



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

**Diciembre 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.....	7
2. Indicadores de desempeño del SBF .....	8
2.1 Liquidez y rentabilidad .....	8
2.2 Solvencia y calidad de la cartera .....	8
Anexos .....	10

## Resumen Ejecutivo

Al cierre del mes de noviembre de 2022, las operaciones del Sistema Bancario y Financieras (SBF) continúan con su desempeño positivo. Las entregas de crédito mantienen su dinamismo, mientras la rentabilidad, así como sus indicadores de exposición al riesgo de crédito, han mostrado signos de mejora durante 2022. Así mismo, los niveles de liquidez y solvencia, en el agregado y de forma individual, se ubican por encima de sus límites regulatorios.

El análisis de las fuentes y usos de recursos del SBF en el acumulado a noviembre de 2022, indica que la principal fuente ha sido el incremento de obligaciones con el público (C\$21,094.9 millones) y en menor medida la reducción del efectivo (C\$2,888.6 millones) y el aumento del patrimonio (C\$2,511.7 millones). Dichos recursos se han orientado mayoritariamente a entregas de crédito (C\$19,034.5 millones), la reducción de obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos (C\$6,312.7 millones) y el aumento de las inversiones (C\$3,021.3 millones).

Por su parte, los activos totales del SBF registraron a noviembre un incremento de 8.1 por ciento en términos interanuales, para un saldo de 281,540.7 millones de córdobas. De igual forma, los pasivos mostraron un aumento de 8.4 por ciento, alcanzando con un saldo de 232,749.4 millones de córdobas, mientras que, el patrimonio se ubicó en 48,791.3 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento de 7.0 por ciento.

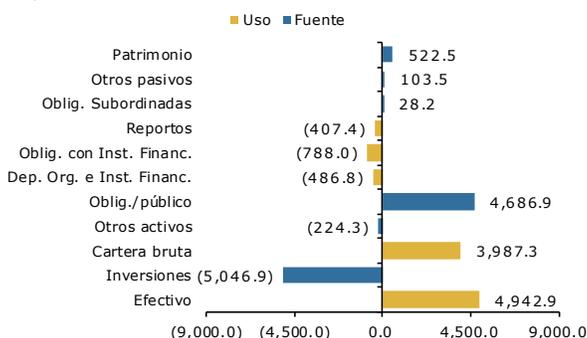
Consistente con lo anterior, los depósitos del público registraron un crecimiento de 13.6 por ciento en términos interanuales (saldo de C\$ 188,718.1 millones); mientras, la cartera de crédito se incrementó en 14.8 por ciento (saldo de C\$ 150,999.1 millones). Las mayores entregas de crédito también estuvieron acompañadas de mejoras en su calidad. Así, la cartera vigente representó el 91.5 por ciento de la cartera bruta, mientras el ratio de cartera en mora fue de 1.7 por ciento (2.7% en noviembre de 2021).

Finalmente, la cobertura de liquidez, medida por el ratio de efectivo y equivalentes de efectivo sobre depósitos del público, registró un valor de 36.7 por ciento, los niveles de provisiones se ubicaron por encima de las necesarias para cubrir la totalidad de la cartera vencida, y el nivel de adecuación de capital finalizó en 19.7 por ciento.

Gráfico 1

**Fuentes y usos del SBF del mes de Noviembre 2022**

(flujo en millones de córdobas)

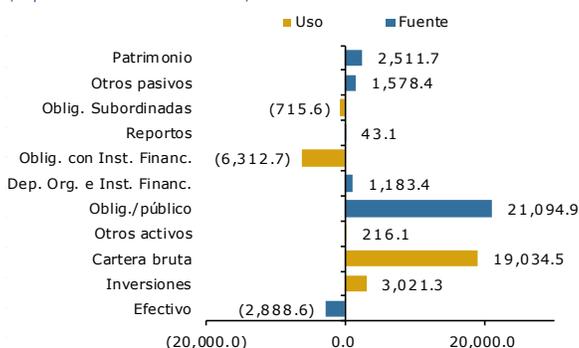


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 2

**Fuentes y usos del SBF acumulado en el año**

(flujo en millones de córdobas)

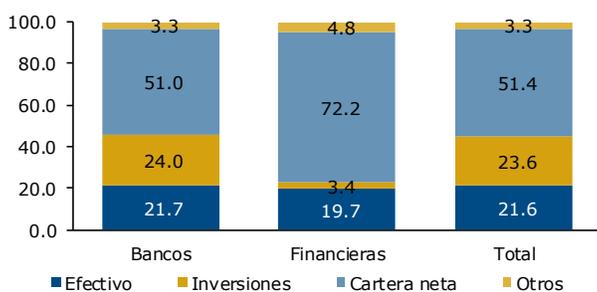


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 3

**Componentes del activo**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

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

En noviembre de 2022, en línea con los mayores requerimientos de liquidez de parte de los agentes económicos, por las actividades de fin de año, el sistema bancario y financieras (SBF) destinó los recursos obtenidos a través del aumento de los depósitos del público y la reducción de inversiones a la acumulación de efectivo y entrega de crédito.

De esta forma, el análisis de fuentes y usos del SBF de noviembre indica que las principales fuentes de recursos del sistema bancario y financieras fueron la reducción de las inversiones por 5,046.9 millones de córdobas y el incremento de las obligaciones con el público por 4,686.9 millones de córdobas. Los cuales, fueron dirigidos principalmente a la acumulación de efectivo por 4,942.9 millones de córdobas y el aumento de la cartera de créditos por 3,987.3 millones de córdobas.

Por su parte, las cuentas de balance registraron resultados positivos al cierre de noviembre de 2022. Así, los activos totales alcanzaron un saldo de 281,540.7 millones de córdobas, para un incremento interanual de 8.1 por ciento, mientras los pasivos mostraron un aumento de 8.4 por ciento, cerrando con un saldo de 232,749.4 millones de córdobas.

Tabla 1

**Activos del SBF**

(millones de córdobas)

	nov-21	oct-22	nov-22
Efectivo	62,144.7	55,946.5	60,889.5
Inversiones	63,963.2	71,531.1	66,484.2
Cartera de Créditos, Neta	125,245.2	140,894.6	144,807.5
Otros	9,054.4	9,509.5	9,359.6
<b>Total</b>	<b>260,407.6</b>	<b>277,881.8</b>	<b>281,540.7</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

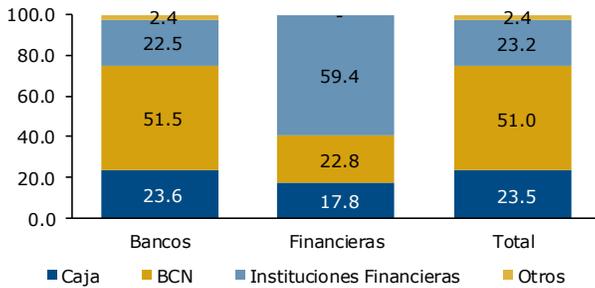
La cartera neta continuó siendo el principal componente de los activos (51.4%)<sup>2</sup>, seguido por las inversiones (23.6%), el efectivo (21.6%) y los otros activos (3.3%).

<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.

<sup>2</sup> La cartera bruta representa el 53.6% de los activos.

Gráfico 4

**Componentes del efectivo**  
(porcentaje)



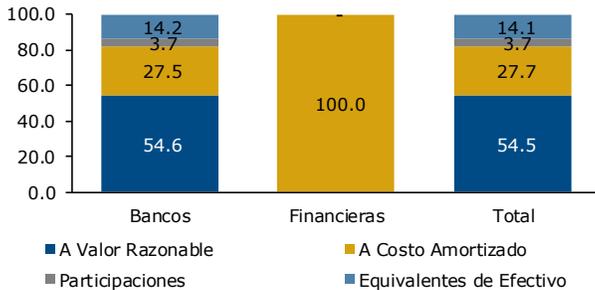
Fuente: SIBOIF y BCN.

### 1.1 Efectivo<sup>3</sup>

El efectivo del SBF finalizó noviembre con un saldo de 60,889.5 millones de córdobas (C\$55,946.5 millones a octubre), equivalente a una disminución interanual de 2.1 por ciento. Del total de efectivo, el 51.0 por ciento se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 23.2 por ciento en instituciones financieras, 23.5 por ciento en caja y 2.4 por ciento correspondió a depósitos restringidos.

Gráfico 5

**Componentes de las inversiones**  
(porcentaje)



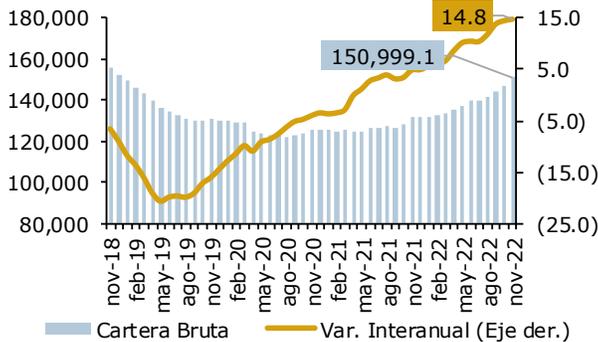
Fuente: SIBOIF y BCN.

### 1.2 Inversiones<sup>4</sup>

Por su parte, el saldo de las inversiones fue de 66,484.2 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 3.9 por ciento. El 54.5 por ciento correspondió a inversiones a valor razonable, el 27.7 por ciento a inversiones a costo amortizado, el 14.1 por ciento a equivalentes de efectivo y 3.7 por ciento a participaciones.

Gráfico 6

**Cartera de créditos bruta**  
(millones de córdobas y porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

### 1.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito bruta finalizó noviembre con un saldo de 150,999.1 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 14.8 por ciento (4.9% a noviembre 2021). Con relación a noviembre de 2022, la cartera registró un aumento de 3,987.3 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas<sup>5</sup> sumaron 1,411.6 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera ascendieron con respecto al mes anterior a 7,603.2 millones de córdobas (C\$ 7,441.4 millones a octubre). De esta forma, el saldo de cartera neta ascendió a 144,807.5 millones de córdobas.

En noviembre continuó la mejora en la calidad del crédito. Así, la cartera vigente representó el 91.5 por ciento de la cartera bruta (91.1% en octubre), mientras la

<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.

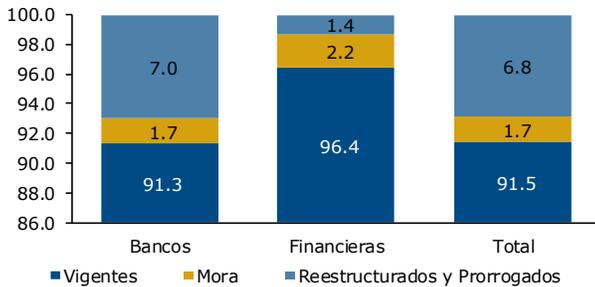
<sup>4</sup> A partir de enero 2022, se realizan ajustes a esta agrupación para guardar consistencia con el marco contable de la SIBOIF, incorporando la línea de equivalente de efectivo por considerarse inversiones de corto plazo.

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

Gráfico 7

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

(porcentaje)

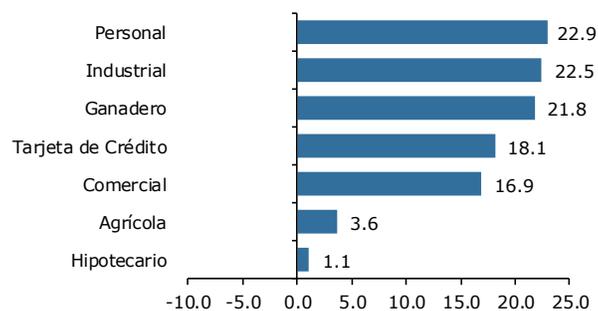


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 8

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

(porcentaje)

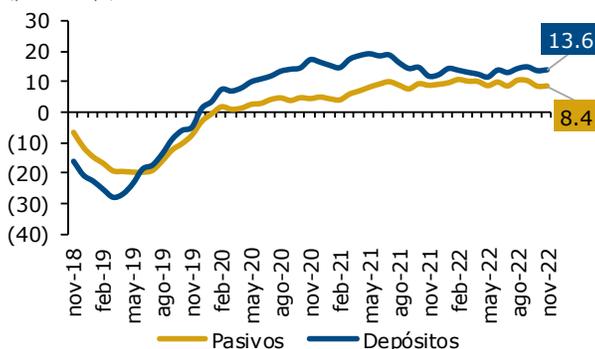


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 9

**Variación interanual de los pasivos**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

cartera en riesgo<sup>6</sup> se ubicó en 8.5 por ciento (8.9% en octubre). Por su parte, las provisiones cubrieron el 301.2 por ciento de la cartera en mora<sup>7</sup> y el 59.1 por ciento de la cartera en riesgo.

Tabla 2

**Cartera de Créditos Bruta**

(millones de córdobas)

	nov-21	oct-22	nov-22
Vigentes	113,791.3	133,855.6	138,138.5
Prorrogados	833.5	107.1	105.4
Reestructurados	13,327.3	10,413.6	10,230.9
Vencidos	1,682.7	1,322.1	1,236.8
Cobro Judicial	1,889.9	1,313.5	1,287.5
<b>Total</b>	<b>131,524.6</b>	<b>147,011.9</b>	<b>150,999.1</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

Por actividades económica, las mayores tasas de crecimiento interanual correspondieron a la cartera personal (22.9%), industrial (22.5%), crédito ganadero (21.8%) y tarjeta de crédito (18.1%). Por su parte, hay que destacar que el crédito hipotecario mantuvo su tendencia de recuperación, registrando por cuarto mes consecutivo tasas positivas de crecimiento en términos interanuales (1.1% en noviembre).

Tabla 3

**Cartera de crédito por sector**

(millones de córdobas)

Concepto	nov-21	oct-22	nov-22
Comercial	50,065.3	56,190.3	58,540.1
Personal	20,059.0	24,158.2	24,656.7
Hipotecario	19,800.0	19,973.0	20,021.0
Industrial	15,120.1	18,381.9	18,515.0
Agrícola	14,386.1	14,367.4	14,908.0
Tarjeta de Crédito	10,095.0	11,542.0	11,924.3
Ganadero	1,999.1	2,399.0	2,434.1
<b>Total</b>	<b>131,524.6</b>	<b>147,011.9</b>	<b>150,999.1</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

## 1.4 Pasivos

Los pasivos del SBF registraron un saldo de 232,749.4 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual del 8.4 por ciento. Dichos pasivos estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (81.4%) y obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos (13.9%).

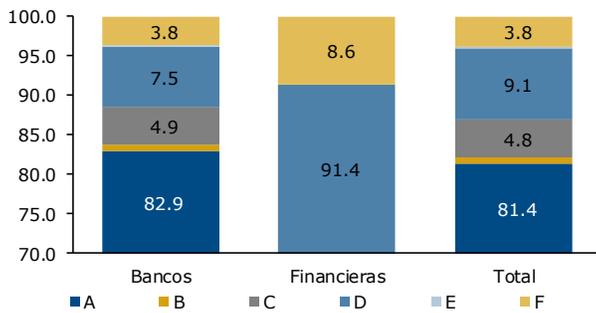
<sup>6</sup> Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

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

Gráfico 10

**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

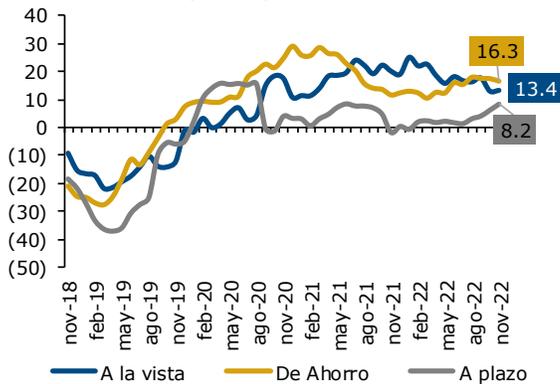
F: Otros

Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 11

**Depósitos por plazo**

(variación interanual, porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 4

**Pasivos del SBF**

(millones de córdobas)

Concepto	nov-21	oct-22	nov-22
A	166,685.4	184,662.0	189,349.0
B	1,464.9	1,683.8	1,770.5
C	10,635.1	11,622.5	11,135.7
D	26,381.5	21,971.4	21,183.4
E	356.8	771.9	364.5
Otros	9,274.7	8,901.4	8,946.4
<b>Pasivo</b>	<b>214,798.4</b>	<b>229,613.0</b>	<b>232,749.4</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 189,349.0 millones de córdobas, para un aumento interanual de 13.6 por ciento. Las obligaciones en moneda extranjera (ME) representaron el 70.8 por ciento, mientras el 28.9 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)

	oct-22	nov-22	oct-22	nov-22
			participación (%)	
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>184,662.0</b>	<b>189,349.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>
<b>Moneda Nacional</b>	<b>53,411.6</b>	<b>54,749.3</b>	<b>28.9</b>	<b>28.9</b>
Dep. a la Vista	31,172.2	33,307.6	16.9	17.6
Dep. de Ahorro	18,944.3	19,677.3	10.3	10.4
Dep. a Plazo	3,295.1	1,764.3	1.8	0.9
Otros depósitos	-	-	-	-
<b>Moneda Extranjera</b>	<b>130,584.2</b>	<b>133,968.8</b>	<b>70.7</b>	<b>70.8</b>
Dep. a la Vista	36,163.9	38,858.8	19.6	20.5
Dep. de Ahorro	61,599.7	62,156.3	33.4	32.8
Dep. a Plazo	32,820.7	32,953.7	17.8	17.4
Otros depósitos	-	-	-	-
<b>Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos</b>	<b>666.2</b>	<b>630.9</b>	<b>0.4</b>	<b>0.3</b>

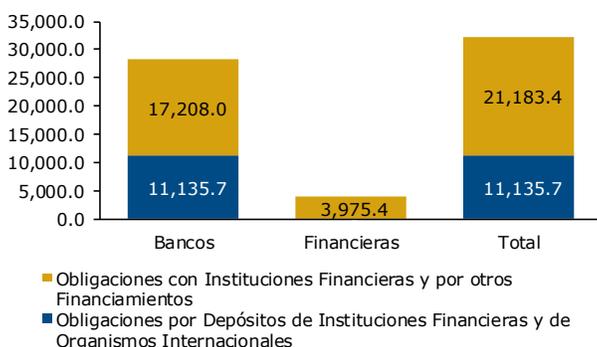
Fuente: SIBOIF y BCN.

Por su parte, los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 188,718.1 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 13.6 por ciento (13.4% en octubre de 2022). Referente al mes anterior, los depósitos registraron un aumento de 4,722.21 millones de córdobas, explicado principalmente por el incremento de los depósitos en ME (C\$ 3,384.6 millones) y en menor medida por los depósitos en MN (C\$ 1,337.6 millones). En términos de estructura por plazo, se observó un incremento en los depósitos a la vista y una reducción de los depósitos a plazo. Así, el 43.4 por ciento de los depósitos se

Gráfico 12

**Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales**

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

concentraron en la modalidad de ahorro, el 38.2 por ciento en a la vista (36.6% en octubre) y 18.4 por ciento a plazo (19.7% en octubre).

**1.6 Otras obligaciones con el público**

En el mes de noviembre las otras obligaciones diversas con el público reflejaron un saldo de 1,770.5 millones de córdobas (C\$ 1,464.9 millones en noviembre de 2021).

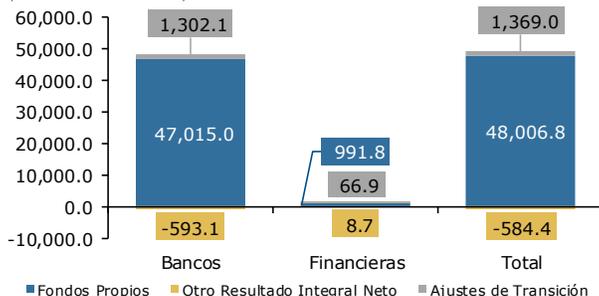
**1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales**

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos totalizaron 21,183.4 millones de córdobas (C\$ 26,381.5 millones en noviembre 2021); mientras, las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales registraron un saldo de 11,135.7 millones de córdobas (C\$ 10,635.1 millones en noviembre 2021).

Gráfico 13

**Patrimonio por bancos y financieras**

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

**1.8 Pasivos por operaciones de reportos**

El SBF continuó utilizando los reportos monetarios del BCN para el manejo de liquidez. Así, el saldo de pasivos por operaciones de reportos al final del mes de noviembre ascendió a 364.5 millones de córdobas (C\$ 356.8 millones en noviembre 2021).

**1.9 Patrimonio**

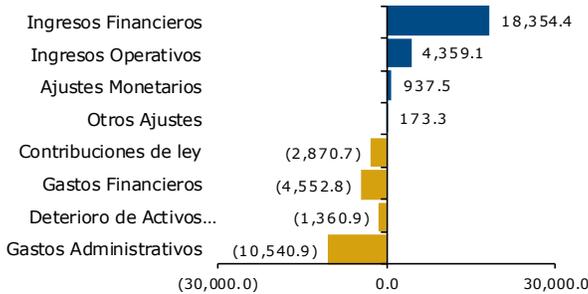
El patrimonio finalizó noviembre con un saldo de 48,791.3 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 7.0 por ciento. Por componente destacan los fondos propios que representaron el 98.4 por ciento del total (C\$ 48,006.8) y en menor medida el otro resultado integral neto (-C\$584.4 millones) y los ajustes de transición se mantuvieron en 1,369.0 millones de córdobas.

## 1.10 Estado de resultado

Gráfico 14

### Estado de resultado

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

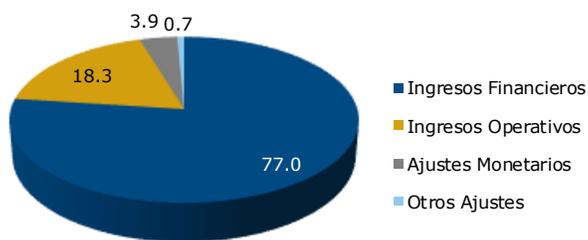
Las mayores entregas de crédito se reflejaron en mejoras en la utilidad del período, la cual ascendió a 4,499.1 millones de córdobas (después de impuestos).

Dicho resultado se explicó principalmente por los ingresos financieros (C\$ 18,354.4 millones) y en menor medida por los ingresos operativos (C\$ 4,359.1 millones) y ajustes monetarios (C\$ 937.5 millones), los cuales más que compensaron los gastos de administración (C\$ 10,540.9 millones), gastos financieros (C\$ 4,552.8 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$ 2,870.7 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$ 1,360.9 millones).

Gráfico 15

### Composición de los ingresos totales

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Así mismo, se registraron ingresos por participaciones de 160.2 millones y ganancias por la valoración y venta de activos por 13.1 millones. Cabe destacar que, del total de ingresos financieros, el 82.5 por ciento correspondió a rendimientos de la cartera de crédito, así mismo, el rendimiento de las inversiones se mantiene igual que el mes anterior.

Gráfico 16

### Gastos como porcentaje del total de ingresos financieros

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Los gastos por obligaciones con el público representaron el 52.4 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 57.4 por ciento y 24.8 por ciento de los ingresos financieros, respectivamente.

Tabla 6

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

Concepto	nov-21	oct-22	nov-22
Margen Financiero, bruto	73.3	75.2	75.3
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	62.6	68.3	67.9
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	88.9	92.8	92.6
Resultado después de Diferencial Cambiario	93.7	97.7	97.6
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	33.9	40.2	40.2
Resultado del ejercicio	21.3	24.5	24.5

Fuente: SIBOIF y BCN.

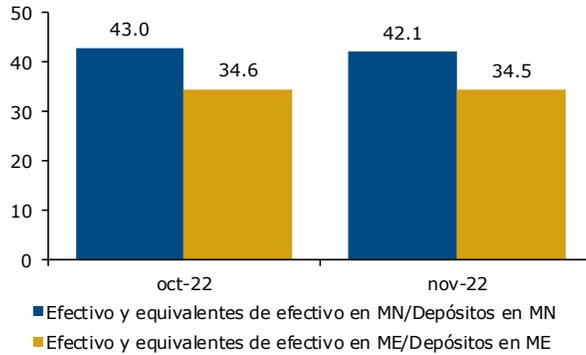
## 2. Indicadores de desempeño del SBF

### 2.1 Liquidez y rentabilidad

Gráfico 17

#### Liquidez por moneda del SBN

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

A nivel del Sistema Bancario (SB), el efectivo y equivalente de efectivo representó el 36.7 por ciento de los depósitos del público y el 25.1 por ciento del total de activos.

Tabla 7

#### Indicadores de Liquidez del Sistema Bancario

(porcentaje)

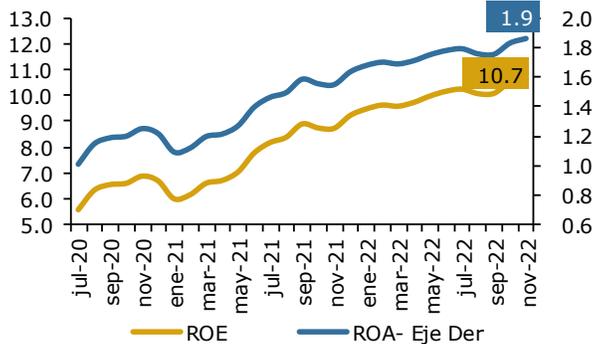
Concepto	nov-21	oct-22	nov-22
Efectivo y equivalentes de efectivo/Depósitos del público	44.6	37.1	36.7
Efectivo y equivalentes de efectivo/Activos	29.0	25.0	25.1

Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 18

#### Rentabilidad

(porcentajes)



Fuente: SIBOIF y BCN.

En lo que se refiere al encaje legal (medición catorcenal) en el mes de noviembre registró un sobrecumplimiento tanto en monedas de córdobas y dólares, así la tasa efectiva de fin de mes se ubicó en 15.7 por ciento en moneda nacional y 16.3 por ciento en moneda extranjera, lo que respectivamente representó 0.7 y 1.3 puntos porcentuales por encima de la tasa catorcenal requerida (15% en ambas monedas).

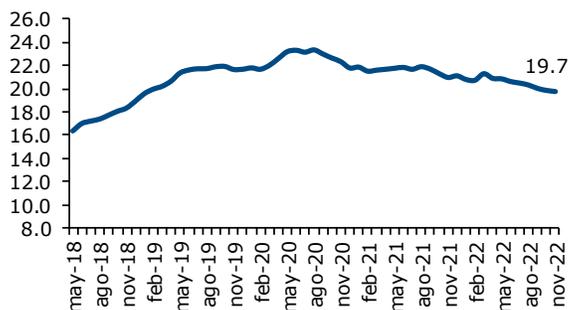
En cuanto a la rentabilidad, esta continuó mostrando mejoras. Así, el Sistema Bancario finalizó noviembre con un ROE de 10.7 por ciento (8.7% en noviembre 2021) y un ROA de 1.9 por ciento (1.6% en noviembre 2021).

### 2.2 Solvencia y calidad de la cartera

Gráfico 19

#### Adecuación de capital

(porcentaje)



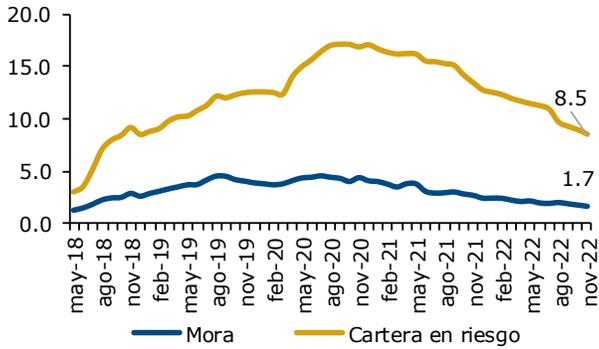
Fuente: SIBOIF y BCN.

La adecuación de capital del SFN al cierre del mes de noviembre fue 19.7 por ciento (20.9% en noviembre 2021), superior a la requerida por ley (10%). Con relación a los indicadores de solvencia, el ratio de la cartera en mora sobre cartera bruta fue de 1.7 por ciento (2.7% en noviembre 2021) y el ratio de la cartera de riesgo sobre cartera bruta se ubicó en 8.5 por ciento (13.5% en noviembre 2021).

Gráfico 20

**Cartera en riesgo y en mora**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 8

**Indicadores de Solvencia del SBF**

(porcentaje)

Concepto	nov-21	oct-22	nov-22
Adecuación de capital	20.9	19.8	19.7
Cartera en mora / Cartera Bruta 1/	2.7	1.8	1.7
Cartera en riesgo / Cartera Bruta 2/	13.5	8.9	8.5
Provisiones / Cartera en mora	213.2	282.3	301.2
Provisiones / Cartera en riesgo	42.9	56.6	59.1

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	II Trim	III Trim	oct-22	nov-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>272,192.1</b>	<b>276,864.5</b>	<b>277,881.8</b>	<b>281,540.7</b>
Efectivo	55,193.4	53,075.2	56,569.9	63,778.1	61,079.0	56,923.2	59,032.5	55,946.5	60,889.5
Inversiones	62,814.5	68,443.2	67,906.6	63,462.9	69,796.3	72,454.6	70,720.8	71,531.1	66,484.2
Cartera Bruta	125,614.6	126,408.7	126,745.3	131,964.7	133,949.1	139,679.1	144,285.2	147,011.9	150,999.1
Otros	1,632.8	1,808.3	2,230.9	2,951.8	3,147.1	3,135.2	2,826.0	3,392.3	3,167.9
<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>225,095.4</b>	<b>228,894.6</b>	<b>229,613.0</b>	<b>232,749.4</b>
Obligaciones con el Público	154,889.8	158,254.8	160,433.1	168,254.0	174,602.7	179,619.0	183,760.8	184,662.0	189,349.0
Otras Obligaciones Diversas con el Público	916.3	1,792.8	1,569.4	1,001.5	1,568.9	2,055.2	1,904.5	1,683.8	1,770.5
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	10,299.7	10,860.1	11,622.5	11,135.7
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	27,134.5	26,453.3	25,958.6	27,496.1	24,729.1	24,006.5	23,250.7	21,971.4	21,183.4
Pasivos por Operaciones de Reporto	527.0	746.1	368.6	321.4	1,476.4	330.8	517.8	771.9	364.5
Otros pasivos	9,220.1	8,858.0	9,211.8	8,852.5	9,107.5	8,784.2	8,600.6	8,901.4	8,946.4
<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>47,096.7</b>	<b>47,970.0</b>	<b>48,268.8</b>	<b>48,791.3</b>
Fondos Propios	41,867.9	42,714.8	43,812.8	44,774.5	44,890.1	46,121.1	47,248.4	47,694.8	48,006.8
Otro Resultado Integral Neto	203.4	309.0	329.9	136.5	- 92.0	- 393.5	- 647.5	- 795.0	- 584.4
Ajustes de Transición	1,368.5	1,367.8	1,367.6	1,368.6	1,371.3	1,369.0	1,369.0	1,369.0	1,369.0

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	II Trim	II Trim	oct-22	nov-22
Ingresos Financieros	4,414.8	8,888.7	13,570.5	18,245.0	4,646.3	9,533.1	14,735.8	16,540.6	18,354.4
Gastos Financieros	1,212.5	2,429.3	3,662.3	4,889.3	1,187.5	2,421.7	3,683.8	4,125.7	4,552.8
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	12.7	25.8	39.3	43.9	0.2	9.1	16.2	18.2	20.4
Margen Financiero, bruto	3,215.0	6,485.1	9,947.5	13,399.6	3,459.0	7,120.4	11,068.2	12,433.1	13,822.0
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	474.5	1,009.0	1,220.6	1,791.7	218.0	404.3	942.9	1,130.3	1,360.9
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	2,740.6	5,476.1	8,726.9	11,607.9	3,240.9	6,716.2	10,125.2	11,302.8	12,461.1
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,120.3	2,157.9	3,317.1	4,694.0	1,109.3	2,296.9	3,493.4	3,921.8	4,359.1
Resultado Operativo	3,860.9	7,634.1	12,043.9	16,301.9	4,350.2	9,013.0	13,618.6	15,224.6	16,820.2
Ingresos y Gastos Operativos	171.4	221.1	75.5	296.2	110.1	9.8	74.3	117.3	173.3
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	4,032.3	7,855.2	12,119.4	16,598.1	4,460.4	9,022.9	13,692.9	15,341.9	16,993.5
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	194.3	414.0	633.8	870.8	250.6	497.2	744.5	820.1	917.1
Gastos de Administración	2,622.7	5,312.8	8,075.7	10,933.0	2,721.3	5,590.9	8,509.6	9,509.1	10,540.9
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	3,929.2	5,927.8	6,652.8	7,369.7
Contribuciones por Leyes Especiales	150.0	300.3	450.9	601.9	167.8	335.9	504.4	560.6	616.9
Gasto por Impuesto sobre la Renta	431.7	794.5	1,222.5	1,819.9	563.7	1,109.7	1,819.2	2,045.0	2,253.7
<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>2,483.7</b>	<b>3,604.2</b>	<b>4,047.2</b>	<b>4,499.1</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	II Trim	II Trim	oct-22	nov-22
<b>Indicadores de rentabilidad y eficiencia:</b>									
ROE a/	6.6	7.8	8.9	9.2	9.6	10.2	10.1	10.6	10.7
ROA a/	1.2	1.4	1.6	1.6	1.7	1.8	1.8	1.8	1.9
<b>Calidad de cartera y solvencia</b>									
Adecuación de capital	21.6	21.8	21.7	21.1	21.3	20.6	20.0	19.8	19.7
Cartera en mora / Cartera Bruta	3.5	3.1	3.0	2.4	2.3	2.0	1.9	1.8	1.7
Cartera en riesgo / Cartera Bruta	16.2	15.6	15.1	12.8	12.0	11.3	9.3	8.9	8.5
Provisiones / Cartera en mora	186.4	204.7	199.2	230.2	243.6	264.5	272.3	282.3	301.2
Provisiones / Cartera en riesgo	40.3	40.6	39.9	44.1	46.1	46.7	56.0	56.6	59.1
<b>Liquidez</b>									
Efectivo y equivalentes de efectivo / Depósitos del público b/	40.6	43.9	45.6	44.8	42.9	39.7	39.2	37.1	36.7
Efectivo y equivalentes de efectivo / Activos b/	26.0	28.2	29.3	29.2	28.4	26.6	26.4	25.0	25.1

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.