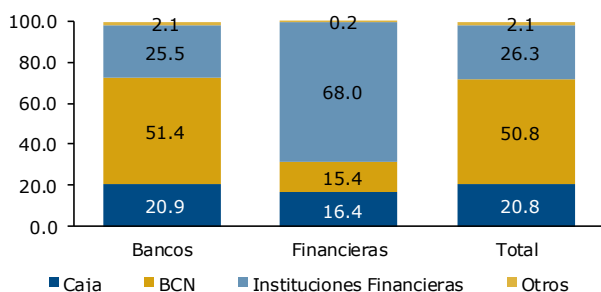
Fuente: SIBOIF y BCN.

<sup>1</sup> A partir de enero de 2021, las financieras Finca y Fundeser pasaron a ser microfinancieras, por lo que ya no se incluyen en las estadísticas del SBF.

Gráfico 3

**Componentes del efectivo**

(porcentaje)

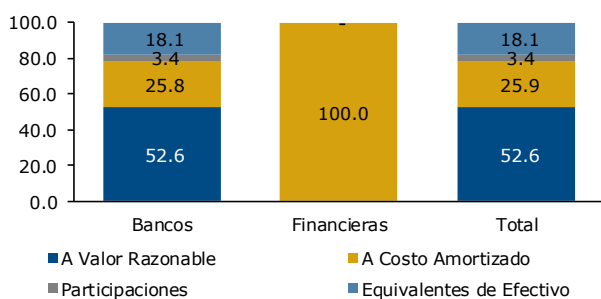


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 4

**Componentes de las inversiones**

(porcentaje)

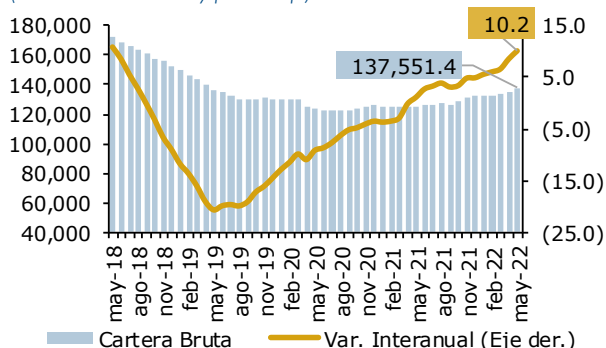


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 5

**Cartera de créditos bruta**

(millones de córdobas y porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

La cartera neta continuó siendo el principal componente de los activos totales (49.0%)<sup>2</sup>, seguido por las inversiones (26.1%), el efectivo (21.4%) y los otros activos (3.5%).

**1.1 Efectivo<sup>3</sup>**

El efectivo del SBF totalizó 57,453.7 millones de córdobas (C\$60,393.5 millones en abril), equivalente a un crecimiento interanual de 6.4 por ciento. Del total de efectivo, el 50.8 por ciento se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 26.3 por ciento en instituciones financieras, 20.8 por ciento en caja y 2.1 por ciento correspondió a depósitos restringidos.

**1.2 Inversiones<sup>4</sup>**

Al cierre de mayo de 2022, el saldo de las inversiones ascendió a 69,976.8 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 3.3 por ciento. El 52.6 por ciento correspondió a inversiones a valor razonable, el 25.9 por ciento a inversiones a costo amortizado, el 18.1 por ciento a equivalentes de efectivo y 3.4 por ciento a participaciones.

**1.3 Cartera de crédito**

Al cierre de mayo la cartera de crédito bruta se ubicó en 137,551.4 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 10.2 por ciento. Con relación a al mes anterior, la cartera registró un aumento de 2,300.6 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas<sup>5</sup> sumaron 1,309.3 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera ascendieron a 7,410.0 millones de córdobas, de esta forma, el saldo de cartera neta fue de 131,450.6 millones de córdobas.

<sup>2</sup> La cartera bruta representa el 51.3% de los activos.

<sup>3</sup> A partir de enero 2022, se realizan ajustes a esta agrupación para guardar consistencia con el marco contable de la SIBOIF, siendo afectada la línea de equivalente de efectivo.

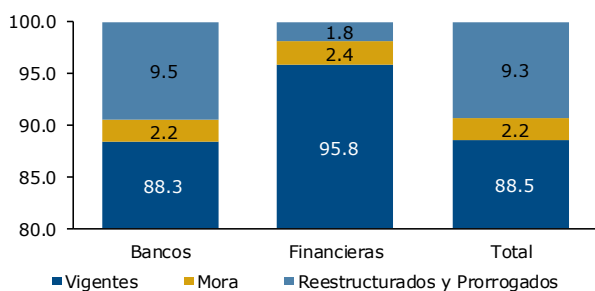
<sup>4</sup> A partir de enero 2022, se realizan ajustes a esta agrupación para guardar consistencia con el marco contable de la SIBOIF, incorporando la línea de equivalente de efectivo por considerarse inversiones de corto plazo.

<sup>5</sup> Ajustado por comisiones que fueron devengadas.

Gráfico 6

**Estado de la cartera de créditos por institución**

(porcentaje)

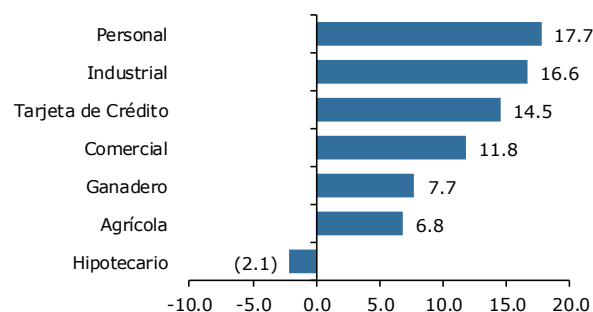


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 7

**Crecimiento interanual de la cartera de crédito por sector**

(porcentaje)

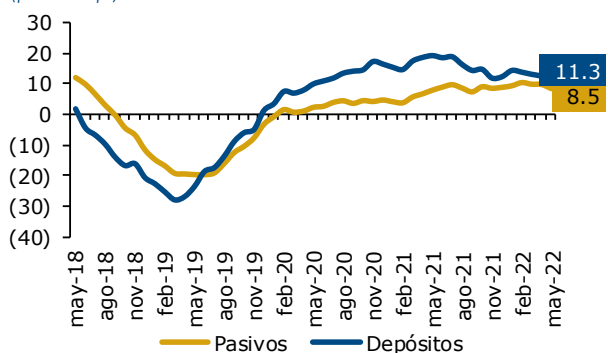


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 8

**Variación interanual de los pasivos**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 2

**Cartera de Créditos Bruta**

(millones de córdobas)

	may-21	abr-22	may-22
Vigentes	104,596.3	119,424.6	121,792.0
Prorrogados	1,012.6	60.8	36.8
Reestructurados	14,491.3	12,883.5	12,724.0
Vencidos	1,876.4	1,270.4	1,478.8
Cobro Judicial	2,872.0	1,611.5	1,519.7
<b>Total</b>	<b>124,848.6</b>	<b>135,250.8</b>	<b>137,551.4</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

Con relación a la calidad de la cartera de crédito, los resultados continuaron reflejando una mejora. Así, la cartera vigente representó el 88.5 por ciento de la cartera bruta (88.3% en abril), mientras la cartera en riesgo<sup>6</sup> registró el 11.5 por ciento (11.7% en abril). Por su parte, las provisiones cubrieron el 247.1 por ciento de la cartera en mora<sup>7</sup> y el 47.0 por ciento de la cartera en riesgo.

En términos de estructura por sector, la cartera de crédito comercial continuó siendo la de mayor ponderación con un 37.4 por ciento del total. Respecto a las de mayor crecimiento interanual, destacaron el crédito personal (17.7%), industrial (16.6%), tarjetas de crédito (14.5%) y comercial (11.8%), por su parte, el crédito hipotecario, si bien presentó estabilidad con respecto a abril, todavía registró tasas interanuales negativas (-2.1 por ciento).

Tabla 3

**Cartera de crédito por sector**

(millones de córdobas)

Concepto	may-21	abr-22	may-22
Comercial	46,004.3	50,860.0	51,430.5
Personal	18,533.1	21,390.6	21,815.7
Hipotecario	20,076.1	19,645.0	19,645.0
Industrial	16,929.8	18,884.7	19,744.2
Agrícola	11,458.5	12,088.3	12,233.8
Tarjeta de Crédito	9,145.7	10,226.7	10,471.7
Ganadero	2,051.6	2,155.5	2,210.4
<b>Total</b>	<b>124,199.1</b>	<b>135,250.8</b>	<b>137,551.4</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

## 1.4 Pasivos

Al cierre de mayo los pasivos del SBF registraron un saldo de 221,500.7 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual de 8.5 por ciento. Dichos pasivos estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones

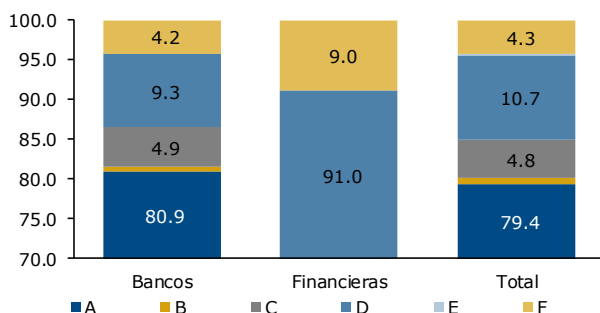
<sup>6</sup> Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

<sup>7</sup> Cartera en mora corresponde solamente a créditos vencidos y en cobro judicial.

Gráfico 9

**Componentes del pasivo**

(porcentaje)



A: Obligaciones con el Público

B: Otras Obligaciones Diversas con el Público

C: Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales

D: Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos

E: Pasivos por Operaciones de Reporto

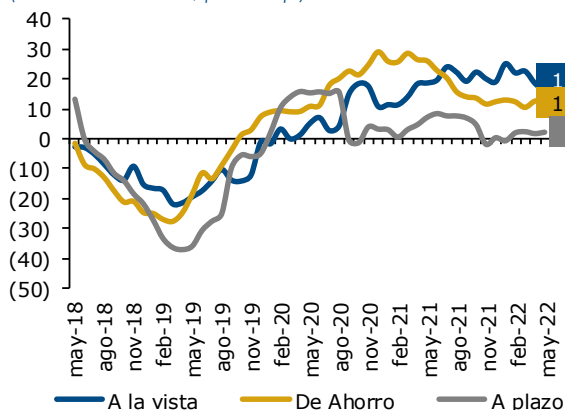
F: Otros

Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 10

**Depósitos por plazo**

(variación interanual, porcentaje)



con el público (79.4%) y obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos (10.7%).

Tabla 4

**Pasivos del SBF**  
(millones de córdobas)

Concepto	may-21	abr-22	may-22
A	158,218.7	175,850.6	175,970.1
B	1,120.5	1,609.7	1,476.5
C	9,122.3	10,520.9	10,605.2
D	25,898.4	23,898.2	23,770.6
E	613.7	118.7	119.7
Otros	9,250.4	10,090.3	9,558.7
<b>Pasivo</b>	<b>204,224.2</b>	<b>222,088.4</b>	<b>221,500.7</b>

A: Obligaciones con el Público

B: Otras Obligaciones Diversas con el Público

C: Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales

D: Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos

E: Pasivos por Operaciones de Reporto

Fuente: BCN y SIBOIF.

**1.5 Obligaciones con el público**

El saldo de obligaciones con el público ascendió a 175,790.1 millones de córdobas, con un crecimiento interanual de 11.2 por ciento. Las obligaciones en moneda extranjera (ME) representaron el 71.1 por ciento, el 28.6 por ciento correspondió a obligaciones en moneda nacional (MN) y el 0.3 por ciento a otras obligaciones.

Tabla 5

**Obligaciones con el público**  
(millones de córdobas)

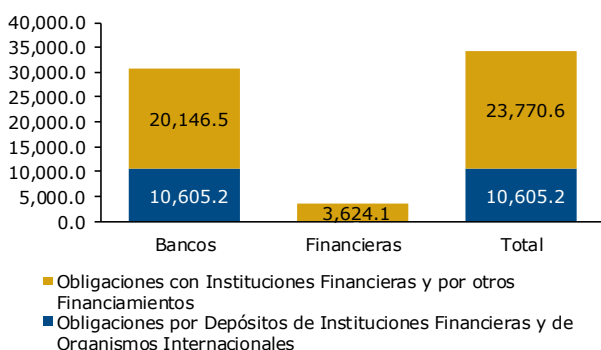
	abr-22	may-22	abr-22	may-22
	participación (%)			
<b>Obligaciones con el Público</b>	175,850.6	175,970.1	100.0	100.0
Moneda Nacional	51,014.9	50,362.7	29.0	28.6
Dep. a la Vista	29,259.8	28,807.9	16.6	16.4
Dep. de Ahorro	19,481.2	19,044.7	11.1	10.8
Dep. a Plazo	2,274.0	2,510.2	1.3	1.4
Otros depósitos	-	-	-	-
Moneda Extranjera	124,293.0	125,048.5	70.7	71.1
Dep. a la Vista	34,711.6	34,653.0	19.7	19.7
Dep. de Ahorro	57,818.0	58,445.4	32.9	33.2
Dep. a Plazo	31,763.3	31,950.1	18.1	18.2
Otros depósitos	-	-	-	-
<b>Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos</b>	542.7	558.9	0.3	0.3

Fuente: SIBOIF y BCN.

Por su parte, los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses), totalizaron 175,411.2 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 11.3 por ciento. Respecto al mes anterior, los depósitos registraron un aumento de 103.3 millones de córdobas, resultado de un incremento de 755.5 millones de córdobas en ME y una reducción de 652.2 millones de córdobas en MN.

Gráfico 11

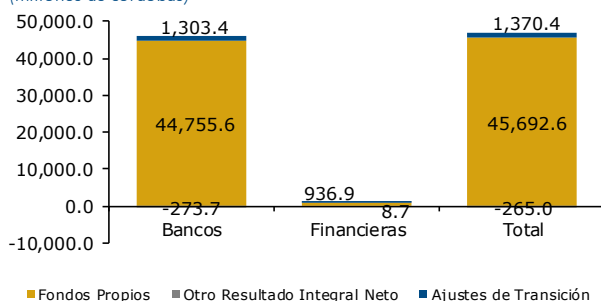
### Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales (millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 12

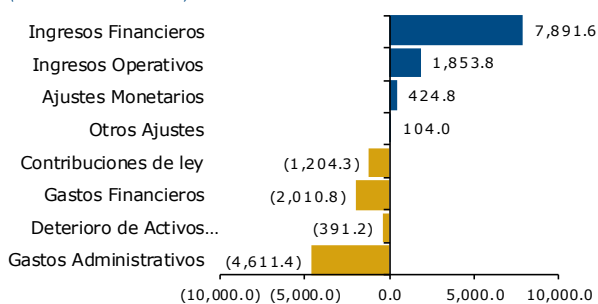
### Patrimonio por bancos y financieras (millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 13

### Estado de resultado (millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

En términos de plazo, el 44.2 por ciento de total de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro, el 36.2 por ciento a la vista y 19.6 por ciento a plazo.

## 1.6 Otras obligaciones con el público

En el mes de mayo las otras obligaciones diversas con el público reflejaron un saldo de 1,476.5 millones de córdobas (C\$1,609.7 millones en abril de 2022).

## 1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

Las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales registraron un saldo de 10,605.2 millones de córdobas (C\$10,520.9 millones en abril); así mismo las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos totalizaron 23,770.6 millones de córdobas (C\$23,898.2 millones en abril).

## 1.8 Pasivos por operaciones de reportos

El SBF continuó utilizando los reportos monetarios del BCN, aunque en menor medida; así, el saldo de pasivos por operaciones de reportos al final del mes de mayo ascendió a 119.7 millones de córdobas (C\$118.7 millones en abril).

## 1.9 Patrimonio

El patrimonio presentó un saldo de 46,797.9 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 6.0 por ciento. Por componente destacan los fondos propios que representaron el 97.6 por ciento del total (C\$ 45,692.6), el otro resultado integral neto (-C\$-265.0 millones) y los ajustes de transición (C\$1,370.4 millones) comprendieron, en conjunto, el 2.4 por ciento restante.

## 1.10 Estado de resultado

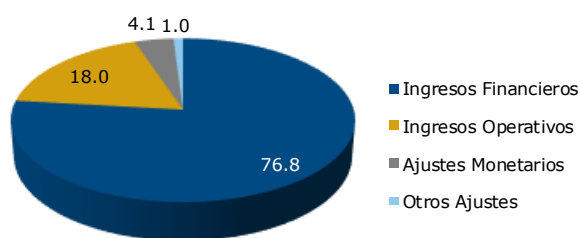
Las mayores entregas de crédito se reflejaron en mejoras en la utilidad del período, la cual ascendió a 2,056.4



Gráfico 14

**Composición de los ingresos totales**

(porcentaje)

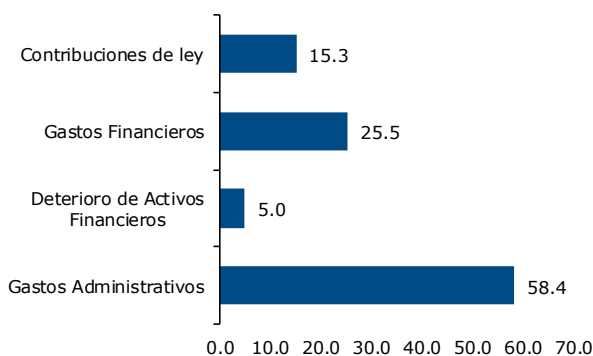


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 15

**Gastos como porcentaje del total de ingresos financieros**

(porcentaje)

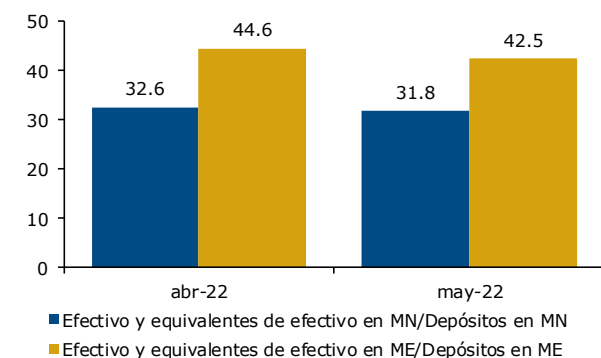


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 16

**Liquidez por moneda del SBN**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

millones de córdobas (después de impuestos). Dicho resultado se explicó principalmente por los ingresos financieros (C\$7,891.6 millones), los ingresos operativos (C\$1,853.8 millones), ajustes monetarios (C\$424.8 millones) y otros ajustes (C\$104.0 millones), los cuales más que compensaron los gastos de administración (C\$4,611.4 millones), gastos financieros (C\$2,010.8 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$1,204.3 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$391.2 millones).

Así mismo, se registraron ingresos por participaciones de C\$91.4 millones y ganancias por la valoración y venta de activos por C\$12.6 millones. Cabe destacar que, del total de ingresos financieros, el 83.3 por ciento corresponden a rendimientos de la cartera de crédito y el 14.9 por ciento a rendimientos de las inversiones.

Los gastos por obligaciones con el público representaron el 52.2 por ciento de los gastos financieros, mientras el 29.5 correspondió a gastos por obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos. Por su parte, los gastos administrativos y los gastos financieros representaron el 58.4 por ciento y 25.5 por ciento de los ingresos financieros, respectivamente.

Tabla 6

**Principales componentes de resultado sobre ingresos financieros (porcentaje)**

Concepto	may-21	abr-22	may-22
Margen Financiero, bruto	72.8	74.5	74.6
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	62.0	69.7	69.6
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	89.4	94.8	94.4
Resultado después de Diferencial Cambiario	94.1	100.1	99.8
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	34.3	41.2	41.3
Resultado del ejercicio	21.6	25.9	26.1

Fuente: SIBOIF y BCN.

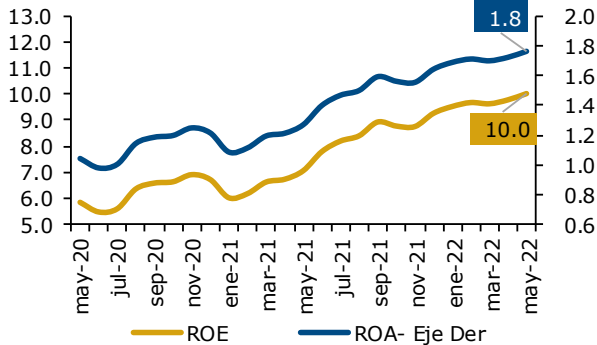
## 2. Indicadores de desempeño del SBF

### 2.1 Liquidez y rentabilidad

La liquidez del Sistema Bancario se mantuvo en niveles adecuados. Así, el indicador de efectivo y equivalente de

Gráfico 17  
Rentabilidad

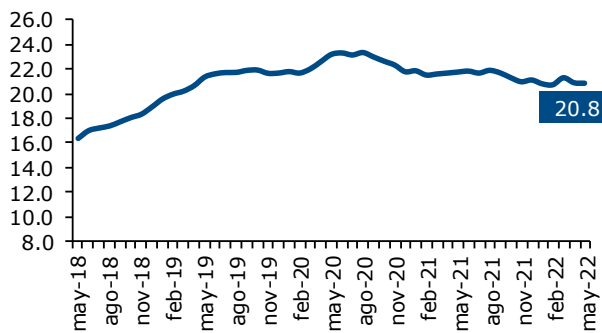
(porcentajes)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 18  
Adecuación de capital

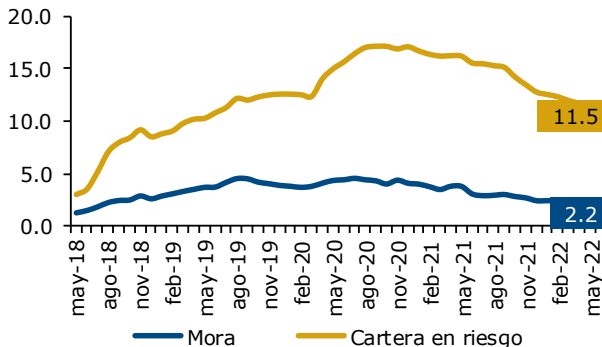
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 19  
Cartera en riesgo y en mora

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

efectivo representó el 39.4 por ciento de los depósitos del público y el 26.3 por ciento del total de activos.

Tabla 7  
Indicadores de Liquidez del Sistema Bancario

Concepto	may-21	abr-22	may-22
Efectivo y equivalentes de efectivo/Depósitos del público	43.6	41.1	39.4
Efectivo y equivalentes de efectivo/Activos	28.2	27.3	26.3

Fuente: SIBOIF y BCN.

Por su parte, el encaje mostró sobrecumplimiento de los requerimientos tanto en córdobas como en dólares, en la medición diaria y catorcenal. Particularmente, la medición catorcenal se ubicó al cierre del mes en 17.8 por ciento en MN y 15.9 por ciento en ME, lo que representó 2.8 y 0.9 puntos porcentuales por encima de la tasa requerida (15% en ambas monedas).

En línea con las mayores entregas de crédito, la rentabilidad continuó mostrando mejoras. Así, el Sistema Bancario finalizó mayo con un ROE de 10.0 por ciento (7.1% en mayo 2021) y un ROA de 1.8 por ciento (1.3% en mayo 2021).

## 2.2 Solvencia y calidad de la cartera

El nivel de solvencia se mantuvo por encima de lo requerido. Así, la adecuación de capital del SBF al cierre de mayo ascendió a 20.8 por ciento (21.7% en mayo 2021). Por su parte, el ratio de la cartera en mora sobre cartera bruta fue de 2.2 por ciento (3.8% en mayo 2021) y el ratio de la cartera de riesgo sobre cartera bruta se ubicó en 11.5 por ciento (16.2% en mayo 2021).

Tabla 8  
Indicadores de Solvencia del SBF

Concepto	may-21	abr-22	may-22
Adecuación de capital	21.7	20.9	20.8
Cartera en mora / Cartera Bruta 1/	3.8	2.1	2.2
Cartera en riesgo / Cartera Bruta 2/	16.2	11.7	11.5
Provisiones / Cartera en mora	176.4	256.3	247.1
Provisiones / Cartera en riesgo	41.4	46.7	47.0

1/: Cartera en mora corresponde a créditos vencidos y en cobro judicial

2/: Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

Fuente: SIBOIF y BCN.

## **Anexos**

**Balance de Situación del Sistema Bancario y Financieras***(en millones de córdobas)*

Concepto	2021				2022		
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	abr-22	may-22
<b>Total de Activos</b>	<b>245,255.3</b>	<b>249,735.4</b>	<b>253,452.7</b>	<b>262,157.5</b>	<b>267,971.5</b>	<b>268,511.9</b>	<b>268,298.6</b>
Efectivo	55,193.4	53,075.2	56,569.9	63,778.1	61,079.0	60,393.5	57,453.7
Inversiones	62,814.5	68,443.2	67,906.6	63,462.9	69,796.3	69,143.2	69,976.8
Cartera Bruta	125,614.6	126,408.7	126,745.3	131,964.7	133,949.1	135,250.8	137,551.4
Otros	1,632.8	1,808.3	2,230.9	2,951.8	3,147.1	3,724.4	3,316.8
<b>Total de Pasivos</b>	<b>201,815.6</b>	<b>205,343.9</b>	<b>207,942.4</b>	<b>215,877.9</b>	<b>221,802.0</b>	<b>222,088.4</b>	<b>221,500.7</b>
Obligaciones con el Público	154,889.8	158,254.8	160,433.1	168,254.0	174,602.7	175,850.6	175,970.1
Otras Obligaciones Diversas con el Público	916.3	1,792.8	1,569.4	1,001.5	1,568.9	1,609.7	1,476.5
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	9,127.8	9,238.9	10,401.0	9,952.3	10,317.5	10,520.9	10,605.2
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	27,134.5	26,453.3	25,958.6	27,496.1	24,729.1	23,898.2	23,770.6
Pasivos por Operaciones de Reporto	527.0	746.1	368.6	321.4	1,476.4	118.7	119.7
Otros pasivos	9,220.1	8,858.0	9,211.8	8,852.5	9,107.5	10,090.3	9,558.7
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>43,439.7</b>	<b>44,391.6</b>	<b>45,510.3</b>	<b>46,279.6</b>	<b>46,169.4</b>	<b>46,423.5</b>	<b>46,797.9</b>
Fondos Propios	41,867.9	42,714.8	43,812.8	44,774.5	44,890.1	45,252.0	45,692.6
Otro Resultado Integral Neto	203.4	309.0	329.9	136.5	- 92.0	- 199.8	- 265.0
Ajustes de Transición	1,368.5	1,367.8	1,367.6	1,368.6	1,371.3	1,371.3	1,370.4

Fuente: SIBOIF y BCN.

**Estado de Resultados del Sistema Bancario y Financieras***(flujo acumulado en el periodo en millones de córdobas)*

Concepto	2021				2022		
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	abr-22	may-22
Ingresos Financieros	4,414.8	8,888.7	13,570.5	18,245.0	4,646.3	6,241.2	7,891.6
Gastos Financieros	1,212.5	2,429.3	3,662.3	4,889.3	1,187.5	1,593.4	2,010.8
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	12.7	25.8	39.3	43.9	0.2	2.5	4.7
Margen Financiero, bruto	3,215.0	6,485.1	9,947.5	13,399.6	3,459.0	4,650.3	5,885.5
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	474.5	1,009.0	1,220.6	1,791.7	218.0	301.5	391.2
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	2,740.6	5,476.1	8,726.9	11,607.9	3,240.9	4,348.8	5,494.3
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,120.3	2,157.9	3,317.1	4,694.0	1,109.3	1,455.4	1,853.8
Resultado Operativo	3,860.9	7,634.1	12,043.9	16,301.9	4,350.2	5,804.1	7,348.1
Ingresos y Gastos Operativos	171.4	221.1	75.5	296.2	110.1	114.6	104.0
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	4,032.3	7,855.2	12,119.4	16,598.1	4,460.4	5,918.8	7,452.1
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	194.3	414.0	633.8	870.8	250.6	329.6	420.1
Gastos de Administración	2,622.7	5,312.8	8,075.7	10,933.0	2,721.3	3,676.6	4,611.4
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	1,604.0	2,956.3	4,677.5	6,535.9	1,989.7	2,571.8	3,260.7
Contribuciones por Leyes Especiales	150.0	300.3	450.9	601.9	167.8	223.8	279.8
Gasto por Impuesto sobre la Renta	431.7	794.5	1,222.5	1,819.9	563.7	731.2	924.5
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1,022.2</b>	<b>1,861.5</b>	<b>3,004.1</b>	<b>4,114.1</b>	<b>1,258.2</b>	<b>1,616.8</b>	<b>2,056.4</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

**Principales indicadores financieros del Sistema Bancario y Financieras***(porcentaje)*

Concepto	2021				2022		
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	abr-22	may-22
<b>Indicadores de rentabilidad y eficiencia:</b>							
ROE a/	6.6	7.8	8.9	9.3	9.6	9.8	10.0
ROA a/	1.2	1.4	1.6	1.6	1.7	1.7	1.8
<b>Calidad de cartera y solvencia</b>							
Adecuación de capital	21.6	21.8	21.7	21.1	21.3	20.9	20.8
Cartera en mora / Cartera Bruta	3.5	3.1	3.0	2.4	2.3	2.1	2.2
Cartera en riesgo / Cartera Bruta	16.2	15.6	15.1	12.8	12.0	11.7	11.5
Provisiones / Cartera en mora	186.4	204.7	199.2	230.2	243.6	256.3	247.1
Provisiones / Cartera en riesgo	40.3	40.6	39.9	44.1	46.1	46.7	47.0
<b>Liquidez</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo / Depósitos del público b/	40.6	43.9	45.6	44.8	42.9	41.1	39.4
Efectivo y equivalentes de efectivo / Activos b/	26.0	28.2	29.3	29.2	28.4	27.3	26.3

a/: los flujos anuales se calculan como el flujo mensual por 12 y la base de cálculo es el saldo a fin de período.

b/: este indicador sólo incluye al sistema bancario.

Fuente: SIBOIF y BCN.