



Informe del Sistema Bancario y Financieras Octubre 2022

Noviembre 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

Al cierre del mes de octubre de 2022, el desempeño del Sistema Bancario y Financieras (SBF) continuó mostrando solidez en sus principales indicadores. Así, prosiguió la dinámica positiva en el proceso de intermediación financiera, con tasas de crecimiento de dos dígitos tanto de los depósitos del público como en las entregas de crédito. Por su parte, se mantuvieron niveles adecuados de solvencia y liquidez.

En el acumulado a octubre las principales fuentes de recursos del SBF continuaron siendo el incremento de obligaciones con el público (C\$16,408 millones) y la reducción del efectivo (C\$7,831.6 millones) y en menor medida el aumento del patrimonio (C\$1,989.2 millones). Esta disponibilidad de recursos se ha orientado mayoritariamente a entregas de crédito (C\$15,047.2 millones), incremento de las inversiones (C\$8,068.2 millones) y el pago de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (C\$5,5244.7 millones).

Respecto a las principales cuentas de balance, los activos totales del SBF registraron a octubre un incremento de 8.0 por ciento en términos interanuales, para un saldo de 277,881.8 millones de córdobas. De igual forma, los pasivos mostraron un aumento de 8.3 por ciento, cerrando con un saldo de 229,613.0 millones de córdobas, mientras que, el patrimonio cerró con un saldo de 48,268.8 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento de 6.4 por ciento.

En línea con lo anterior, los depósitos del público registraron un crecimiento de 13.4 por ciento en términos interanuales (saldo de C\$183,995.9 millones); mientras, la cartera de crédito se incrementó en 14.5 por ciento (saldo de C\$147,011.9 millones). Las mayores entregas de crédito también estuvieron acompañadas de mejoras en su calidad. Así, la cartera vigente representó el 91.1 por ciento de la cartera bruta, mientras el ratio de cartera en mora fue de 1.8 por ciento (2.8% en octubre 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 37.1 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 19.8 por ciento.

1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras¹

En octubre de 2022, el SBF mantuvo la dinámica registrada en meses previos de captar recursos del público, otorgar nuevos créditos y aumentar los saldos de inversiones. En el caso particular de las obligaciones con el público y del crédito, estos continuaron presentando crecimientos interanuales de dos dígitos.

Así, el análisis de fuentes y usos del SBF de octubre indica que las principales fuentes de recursos del sistema bancario y financieras fueron la reducción del efectivo (C\$3,085.9 millones), el incremento de obligaciones con el público (C\$901.2 millones) y de los depósitos de organizaciones e instituciones financieras (C\$762.3 millones).

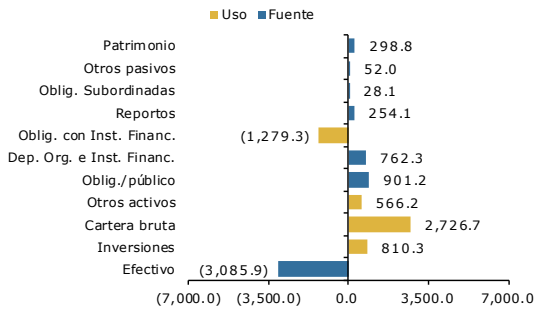
Dichos recursos se usaron principalmente para el incremento de las entregas de créditos (C\$2,726.7 millones), la reducción de obligaciones con Instituciones Financieras y Organismos Internacionales (C\$1,279.3 millones) y el incremento de inversiones (C\$810.3 millones).

Respecto a las cuentas de balance, al cierre de octubre de 2022 los activos totales reflejaron un saldo de 277,881.8 millones de córdobas, para un incremento interanual de 8.0 por ciento.

Gráfico 1

Fuentes y usos del SBF del mes de octubre 2022

(flujo en millones de córdobas)

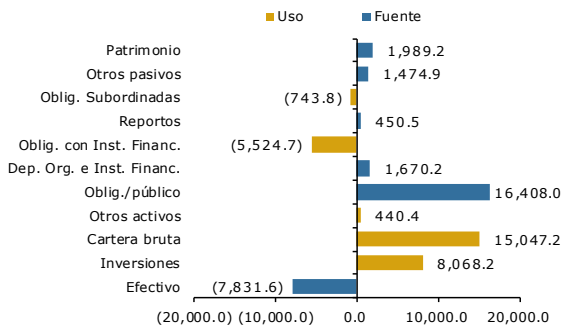


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 2

Fuentes y usos del SBF acumulado en el año

(flujo en millones de córdobas)

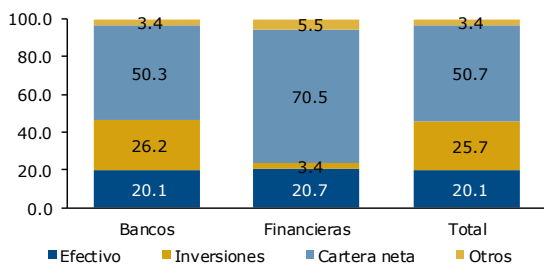


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 3

Componentes del activo

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 1

Activos del SBF (millones de córdobas)

	oct-21	sep-22	oct-22
Efectivo	57,673.8	59,032.5	55,946.5
Inversiones	68,004.3	70,720.8	71,531.1
Cartera de Créditos, Neta	122,156.7	138,027.1	140,894.6
Otros	9,559.6	9,084.1	9,509.5
Total	257,394.4	276,864.5	277,881.8

Fuente: SIBOIF y BCN.

La cartera neta continuó siendo el principal componente de los activos (50.7%)², seguido por las inversiones (25.5%), el efectivo (20.1%) y los otros activos (3.4%).

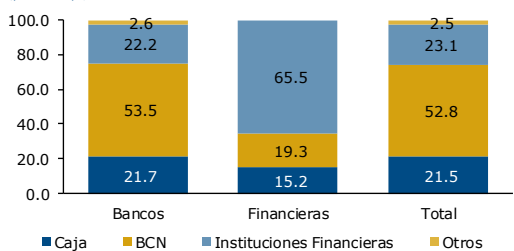
¹ A partir de enero de 2021, las financieras Finca y Fundeser pasaron a ser microfinancieras, por lo que ya no se incluyen en las estadísticas del SBF.

² La cartera bruta representa el 52.1% de los activos.

Gráfico 4

Componentes del efectivo

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

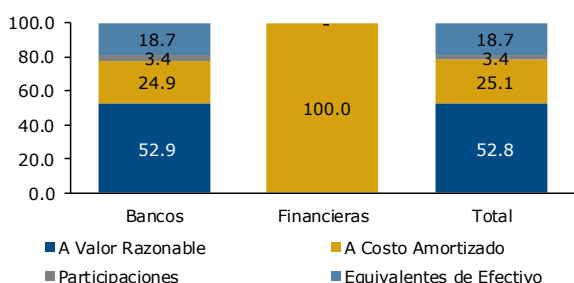
1.1 Efectivo³

El efectivo del SBF finalizó octubre con un saldo de 55,946.5 millones de córdobas (C\$59,032.5 millones a septiembre), equivalente a una disminución interanual de 3.0 por ciento. Del total de efectivo, el 52.8 por ciento se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 23.1 por ciento en instituciones financieras, 21.5 por ciento en caja y 2.5 por ciento correspondió a depósitos restringidos.

Gráfico 5

Componentes de las inversiones

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

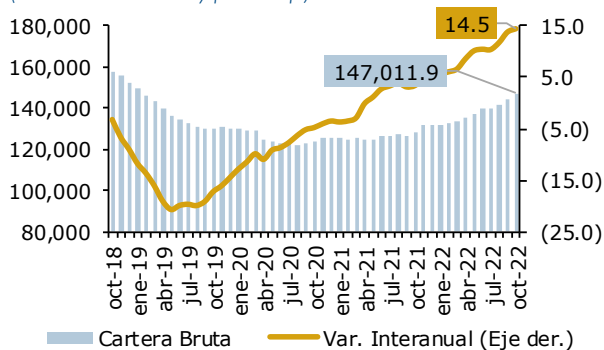
1.2 Inversiones⁴

Por su parte, el saldo de las inversiones fue de 71,531.1 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 5.2 por ciento. El 52.8 por ciento correspondió a inversiones a valor razonable, el 25.1 por ciento a inversiones a costo amortizado, el 18.7 por ciento a equivalentes de efectivo y 3.4 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 octubre con un saldo de 147,011.9 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 14.5 por ciento (3.4% a octubre 2021). Con relación a septiembre de 2022, la cartera registró un aumento de 2,726.7 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas⁵ sumaron 1,324.1 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera descendieron con respecto al mes anterior a 7,441.4 millones de córdobas (C\$7,494.4 millones a septiembre) de esta forma, el saldo de cartera neta ascendió a 140,894.6 millones de córdobas.

Así mismo, en octubre se mantuvo la tendencia de los meses previos³ de mejora en la calidad del crédito. Así, la cartera vigente representó el 91.1 por ciento de la cartera

³ 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.

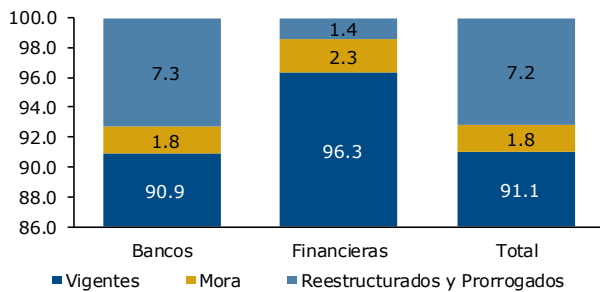
⁴ A partir de enero 2022, se realizan ajustes a esta agrupación para guardar consistencia con el marco contable de la SIBOIF, incorporando la línea de equivalente de efectivo por considerarse inversiones de corto plazo.

⁵ Ajustado por comisiones que fueron devengadas.

Gráfico 7

Estado de la cartera de créditos por institución

(porcentaje)

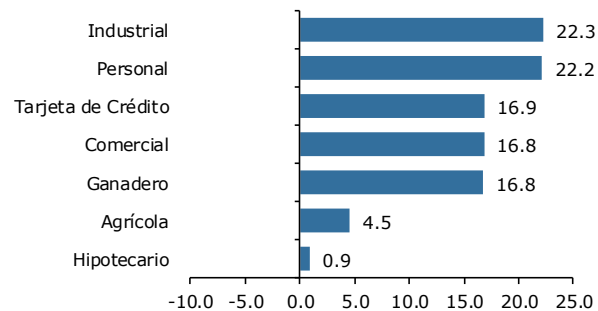


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 8

Crecimiento interanual de la cartera de crédito por sector

(porcentaje)

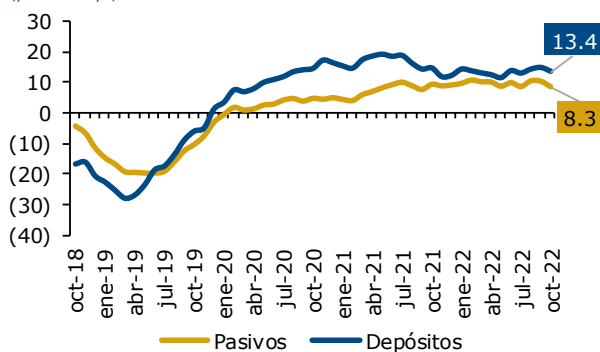


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 9

Variación interanual de los pasivos

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

bruta (90.7% en septiembre), mientras la cartera en riesgo⁶ descendió a 8.9 por ciento (9.3% en septiembre). Por su parte, las provisiones cubrieron el 282.3 por ciento de la cartera en mora⁷ y el 56.6 por ciento de la cartera en riesgo.

Tabla 2

Cartera de Créditos Bruta

(millones de córdobas)

	oct-21	sep-22	oct-22
Vigentes	110,133.2	130,906.6	133,855.6
Prorrogados	1,084.8	70.9	107.1
Reestructurados	13,515.7	10,555.7	10,413.6
Vencidos	1,819.2	1,262.6	1,322.1
Cobro Judicial	1,835.0	1,489.4	1,313.5
Total	128,387.9	144,285.2	147,011.9

Fuente: SIBOIF y BCN.

A nivel de actividades económicas, las mayores tasas de crecimiento interanual correspondieron a la cartera industrial (22.3%), personal (22.2%) y tarjetas de crédito (16.9%), seguido por el crédito comercial (16.8%) y el crédito ganadero (16.8%). Por su parte, hay que destacar que el crédito hipotecario mantuvo su tendencia de recuperación, registrando por tercer mes tasas positivas de crecimiento (0.9% en octubre).

Tabla 3

Cartera de crédito por sector

(millones de córdobas)

Concepto	oct-21	sep-22	oct-22
Comercial	48,096.5	54,632.7	56,190.3
Personal	19,775.6	23,567.7	24,158.2
Hipotecario	19,803.5	19,943.1	19,973.0
Industrial	15,036.2	18,565.5	18,381.9
Agrícola	13,744.7	14,053.8	14,367.4
Tarjeta de Crédito	9,876.9	11,166.1	11,542.0
Ganadero	2,054.5	2,356.1	2,399.0
Total	128,387.9	144,285.2	147,011.9

Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

1.4 Pasivos

Los pasivos del SBF registraron un saldo de 229,613.0 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual del 8.3 por ciento. Dichos pasivos estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (80.4%) y obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos (14.6%).

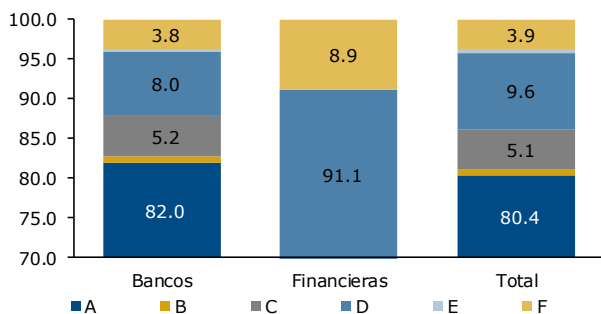
⁶ Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

⁷ 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

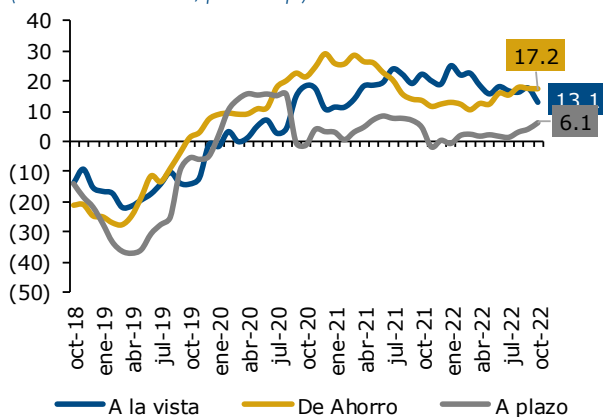
F: Otros

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	oct-21	sep-22	oct-22
A	162,954.1	183,760.8	184,662.0
B	2,094.1	1,904.5	1,683.8
C	10,687.7	10,860.1	11,622.5
D	26,445.6	23,250.7	21,971.4
E	355.5	517.8	771.9
Otros	9,491.9	8,600.6	8,901.4
Pasivo	212,028.9	228,894.6	229,613.0

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 184,662.0 millones de córdobas, para un aumento interanual de 13.3 por ciento. Las obligaciones en moneda extranjera (ME) representaron el 70.7 por ciento, mientras el 28.9 por ciento correspondió a obligaciones en moneda nacional (MN) y el 0.4 por ciento a otras obligaciones.

Tabla 5

Obligaciones con el público

(millones de córdobas)

	sep-22	oct-22	sep-22	oct-22
			participación (%)	
Obligaciones con el Público	183,760.8	184,662.0	100.0	100.0
Moneda Nacional	53,155.2	53,411.6	28.9	28.9
Dep. a la Vista	30,635.7	31,172.2	16.7	16.9
Dep. de Ahorro	19,193.2	18,944.3	10.4	10.3
Dep. a Plazo	3,326.3	3,295.1	1.8	1.8
Otros depósitos	-	-	-	-
Moneda Extranjera	129,965.6	130,584.2	70.7	70.7
Dep. a la Vista	36,155.6	36,163.9	19.7	19.6
Dep. de Ahorro	61,120.8	61,599.7	33.3	33.4
Dep. a Plazo	32,689.1	32,820.7	17.8	17.8
Otros depósitos	-	-	-	-
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	640.1	666.2	0.3	0.4

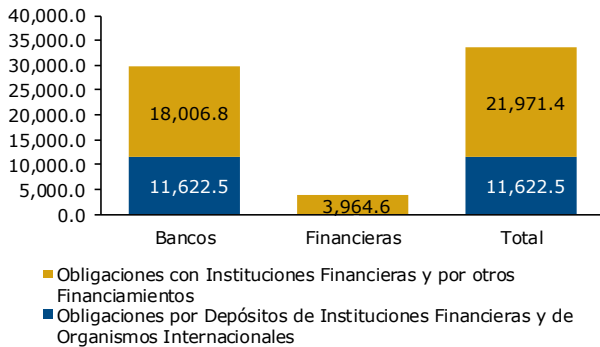
Fuente: SIBOIF y BCN.

Por su parte, los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 183,995.9 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 13.4 por ciento (14.6% en septiembre de 2022). Referente al mes anterior, los depósitos registraron un aumento de 875.1 millones de córdobas, explicado principalmente por el incremento de los depósitos en dólares ME (C\$618.6 millones y en menor medida por los depósitos en MN (C\$256.5 millones). En términos de plazo, se mantuvo la proporción de los meses previos. Así, el 43.8 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro, el 36.6 por ciento en la

Gráfico 12

Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

(millones de córdobas)

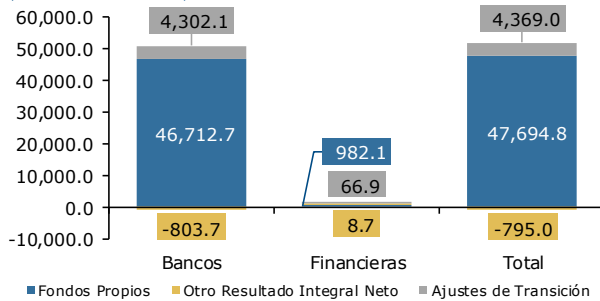


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 13

Patrimonio por bancos y financieras

(millones de córdobas)

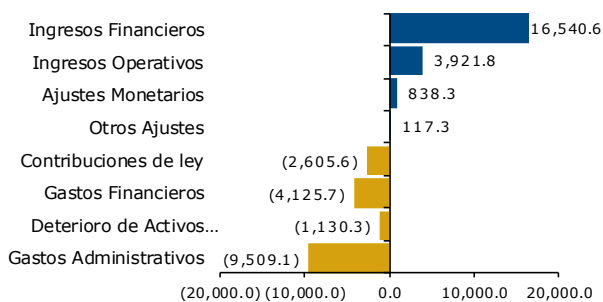


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 14

Estado de resultado

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

vista y 19.7 por ciento a plazo manteniéndose menos el mes anterior.

1.6 Otras obligaciones con el público

En el mes de octubre las otras obligaciones diversas con el público reflejaron un saldo de 1,683.8 millones de córdobas (C\$2,094.1 millones en octubre de 2021).

1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos totalizaron 21,971.4 millones de córdobas (C\$26,445.6 millones en octubre 2021); mientras, las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales registraron un saldo de 11,622.5 millones de córdobas (C\$10,687.7 millones en noviembre 2021).

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 octubre ascendió a 771.9 millones de córdobas (C\$355.5 millones en octubre 2021).

1.9 Patrimonio

El patrimonio presentó un saldo de 48,268.8 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 6.4 por ciento. Por componente destacan los fondos propios que representaron el 98.8 por ciento del total (C\$47,694.8) y en menor medida el otro resultado integral neto (-C\$795.0 millones) y los ajustes de transición (C\$1,369.0 millones).

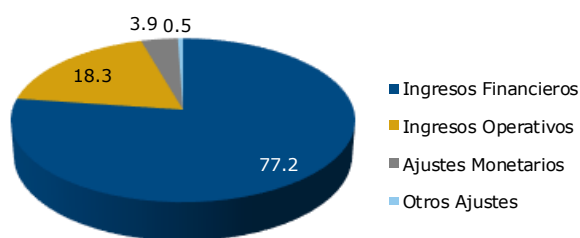
1.10 Estado de resultado

Las mayores entregas de crédito se reflejaron en mejoras en la utilidad del período, la cual ascendió a 4,047.2 millones de córdobas (después de impuestos).

Gráfico 15

Composición de los ingresos totales

(porcentaje)

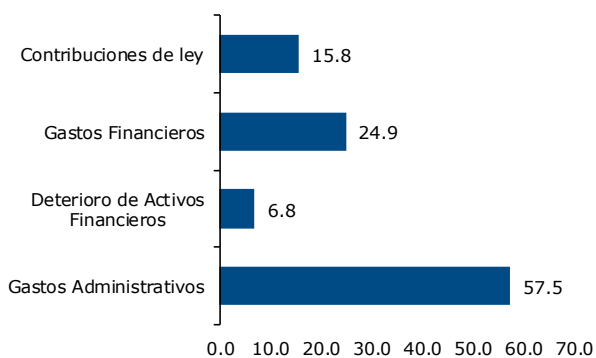


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 16

Gastos como porcentaje del total de ingresos financieros

(porcentaje)

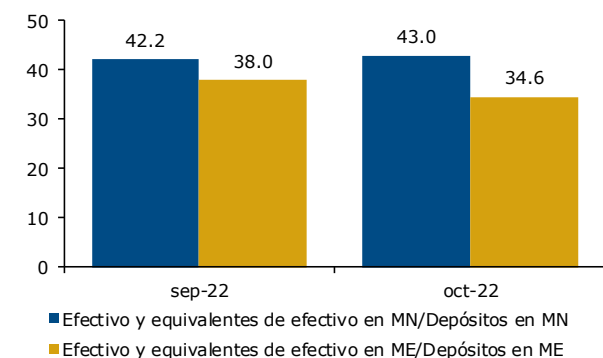


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 17

Liquidez por moneda del SBN

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Dicho resultado se explicó principalmente por los ingresos financieros (C\$16,540.6 millones), los ingresos operativos (C\$3,921.8 millones), ajustes monetarios (C\$838.3 millones), los cuales más que compensaron los gastos de administración (C\$9,509.1 millones), gastos financieros (C\$4,125.7 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$2,605.6 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$1,130.3 millones).

Así mismo, se registraron ingresos por participaciones de C\$151.9 millones y pérdidas por la valoración y venta de activos por C\$34.6 millones. Cabe destacar que, del total de ingresos financieros, el 82.6 por ciento correspondió a rendimientos de la cartera de crédito y el rendimiento de las inversiones se mantiene igual que el mes anterior.

Los gastos por obligaciones con el público representaron el 52 por ciento de los gastos financieros, mientras el 29.6 correspondió a gastos por obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos. Por su parte, los gastos administrativos y los gastos financieros representaron el 57.5 por ciento y 24.9 por ciento de los ingresos financieros, respectivamente.

Tabla 6

Principales componentes de resultado sobre ingresos financieros (porcentaje)

Concepto	oct-21	sep-22	oct-22
Margen Financiero, bruto	73.3	75.1	75.2
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	62.8	68.7	68.3
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	88.5	92.9	92.8
Resultado después de Diferencial Cambiario	93.2	98.0	97.7
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	33.6	40.2	40.2
Resultado del ejercicio	21.3	24.5	24.5

Fuente: SIBOIF y BCN.

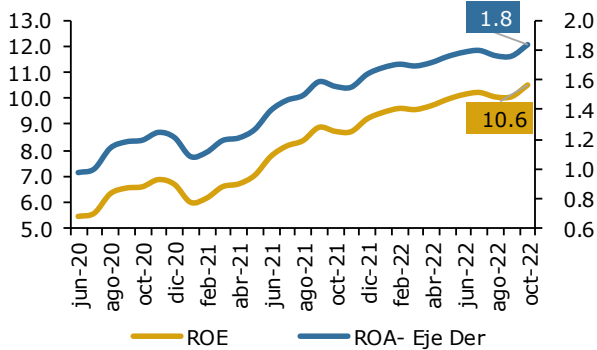
2. Indicadores de desempeño del SBF

2.1 Liquidez y rentabilidad

A nivel del Sistema Bancario (SB), el efectivo y equivalente de efectivo representó el 37.1 por ciento de los depósitos del público y el 25.0 por ciento del total de activos.

Gráfico 18
Rentabilidad

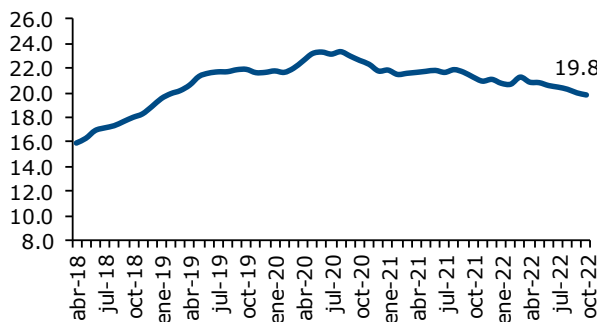
(porcentajes)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 19
Adecuación de capital

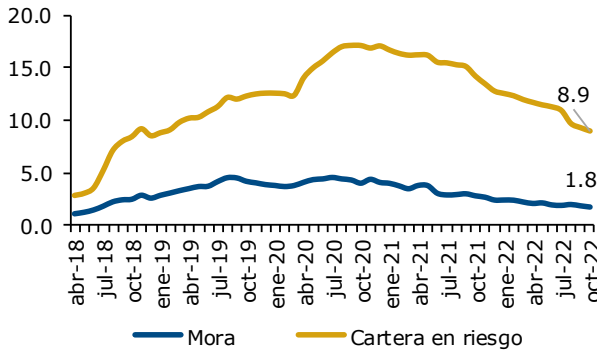
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 20
Cartera en riesgo y en mora

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 7
Indicadores de Liquidez del Sistema Bancario
(porcentaje)

Concepto	oct-21	sep-22	oct-22
Efectivo y equivalentes de efectivo/Depósitos del público	45.1	39.2	37.1
Efectivo y equivalentes de efectivo/Activos	29.0	26.4	25.0

Fuente: SIBOIF y BCN.

En lo que se refiere al encaje legal (medición catorcenal) en el mes de octubre registró un sobrecumplimiento tanto en monedas de córdobas y dólares, así la tasa efectiva de fin de mes se ubicó en 17.1 por ciento en moneda nacional y 15.9 por ciento en moneda extranjera, lo que respectivamente representó 2.1 y 0.9 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 octubre con un ROE de 10.6 por ciento (8.8% en octubre 2021) y un ROA de 1.8 por ciento (1.6% en septiembre 2021).

2.2 Solvencia y calidad de la cartera

La adecuación de capital del SFN al cierre del mes de octubre fue 19.8 por ciento (21.3% en octubre 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 1.8 por ciento (2.8% en octubre 2021) y el ratio de la cartera de riesgo sobre cartera bruta se ubicó en 8.9 por ciento (14.2% en octubre 2021).

Tabla 8
Indicadores de Solvencia del SBF
(porcentaje)

Concepto	oct-21	sep-22	oct-22
Adecuación de capital	21.3	20.0	19.8
Cartera en mora / Cartera Bruta 1/	2.8	1.9	1.8
Cartera en riesgo / Cartera Bruta 2/	14.2	9.3	8.9
Provisiones / Cartera en mora	205.2	272.3	282.3
Provisiones / Cartera en riesgo	41.1	56.0	56.6

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
Total de Activos	245,255.3	249,735.4	253,452.7	262,157.5	267,971.5	272,192.1	276,864.5	277,881.8
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
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
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
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
Total de Pasivos	201,815.6	205,343.9	207,942.4	215,877.9	221,802.0	225,095.4	228,894.6	229,613.0
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
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
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
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
Pasivos por Operaciones de Reporto	527.0	746.1	368.6	321.4	1,476.4	330.8	517.8	771.9
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
Total de Patrimonio	43,439.7	44,391.6	45,510.3	46,279.6	46,169.4	47,096.7	47,970.0	48,268.8
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
Otro Resultado Integral Neto	203.4	309.0	329.9	136.5	- 92.0	- 393.5	- 647.5	- 795.0
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

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
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
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
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	12.7	25.8	39.3	43.9	0.2	9.1	16.2	18.2
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
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
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
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
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
Ingresos y Gastos Operativos	171.4	221.1	75.5	296.2	110.1	9.8	74.3	117.3
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
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	194.3	414.0	633.8	870.8	250.6	497.2	744.5	820.1
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
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
Contribuciones por Leyes Especiales	150.0	300.3	450.9	601.9	167.8	335.9	504.4	560.6
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
Resultado del ejercicio	1,022.2	1,861.5	3,004.1	4,114.1	1,258.2	2,483.7	3,604.2	4,047.2

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
Indicadores de rentabilidad y eficiencia:								
ROE a/	6.6	7.8	8.9	9.2	9.6	10.2	10.1	10.6
ROA a/	1.2	1.4	1.6	1.6	1.7	1.8	1.8	1.8
Calidad de cartera y solvencia								
Adecuación de capital	21.6	21.8	21.7	21.1	21.3	20.6	20.0	19.8
Cartera en mora / Cartera Bruta	3.5	3.1	3.0	2.4	2.3	2.0	1.9	1.8
Cartera en riesgo / Cartera Bruta	16.2	15.6	15.1	12.8	12.0	11.3	9.3	8.9
Provisiones / Cartera en mora	186.4	204.7	199.2	230.2	243.6	264.5	272.3	282.3
Provisiones / Cartera en riesgo	40.3	40.6	39.9	44.1	46.1	46.7	56.0	56.6
Liquidez								
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
Efectivo y equivalentes de efectivo / Activos b/	26.0	28.2	29.3	29.2	28.4	26.6	26.4	25.0

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.