



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

**Septiembre 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 .....	5
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.....	7
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 .....	9
Anexos .....	10

## Resumen Ejecutivo

En agosto de 2022, las operaciones del Sistema Bancario y Financieras (SBF) mantuvieron un desempeño positivo. En general, se continuaron observando elevados márgenes de liquidez y solvencia, mientras la actividad de intermediación del conjunto agregado de entidades se incrementó, lo que permitió una mejora en la rentabilidad.

En este contexto, el análisis de fuentes y usos del mes de agosto mostró que las principales fuentes de recursos correspondieron al aumento de las obligaciones con el público (C\$3,115.3 millones) y la reducción del efectivo (C\$2,453.1 millones), lo cual fue dirigido principalmente inversiones (C\$6,403.0 millones) y al otorgamiento de créditos a los sectores productivos (C\$2,079.2 millones).

Por su parte, las principales cuentas del balance reflejaron un aumento de los activos del SBF de 4,959.5 millones de córdobas respecto a julio, finalizando al mes de agosto con un saldo de 278,262.5 millones de córdobas. De igual forma, los pasivos mostraron un incremento de 4,732.3 millones de córdobas con respecto al mes anterior, para un saldo de 230,316.3 millones de córdobas, mientras que, el patrimonio aumentó en 227.2 millones de córdobas, cerrando el mes de agosto con un saldo de 47,946.3 millones de córdobas.

En línea con lo anterior, los depósitos del público aumentaron 14.1 por ciento en términos interanuales (saldo de 182,949.8 millones de córdobas al cierre de agosto); mientras, la cartera de crédito bruta se incrementó en 11.8 por ciento (saldo de 141,911.8 millones de córdobas). Los sectores con mayor crecimiento fueron el industrial, personal, tarjetas de crédito, ganadero y comercial. También se observó una mejora en la calidad de la cartera, de tal forma que la cartera en riesgo se ubicó en 9.7 por ciento (15.3% en agosto de 2021), mientras el ratio de cartera en mora fue de 2.0 por ciento (3.0% en agosto de 2021).

Finalmente, el SBF continuó mostrando una posición sólida, con niveles de capital y liquidez superiores a lo requerido. La cobertura de liquidez, medida por el ratio de efectivo y equivalentes de efectivo sobre depósitos del público, registró un valor de 38.8 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 20.3 por ciento.

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

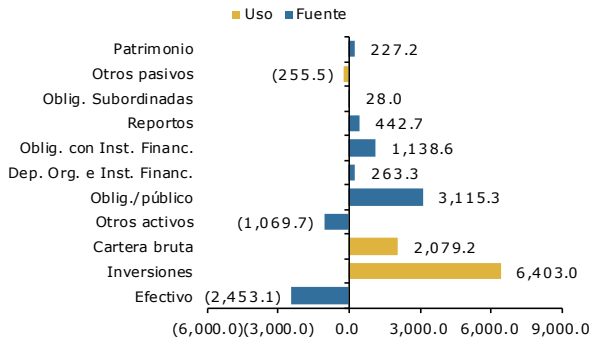
En agosto de 2022, el Sistema Bancario y Financieras (SBF) continuó con su dinámica positiva de los meses previos. Así, las principales fuentes de recursos en el mes fueron el incremento de las obligaciones con el público (C\$3,115.3 millones), seguido por la reducción del efectivo (C\$2,453.1 millones), y en menor medida el incremento de obligaciones con Instituciones Financieras y Organismos Internacionales (C\$1,138.6 millones) y la reducción de otros activos (C\$1,069.7 millones).

Los mayores recursos fueron utilizados principalmente para el incremento de las inversiones (C\$6,403.0 millones) y de la cartera bruta de créditos (C\$2,079.2 millones).

Las principales cuentas del balance continuaron mostrando resultados positivos. En agosto los activos totales registraron un saldo de 278,262.5 millones de córdobas, para un incremento interanual de 9.5 por ciento.

Gráfico 1

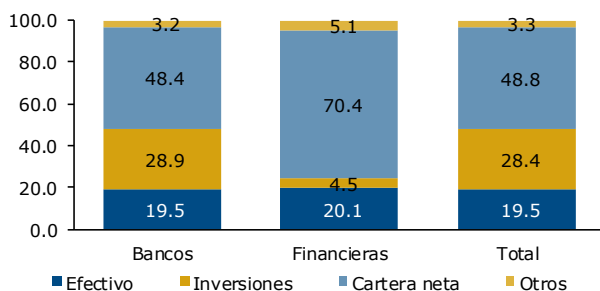
### Fuentes y usos del SBF del mes de agosto 2022 (flujo en millones de córdobas)



Fuente: SBOIF y BCN.

Gráfico 2

### Componentes del activo (porcentaje)



Fuente: SBOIF y BCN.

Tabla 1

### Activos del SBF (millones de córdobas)

	ago-21	jul-22	ago-22
Efectivo	56,066.4	56,749.4	54,296.3
Inversiones	68,713.5	72,714.8	79,117.9
Cartera de Créditos, Neta	120,546.6	133,797.8	135,756.6
Otros	8,730.4	10,041.0	9,091.7
<b>Total</b>	<b>254,056.9</b>	<b>273,303.0</b>	<b>278,262.5</b>

Fuente: SBOIF y BCN.

Por su parte, la cartera neta continuó siendo el principal componente de los activos totales (48.8%)<sup>2</sup>, seguido por las inversiones (28.4%), el efectivo (19.5%) y los otros activos (3.3%).

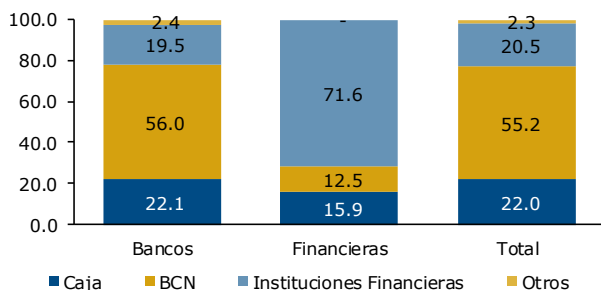
<sup>1</sup> A partir de enero de 2021, las financieras Finca y Fundeser pasaron a ser microfinancieras, por lo que ya no se incluyen en las estadísticas del SBF.

<sup>2</sup> La cartera bruta representa el 49.6% de los activos.

Gráfico 3

**Componentes del efectivo**

(porcentaje)



Fuente: SBOIF y BCN.

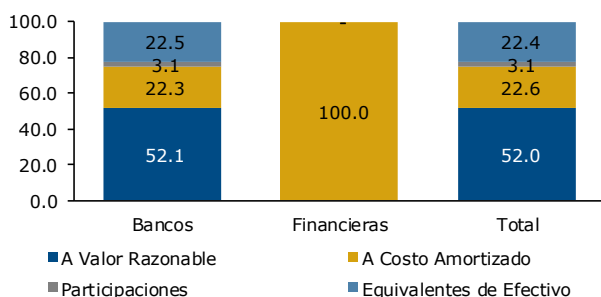
### 1.1 Efectivo<sup>3</sup>

El efectivo del SBF finalizó con un saldo de 54,296.3 millones de córdobas (C\$56,749.4 millones en julio), equivalente a una reducción de 2,453.1 en millones de córdobas. Del total de efectivo, el 55.2 por ciento se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 20.5 por ciento en instituciones financieras, 22.0 por ciento en caja y 2.3 por ciento correspondió a depósitos restringidos.

Gráfico 4

**Componentes de las inversiones**

(porcentaje)



Fuente: SBOIF y BCN.

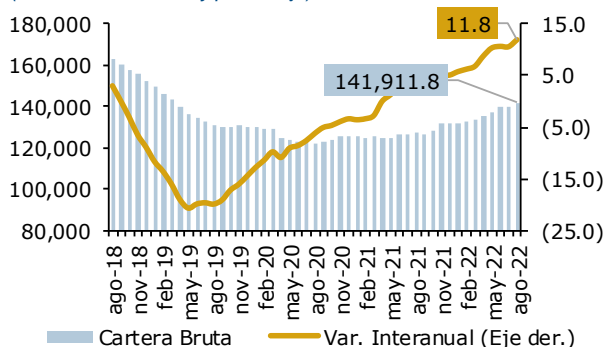
### 1.2 Inversiones<sup>4</sup>

Al cierre de agosto de 2022, el saldo de las inversiones ascendió a 79,117.9 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 15.1 por ciento. El 52.0 por ciento de las inversiones correspondió a inversiones a valor razonable, el 22.6 por ciento a inversiones a costo amortizado, el 22.4 por ciento a equivalentes de efectivo y 3.1 por ciento a participaciones.

Gráfico 5

**Cartera de créditos bruta**

(millones de córdobas y porcentaje)



Fuente: SBOIF y BCN.

### 1.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito bruta finalizó en agosto con un saldo de 141,911.8 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 11.8 por ciento (3.9% en agosto de 2021). Con relación a julio de 2022, la cartera registró un aumento de 2,079.2 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas<sup>5</sup> sumaron 1,310.3 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera descendieron a 7,465.5 millones de córdobas, de esta forma, el saldo de

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

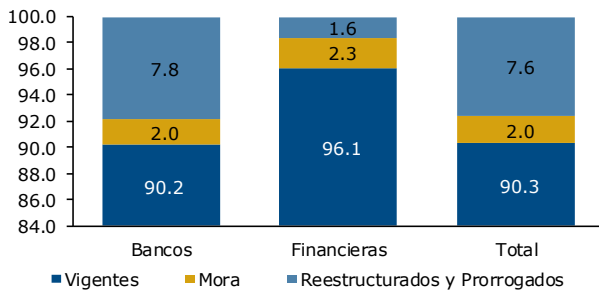
<sup>4</sup> A partir de enero 2022, se realizan ajustes a esta agrupación para guardar consistencia con el marco contable de la SBOIF, incorporando la línea de equivalente de efectivo por considerarse inversiones de corto plazo.

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

Gráfico 6

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

(porcentaje)

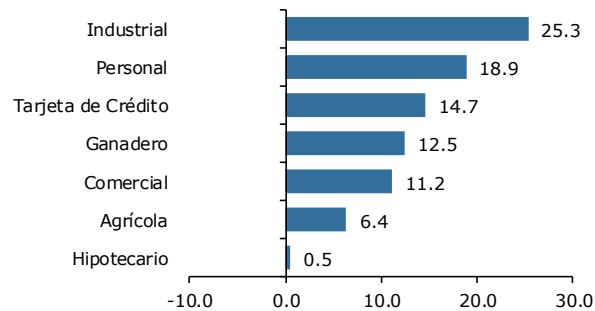


Fuente: SBO IF y BCN.

Gráfico 7

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

(porcentaje)

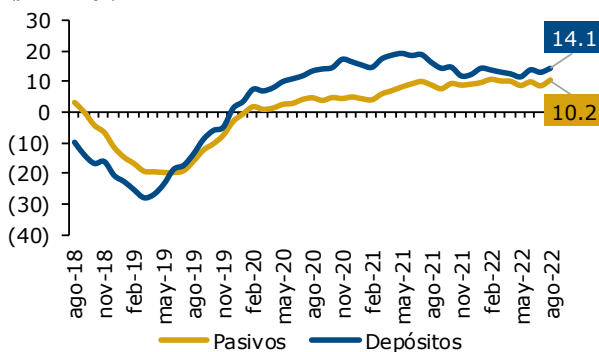


Fuente: SBO IF y BCN.

Gráfico 8

**Variación interanual de los pasivos**

(porcentaje)



Fuente: SBO IF y BCN.

cartera neta ascendió a 135,756.6 millones de córdobas.

Las mayores entregas de crédito también estuvieron acompañadas de mejoras en su calidad. Así, la cartera vigente representó el 90.3 por ciento de la cartera bruta (89.1% en julio), mientras la cartera en riesgo<sup>6</sup> descendió a 9.7 por ciento (10.9% en julio). Por su parte, las provisiones cubrieron el 259.0 por ciento de la cartera en mora<sup>7</sup> y el 54.4 por ciento de la cartera en riesgo.

Tabla 2

**Cartera de Créditos Bruta**

(millones de córdobas)

	ago-21	jul-22	ago-22
Vigentes	107,518.3	124,559.9	128,184.7
Prorrogados	1,069.7	54.0	67.4
Reestructurados	14,602.6	12,495.8	10,777.1
Vencidos	1,607.4	1,220.8	1,336.5
Cobro Judicial	2,155.2	1,502.0	1,546.1
<b>Total</b>	<b>126,953.2</b>	<b>139,832.6</b>	<b>141,911.8</b>

Fuente: SBO IF y BCN.

Por sectores económicos, destacaron con las mayores tasas de crecimiento interanual la cartera industrial (25.3%), personal (18.9%) y tarjetas de crédito (14.7%), seguido por el crédito ganadero (12.5%) y el crédito comercial (11.2%). Por su parte, hay que destacar que el crédito hipotecario por primera vez registró tasas positivas de crecimiento (0.5%).

Tabla 3

**Cartera de crédito por sector**

(millones de córdobas)

Concepto	ago-21	jul-22	ago-22
Comercial	48,031.9	52,202.7	53,401.8
Personal	19,437.2	22,637.8	23,102.2
Hipotecario	19,859.3	19,906.2	19,957.1
Industrial	14,865.3	18,913.4	18,625.2
Agrícola	12,766.9	13,075.7	13,579.3
Tarjeta de Crédito	9,516.8	10,794.6	10,911.9
Ganadero	2,075.6	2,302.2	2,334.3
<b>Total</b>	<b>126,552.9</b>	<b>139,832.6</b>	<b>141,911.8</b>

Fuente: SBO IF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

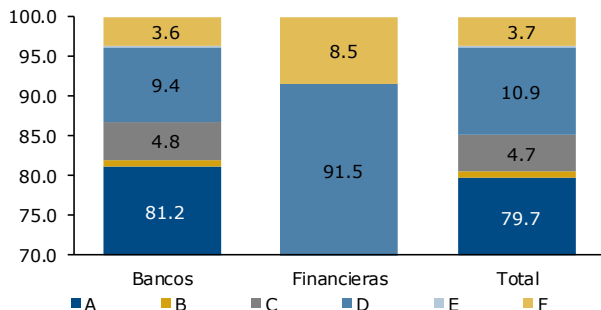
<sup>6</sup> Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

<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: SBOIF y BCN.

## 1.4 Pasivos

Al cierre de agosto los pasivos registraron un saldo de 230,316.3 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual del 10.2 por ciento. Dichos pasivos estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (79.7%) y obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (15.6%).

Tabla 4  
**Pasivos del SBF**  
 (millones de córdobas)

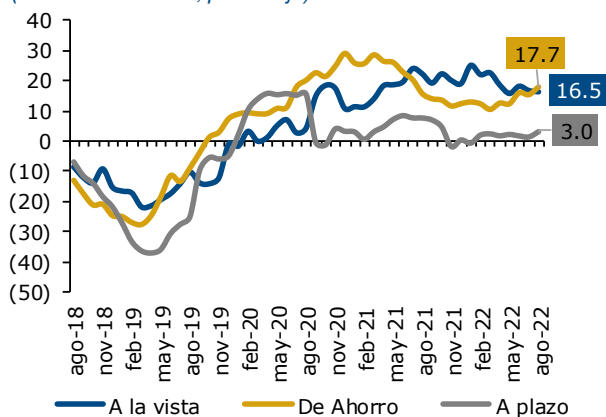
Concepto	ago-21	jul-22	ago-22
A	161,039.4	180,442.1	183,557.4
B	1,863.8	1,526.7	1,821.8
C	9,479.1	10,663.4	10,926.6
D	27,190.6	23,928.1	25,066.7
E	254.4	5.5	448.2
Otros	9,151.6	9,018.2	8,495.6
<b>Pasivo</b>	<b>208,978.9</b>	<b>225,583.9</b>	<b>230,316.3</b>

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 SBOIF.

Gráfico 10

**Depósitos por plazo**

(variación interanual, porcentaje)



Fuente: SBOIF y BCN.

## 1.5 Obligaciones con el público

El saldo de obligaciones con el público ascendió a 183,557.4 millones de córdobas, para un aumento interanual de 14.0 por ciento. Las obligaciones en moneda extranjera (ME) representaron el 71.3 por ciento, mientras el 28.4 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)

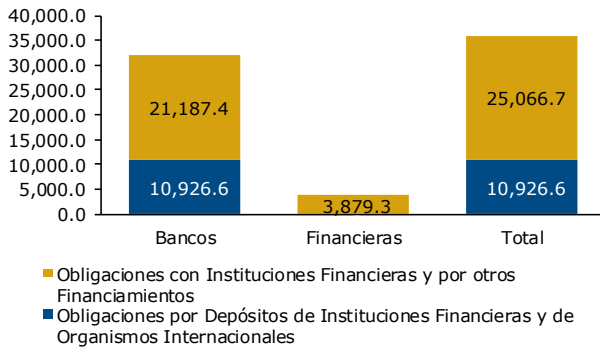
	jul-22	ago-22	jul-22 participación (%)	ago-22
Obligaciones con el Público	180,442.1	183,557.4	100.0	100.0
Moneda Nacional	51,348.6	52,098.5	28.5	28.4
Dep. a la Vista	30,111.6	30,023.4	16.7	16.4
Dep. de Ahorro	18,423.5	18,996.3	10.2	10.3
Dep. a Plazo	2,813.5	3,078.8	1.6	1.7
Otros depósitos	-	-	-	-
Moneda Extranjera	128,494.2	130,851.3	71.2	71.3
Dep. a la Vista	36,525.9	36,997.0	20.2	20.2
Dep. de Ahorro	59,904.9	61,009.0	33.2	33.2
Dep. a Plazo	32,063.3	32,845.3	17.8	17.9
Otros depósitos	-	-	-	-
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	599.3	607.6	0.3	0.3

Fuente: SBOIF y BCN.

Gráfico 11

**Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales**

(millones de córdobas)

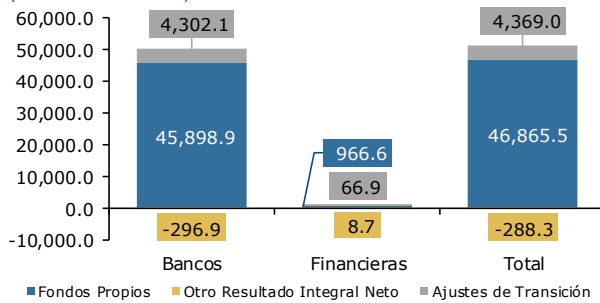


Fuente: SBOIF y BCN.

Gráfico 12

**Patrimonio por bancos y financieras**

(millones de córdobas)

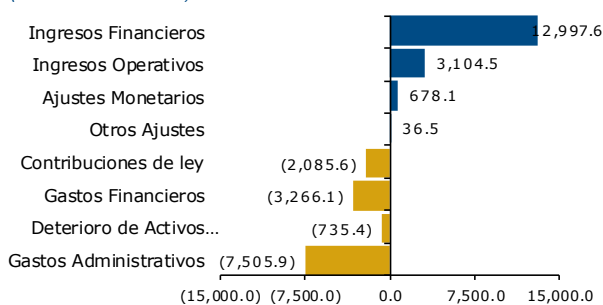


Fuente: SBOIF y BCN.

Gráfico 13

**Estado de resultado**

(millones de córdobas)



Fuente: SBOIF y BCN.

Por su parte, los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 182,949.8 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 14.1 por ciento (12.8% en julio de 2022). Referente al mes anterior, los depósitos registraron un aumento de 3,107.1 millones de córdobas, de los cuales, 749.9 millones de córdobas fueron en moneda nacional (MN) y 2,357.1 millones de córdobas en moneda extranjera (ME).

En términos de plazo, se mantuvo la proporción de los meses previos. Así, el 43.7 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro, el 36.6 por ciento en a la vista y 19.6 por ciento a plazo manteniéndose menos el mes anterior.

### 1.6 Otras obligaciones con el público

En el mes de agosto las otras obligaciones diversas con el público reflejaron un saldo de 1,821.8 millones de córdobas (C\$1,863.8 millones en agosto de 2021).

### 1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos totalizaron 25,066.7 millones de córdobas (C\$27,190.6 millones en agosto 2021); mientras, las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales registraron un saldo de 10,926.6 millones de córdobas (C\$ 9,151.6 millones en agosto 2021).

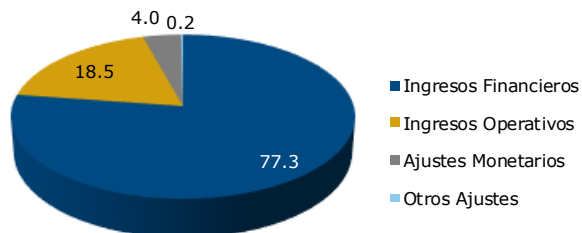
### 1.8 Pasivos por operaciones de reportos

El SBF continuó utilizando los reportos monetarios del BCN para el manejo de su liquidez precautoria. Así, el saldo de pasivos por operaciones de reportos al final del mes de



Gráfico 14

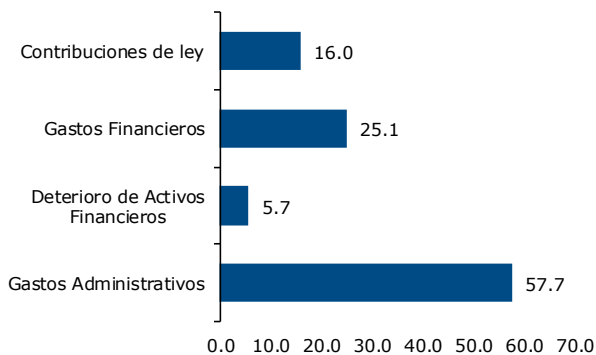
**Composición de los ingresos totales**  
(porcentaje)



Fuente: SBO IF y BCN.

Gráfico 15

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



Fuente: SBO IF y BCN.

agosto se ubicó en 448.2 millones de córdobas (C\$254.4 millones en agosto 2021).

## 1.9 Patrimonio

El patrimonio presentó un saldo de 47,946.3 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 6.4 por ciento. Por componente, destacan los fondos propios que representaron el 97.7 por ciento del total (C\$46,865.5), el otro resultado integral neto (-C\$288.3 millones) y los ajustes de transición (C\$1,369.0 millones) comprendieron, en conjunto, el 2.3 por ciento restante.

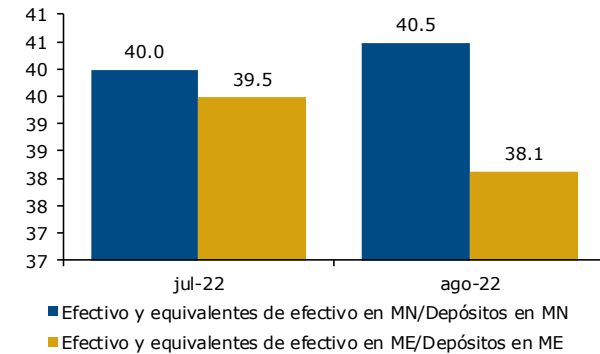
### 1.10 Estado de resultado

Las mayores entregas de crédito se reflejaron en mejoras en la utilidad del período, la cual ascendió a 3,223.7 millones de córdobas (después de impuestos). Dicho resultado se explicó principalmente por los ingresos financieros (C\$12,997.6 millones), los ingresos operativos (C\$3,104.5 millones), y los ajustes monetarios (C\$678.1 millones), los que más que compensaron los gastos de administración (C\$7,505.9 millones), gastos financieros (C\$3,266.1 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$2,085.6 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$735.4 millones).

Así mismo, se registraron ingresos por participaciones de C\$118.5 millones y pérdidas por la valoración y venta de activos por C\$82.0 millones. Cabe destacar que, del total de ingresos financieros, el 82.9 por ciento correspondió a rendimientos de la cartera de crédito y el 15.2 por ciento a rendimientos de las inversiones.

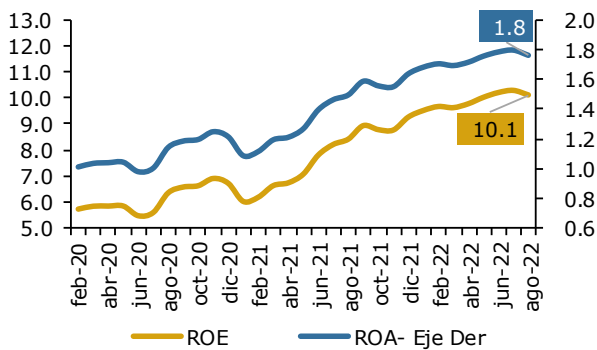
Del total de gastos financieros, 52.5 por ciento correspondieron a gastos por obligaciones con

Gráfico 16

**Liquidez por moneda del SBN**  
(porcentaje)

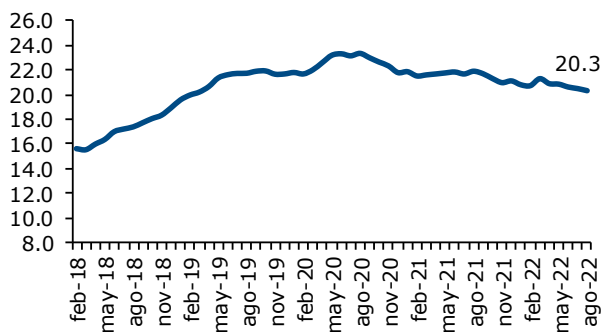
Fuente: SBOIF y BCN.

Gráfico 17

**Rentabilidad**  
(porcentajes)

Fuente: SBOIF y BCN.

Gráfico 18

**Adecuación de capital**  
(porcentaje)

Fuente: SBOIF y BCN.

el público mientras el 29.5 por ciento correspondió a gastos por obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos. Por su parte, los gastos administrativos y los gastos financieros representaron el 57.7 por ciento y 25.1 por ciento de los ingresos financieros, respectivamente.

Tabla 6

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

Concepto	ago-21	jul-22	ago-22
Margen Financiero, bruto	73.2	74.8	75.0
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	65.0	70.2	69.3
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	89.4	94.4	93.5
Resultado después de Diferencial Cambiario	94.1	99.6	98.6
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	34.5	41.3	40.8
Resultado del ejercicio	22.1	26.1	24.8

Fuente: SBOIF 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 38.8 por ciento de los depósitos del público y el 26.0 por ciento del total de activos.

Tabla 7

**Indicadores de Liquidez del Sistema Bancario**  
(porcentaje)

Concepto	ago-21	jul-22	ago-22
Efectivo y equivalentes de efectivo/Depósitos del público	44.9	39.6	38.8
Efectivo y equivalentes de efectivo/Activos	28.9	26.6	26.0

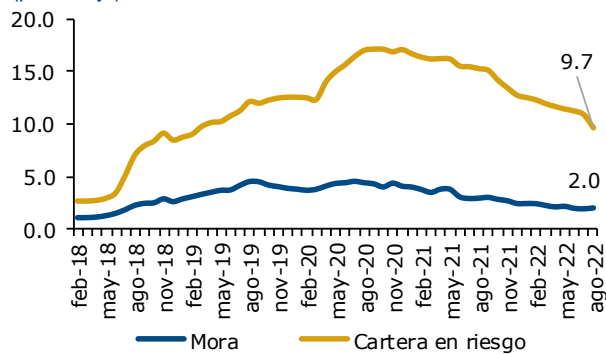
Fuente: SBOIF y BCN.

En lo que se refiere a la medición catorcenal del encaje, la tasa efectiva de fin de mes se ubicó en 16.7 por ciento en moneda nacional (MN) y 15.8 por ciento en moneda extranjera (ME), lo que respectivamente representó 1.7 y 0.8 puntos porcentuales por encima de la tasa catorcenal requerida (15% en ambas monedas).

Gráfico 19

**Cartera en riesgo y en mora**

(porcentaje)



Fuente: SBOIF y BCN.

En cuanto a la rentabilidad, ésta continuó mostrando mejoras. Así, el Sistema Bancario finalizó agosto con un ROE de 10.1 por ciento (8.4% en agosto 2021) y un ROA de 1.8 por ciento (1.5% en agosto 2021).

**2.2 Solvencia y calidad de la cartera**

La adecuación de capital del SFN al cierre de agosto fue 20.3 por ciento (21.9% en agosto 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 2.0 por ciento (3.0% en agosto 2021) y el ratio de la cartera de riesgo sobre cartera bruta se ubicó en 9.7 por ciento (15.3% en agosto 2021).

Tabla 8

**Indicadores de Solvencia del SBF**

(porcentaje)

Concepto	ago-21	jul-22	ago-22
Adecuación de capital	21.9	20.5	20.3
Cartera en mora / Cartera Bruta 1/	3.0	1.9	2.0
Cartera en riesgo / Cartera Bruta 2/	15.3	10.9	9.7
Provisiones / Cartera en mora	203.3	269.8	259.0
Provisiones / Cartera en riesgo	39.4	48.1	54.4

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	jul-22	ago-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>273,303.0</b>	<b>278,262.5</b>
Efectivo	55,193.4	53,075.2	56,569.9	63,778.1	61,079.0	56,923.2	56,749.4	54,296.3
Inversiones	62,814.5	68,443.2	67,906.6	63,462.9	69,796.3	72,454.6	72,714.8	79,117.9
Cartera Bruta	125,614.6	126,408.7	126,745.3	131,964.7	133,949.1	139,679.1	139,832.6	141,911.8
Otros	1,632.8	1,808.3	2,230.9	2,951.8	3,147.1	3,135.2	4,006.2	2,936.5
<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>225,583.9</b>	<b>230,316.3</b>
Obligaciones con el Público	154,889.8	158,254.8	160,433.1	168,254.0	174,602.7	179,619.0	180,442.1	183,557.4
Otras Obligaciones Diversas con el Público	916.3	1,792.8	1,569.4	1,001.5	1,568.9	2,055.2	1,526.7	1,821.8
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	10,663.4	10,926.6
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	23,928.1	25,066.7
Pasivos por Operaciones de Reporto	527.0	746.1	368.6	321.4	1,476.4	330.8	5.5	448.2
Otros pasivos	9,220.1	8,858.0	9,211.8	8,852.5	9,107.5	8,784.2	9,018.2	8,495.6
<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>47,719.1</b>	<b>47,946.3</b>
Fondos Propios	41,867.9	42,714.8	43,812.8	44,774.5	44,890.1	46,121.1	46,574.1	46,865.5
Otro Resultado Integral Neto	203.4	309.0	329.9	136.5	- 92.0 -	- 393.5 -	- 224.1 -	- 288.3
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	jul-22	ago-22
Ingresos Financieros	4,414.8	8,888.7	13,570.5	18,245.0	4,646.3	9,533.1	11,227.7	12,997.6
Gastos Financieros	1,212.5	2,429.3	3,662.3	4,889.3	1,187.5	2,421.7	2,840.6	3,266.1
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	12.7	25.8	39.3	43.9	0.2	9.1	13.2	14.7
Margen Financiero, bruto	3,215.0	6,485.1	9,947.5	13,399.6	3,459.0	7,120.4	8,400.3	9,746.1
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	474.5	1,009.0	1,220.6	1,791.7	218.0	404.3	515.3	735.4
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	7,885.0	9,010.8
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,120.3	2,157.9	3,317.1	4,694.0	1,109.3	2,296.9	2,715.9	3,104.5
Resultado Operativo	3,860.9	7,634.1	12,043.9	16,301.9	4,350.2	9,013.0	10,600.9	12,115.3
Ingresos y Gastos Operativos	171.4	221.1	75.5	296.2	110.1	9.8	1.9	36.5
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	10,599.0	12,151.8
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	194.3	414.0	633.8	870.8	250.6	497.2	579.4	663.4
Gastos de Administración	2,622.7	5,312.8	8,075.7	10,933.0	2,721.3	5,590.9	6,543.1	7,505.9
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	4,635.2	5,309.3
Contribuciones por Leyes Especiales	150.0	300.3	450.9	601.9	167.8	335.9	392.0	448.2
Gasto por Impuesto sobre la Renta	431.7	794.5	1,222.5	1,819.9	563.7	1,109.7	1,310.9	1,637.4
<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>2,932.4</b>	<b>3,223.7</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	jul-22	ago-22
<b>Indicadores de rentabilidad y eficiencia:</b>								
ROE a/	6.6	7.8	8.9	9.2	9.6	10.2	10.3	10.1
ROA a/	1.2	1.4	1.6	1.6	1.7	1.8	1.8	1.8
<b>Calidad de cartera y solvencia</b>								
Adecuación de capital	21.6	21.8	21.7	21.1	21.3	20.6	20.5	20.3
Cartera en mora / Cartera Bruta	3.5	3.1	3.0	2.4	2.3	2.0	1.9	2.0
Cartera en riesgo / Cartera Bruta	16.2	15.6	15.1	12.8	12.0	11.3	10.9	9.7
Provisiones / Cartera en mora	186.4	204.7	199.2	230.2	243.6	264.5	269.8	259.0
Provisiones / Cartera en riesgo	40.3	40.6	39.9	44.1	46.1	46.7	48.1	54.4
<b>Liquidez</b>								
Efectivo y equivalentes de efectivo / Depósitos del público b/	40.6	43.9	45.6	44.8	42.9	39.7	39.6	38.8
Efectivo y equivalentes de efectivo / Activos b/	26.0	28.2	29.3	29.2	28.4	26.6	26.6	26.0

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.