



Informe del Sistema Bancario y Financieras Septiembre 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

Los principales indicadores del Sistema Bancario y Financieras (SBF) mantuvieron su dinámica positiva en septiembre de 2022. Destaca el buen desempeño de la cartera de crédito, que se ha generalizado a todas las actividades económicas. Así mismo, las mayores entregas de crédito, los gastos financieros que se han mantenido estables y los menores gastos por provisión de cartera de créditos están generando mejoras en la rentabilidad.

En el acumulado a septiembre se observa que las principales fuentes de recursos del SBF correspondieron principalmente al incremento de obligaciones con el público (C\$15,506.8 millones) y la reducción del efectivo (C\$4,745.6 millones), en menor proporción están el incremento de otros pasivos (C\$1,423.0 millones) y del patrimonio (C\$1,690.4 millones). Dichos recursos se han destinado mayoritariamente a entregas de crédito (C\$12,320.5 millones), incremento de las inversiones (C\$7,257.9 millones) y el pago de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (C\$4,254.4 millones).

Respecto a las principales cuentas de balance, los activos totales del SBF registraron a septiembre un incremento de 9.2 por ciento en términos interanuales, para un saldo de 276,864.5 millones de córdobas. De igual forma, los pasivos mostraron un aumento de 10.1 por ciento, cerrando con un saldo de 228,894.6 millones de córdobas, mientras que, el patrimonio cerró con un saldo de 47,970.0 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento de 5.4 por ciento.

Por su parte, los depósitos del público aumentaron 14.6 por ciento en términos interanuales (saldo de C\$183,120.8 millones al cierre de septiembre); mientras, la cartera de crédito se incrementó en 13.8 por ciento (saldo de C\$144,285.2 millones). Las mayores entregas de crédito también estuvieron acompañadas de mejoras en su calidad. Así, la cartera vigente representó el 90.7 por ciento de la cartera bruta, mientras el ratio de cartera en mora fue de 1.9 por ciento (3.0% en septiembre de 2021).

Finalmente, la solvencia del SBF se mantuvo estable, 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 39.2 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 20.0 por ciento.

1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras¹

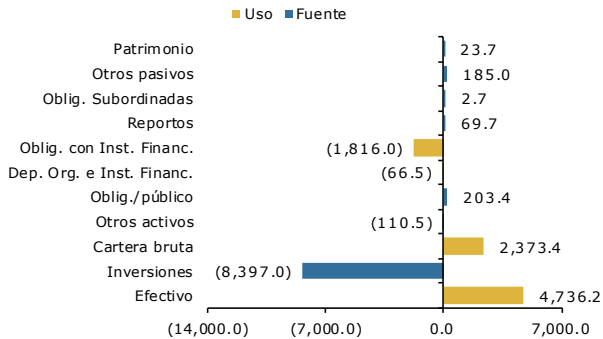
En septiembre de 2022, el SBF mantuvo la dinámica de los meses previos de utilización de recursos para la entrega de crédito a los sectores económicos. Particularmente, en este mes la principal fuente de recursos fue la reducción de inversiones.

Así, el análisis de fuentes y usos de recursos del SBF de septiembre indica que la principal fuente de fondos del sistema bancario y financieras fueron la reducción de inversiones (C\$8,397.0 millones), y en menor medida el incremento de obligaciones con el público (C\$203.4 millones) y de otros pasivos (C\$185.0 millones).

Dichos recursos se usaron para el incremento del efectivo (C\$4,736.2 millones) y de la cartera bruta (C\$2,373.4 millones), y para el pago de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (C\$1,816.0 millones).

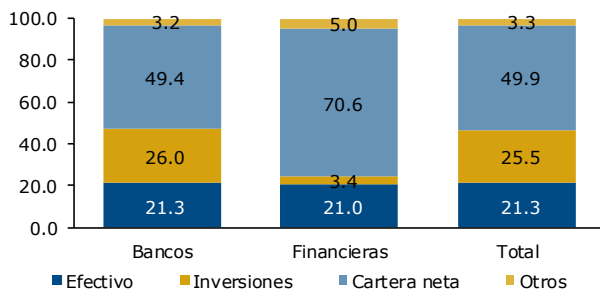
Respecto a las cuentas de balance, en septiembre los activos totales reflejaron un saldo de 276,864.5 millones de córdobas, para un incremento interanual de 9.2 por ciento, aunque se redujo con relación a agosto de 2022.

Gráfico 1
Fuentes y usos del SBF del mes de septiembre 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)

	sep-21	ago-22	sep-22
Efectivo	56,569.9	54,296.3	59,032.5
Inversiones	67,906.6	79,117.9	70,720.8
Cartera de Créditos, Neta	120,272.9	135,756.6	138,027.1
Otros	8,703.3	9,091.7	9,084.1
Total	253,452.7	278,262.5	276,864.5

Fuente: SIBOIF y BCN.

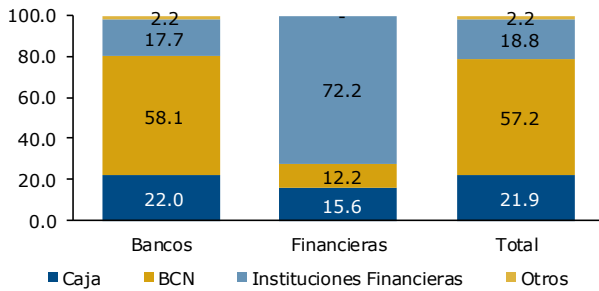
La cartera neta continuó siendo el principal componente de los activos (49.9%)², seguido por las inversiones (25.5%), el efectivo (21.3%) y los otros activos (3.3%).

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 3

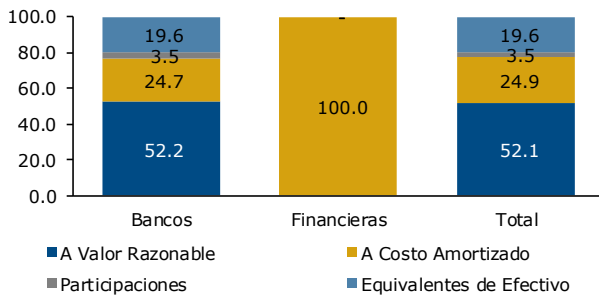
Componentes del efectivo
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 4

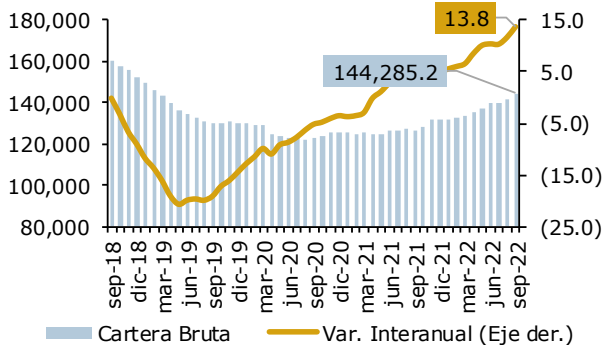
Componentes de las inversiones
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 5

Cartera de créditos bruta
(millones de córdobas y porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1.1 Efectivo³

El efectivo del SBF finalizó con un saldo de 59,032.5 millones de córdobas (C\$54,296.3 millones en agosto), equivalente a un aumento interanual de 4.4 por ciento. Del total de efectivo, el 57.2 por ciento se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 18.8 por ciento en instituciones financieras, 21.9 por ciento en caja y 2.2 por ciento correspondió a depósitos restringidos.

1.2 Inversiones⁴

Al cierre de septiembre de 2022, el saldo de las inversiones fue de 70,720.8 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 15.1 por ciento. El 52.1 por ciento correspondió a inversiones a valor razonable, el 24.9 por ciento a inversiones a costo amortizado, el 19.6 por ciento a equivalentes de efectivo y 3.5 por ciento a participaciones.

1.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito bruta finalizó en septiembre con un saldo de 144,285.2 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 13.8 por ciento (3.1% en septiembre 2021). Con relación a agosto de 2022, la cartera registró un aumento de 2,373.4 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas⁵ sumaron 1,236.4 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera ascendieron a 7,494.4 millones de córdobas, de esta forma, el saldo de cartera neta ascendió a 138,027.1 millones de córdobas.

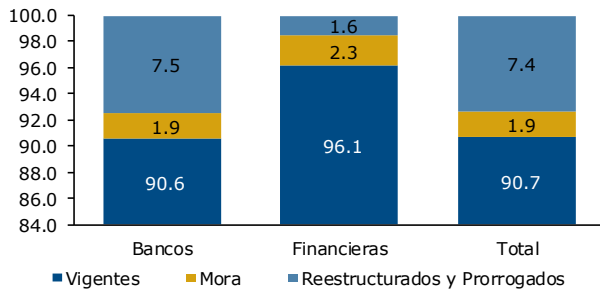
Así mismo, en septiembre se mantuvo la tendencia de los meses previos de mejora en la calidad del crédito. Así, la cartera vigente representó el 90.7 por ciento de la cartera

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.

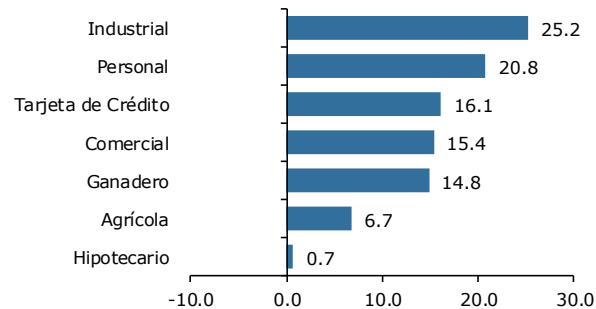
⁵ Ajustado por comisiones que fueron devengadas.

Gráfico 6

Estado de la cartera de créditos por institución
(porcentaje)

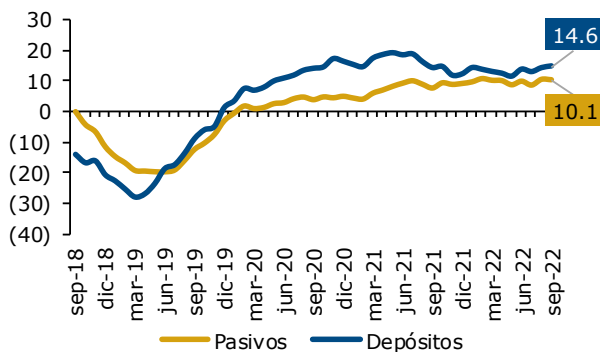
Fuente: SIBOIF y BCN.

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.

bruta (90.3% en agosto), mientras la cartera en riesgo⁶ descendió a 9.3 por ciento (9.7% en agosto). Por su parte, las provisiones cubrieron el 272.3 por ciento de la cartera en mora⁷ y el 56.0 por ciento de la cartera en riesgo.

Tabla 2
Cartera de Créditos Bruta
(millones de córdobas)

	sep-21	ago-22	sep-22
Vigentes	107,548.8	128,184.7	130,906.6
Prorrogados	1,164.4	67.4	70.9
Reestructurados	14,183.8	10,777.1	10,555.7
Vencidos	1,719.5	1,336.5	1,262.6
Cobro Judicial	2,128.7	1,546.1	1,489.4
Total	126,745.3	141,911.8	144,285.2

Fuente: SIBOIF y BCN.

A nivel de actividades económicas, las mayores tasas de crecimiento interanual correspondieron a la cartera industrial (25.2%), personal (20.8%) y tarjetas de crédito (16.1%), seguido por el crédito ganadero (14.8%) y el crédito comercial (15.4%). Por su parte, hay que destacar que el crédito hipotecario mantuvo su tendencia de recuperación, registrando por segundo mes tasas positivas de crecimiento (0.7%).

Tabla 3
Cartera de crédito por sector
(millones de córdobas)

Concepto	sep-21	ago-22	sep-22
Comercial	47,357.1	53,401.8	54,632.7
Personal	19,511.3	23,102.2	23,567.7
Hipotecario	19,810.1	19,957.1	19,943.1
Industrial	14,829.8	18,625.2	18,565.5
Agrícola	13,170.4	13,579.3	14,053.8
Tarjeta de Crédito	9,614.7	10,911.9	11,166.1
Ganadero	2,051.5	2,334.3	2,356.1
Total	126,345.0	141,911.8	144,285.2

Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

1.4 Pasivos

Al cierre de septiembre los pasivos registraron un saldo de 228,894.6 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual del 10.1 por ciento. Dichos pasivos estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (80.3%) y obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos (14.9%).

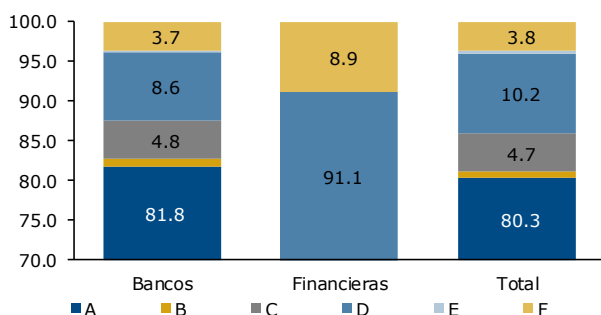
⁶ Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

⁷ Cartera en mora corresponde solamente a créditos vencidos y en cobro judicial.

Gráfico 9

Componentes del pasivo

(porcentaje)



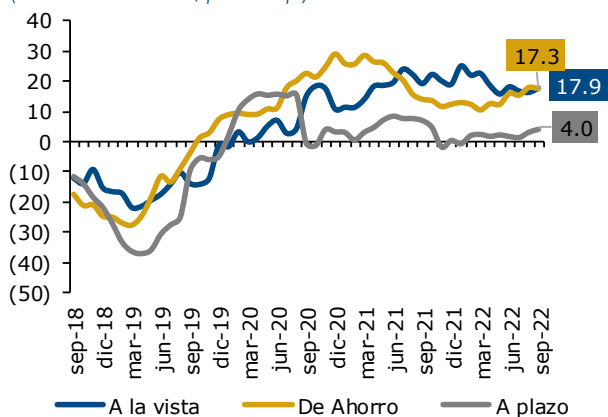
- A: Obligaciones con el Público
- B: Otras Obligaciones Diversas con el Público
- C: Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales
- D: Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos
- E: Pasivos por Operaciones de Reporto
- F: Otros

Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 10

Depósitos por plazo

(variación interanual, porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 4

Pasivos del SBF
(millones de córdobas)

Concepto	sep-21	ago-22	sep-22
A	160,433.1	183,557.4	183,760.8
B	1,569.4	1,821.8	1,904.5
C	10,401.0	10,926.6	10,860.1
D	25,958.6	25,066.7	23,250.7
E	368.6	448.2	517.8
Otros	9,211.8	8,495.6	8,600.6
Pasivo	207,942.4	230,316.3	228,894.6

- 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 183,760.8 millones de córdobas, para un aumento interanual de 14.5 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 0.3 por ciento a otras obligaciones.

Tabla 5

Obligaciones con el público
(millones de córdobas)

	ago-22	sep-22	ago-22	sep-22
Obligaciones con el Público	183,557.4	183,760.8	100.0	100.0
Moneda Nacional	52,098.5	53,155.2	28.4	28.9
Dep. a la Vista	30,023.4	30,635.7	16.4	16.7
Dep. de Ahorro	18,996.3	19,193.2	10.3	10.4
Dep. a Plazo	3,078.8	3,326.3	1.7	1.8
Otros depósitos	-	-	-	-
Moneda Extranjera	130,851.3	129,965.6	71.3	70.7
Dep. a la Vista	36,997.0	36,155.6	20.2	19.7
Dep. de Ahorro	61,009.0	61,120.8	33.2	33.3
Dep. a Plazo	32,845.3	32,689.1	17.9	17.8
Otros depósitos	-	-	-	-
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	607.6	640.1	0.3	0.3

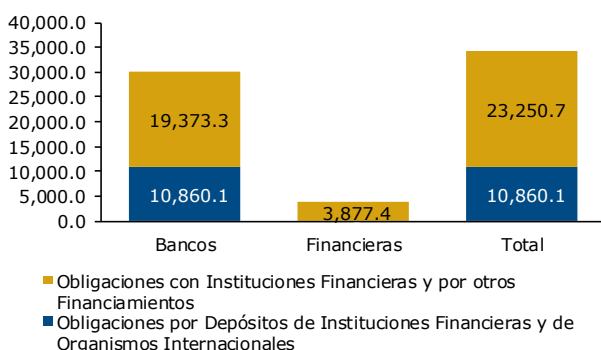
Fuente: SIBOIF y BCN.

Por su parte, los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 183,120.8 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 14.6 por ciento (14.1% en agosto de 2022). Referente al mes anterior, los depósitos registraron un aumento de 170.9 millones de córdobas, explicado principalmente por el incremento de los depósitos en córdobas (C\$1,056.7 millones, ya que los de ME disminuyeron (C\$885.7 millones). En términos de plazo, se mantuvo la proporción de los meses previos. Así, el 43.9 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de

Gráfico 11

Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

(millones de córdobas)

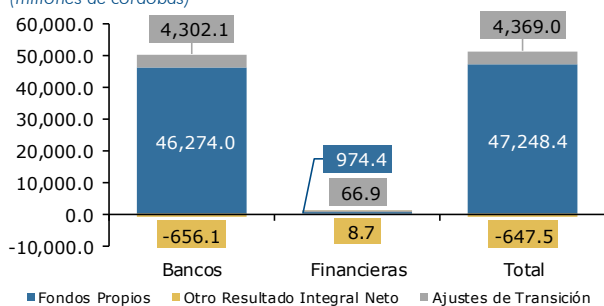


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 12

Patrimonio por bancos y financieras

(millones de córdobas)

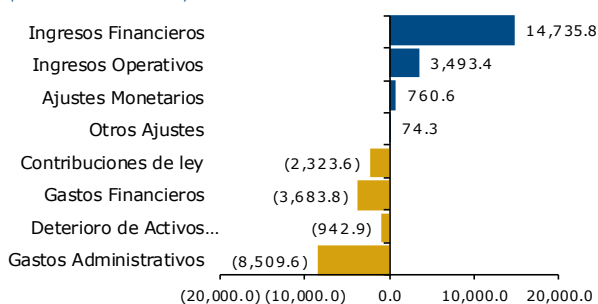


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 13

Estado de resultado

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

ahorro, el 36.5 por ciento en a la vista y 19.7 por ciento a plazo manteniéndose menos el mes anterior.

1.6 Otras obligaciones con el público

En el mes de septiembre las otras obligaciones diversas con el público reflejaron un saldo de 1,904.5 millones de córdobas (C\$1,569.4 millones en septiembre de 2021).

1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos totalizaron 23,250.7 millones de córdobas (C\$25,958.6 millones en septiembre 2021); mientras, las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales registraron un saldo de 10,860.1 millones de córdobas (C\$ 10,401.0 millones en septiembre 2021).

1.8 Pasivos por operaciones de reportos

El SBF continuó utilizando los reportos monetarios del BCN, para el manejo de su liquidez. Así, el saldo de pasivos por operaciones de reportos al final del mes de septiembre ascendió a 517.8 millones de córdobas (C\$368.6 millones en septiembre 2021).

1.9 Patrimonio

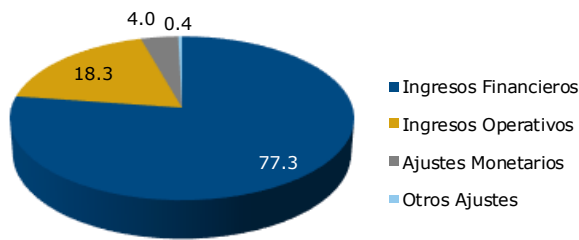
El patrimonio presentó un saldo de 47,970.0 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 5.4 por ciento. Por componente destacan los fondos propios que representaron el 98.5 por ciento del total (C\$47,248.4), el otro resultado integral neto (-C\$647.5 millones) y los ajustes de transición (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 3,604.2 millones de córdobas (después de impuestos). Dicho resultado se explicó principalmente por los ingresos

Gráfico 14

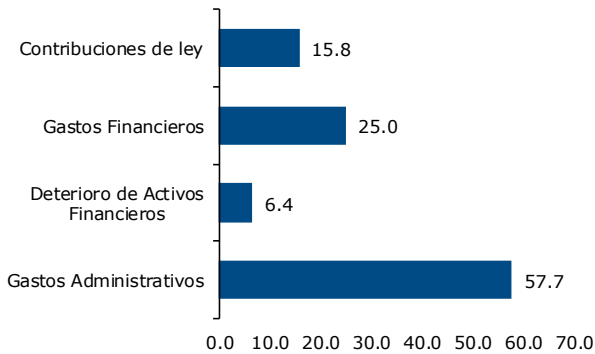
Composición de los ingresos totales
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 15

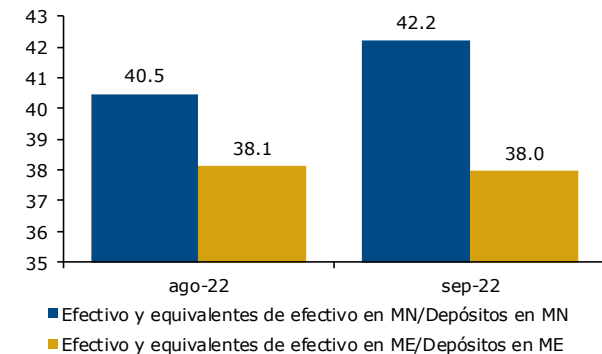
Gastos como porcentaje del total de ingresos financieros
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 16

Liquidez por moneda del SBN
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

financieros (C\$14,735.8 millones), los ingresos operativos (C\$3,493.4 millones), ajustes monetarios (C\$760.6 millones), los cuales más que compensaron los gastos de administración (C\$8,509.6 millones), gastos financieros (C\$3,683.8 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$2,323.6 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$942.9 millones).

Así mismo, se registraron ingresos por participaciones de C\$138.8 millones y pérdidas por la valoración y venta de activos por C\$64.5 millones. Cabe destacar que, del total de ingresos financieros, el 82.7 por ciento correspondió a rendimientos de la cartera de crédito y el 15.4 por ciento a rendimientos de las inversiones.

Los gastos por obligaciones con el público representaron el 52.5 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 57.7 por ciento y 25.0 por ciento de los ingresos financieros, respectivamente.

Tabla 6

Principales componentes de resultado sobre ingresos financieros
(porcentaje)

Concepto	sep-21	ago-22	sep-22
Margen Financiero, bruto	73.3	75.0	75.1
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	64.3	69.3	68.7
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	89.3	93.5	92.9
Resultado después de Diferencial Cambiario	94.0	98.6	98.0
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	34.5	40.8	40.2
Resultado del ejercicio	22.1	24.8	24.5

Fuente: SIBOIF y BCN.

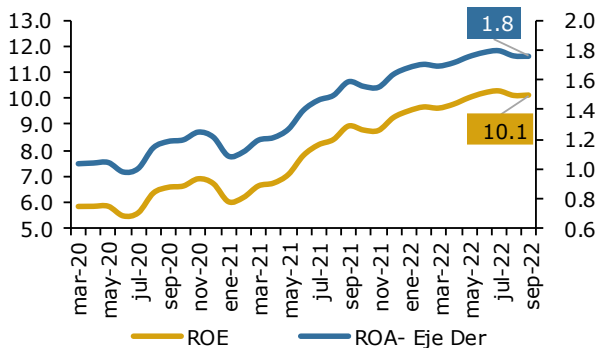
2. Indicadores de desempeño del SBF

2.1 Liquidez y rentabilidad

A nivel del Sistema Bancario (SB), el efectivo y equivalente de efectivo representó el 39.2 por ciento de los depósitos del público y el 26.4 por ciento del total de activos.

Gráfico 17
Rentabilidad

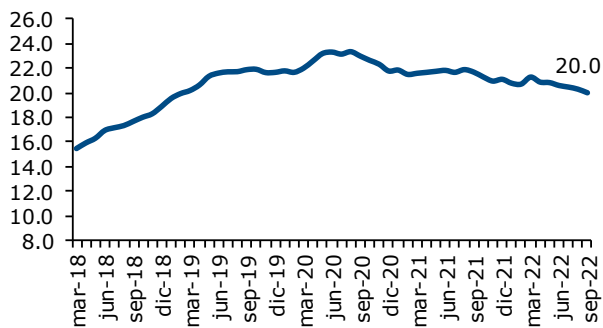
(porcentajes)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 18
Adecuación de capital

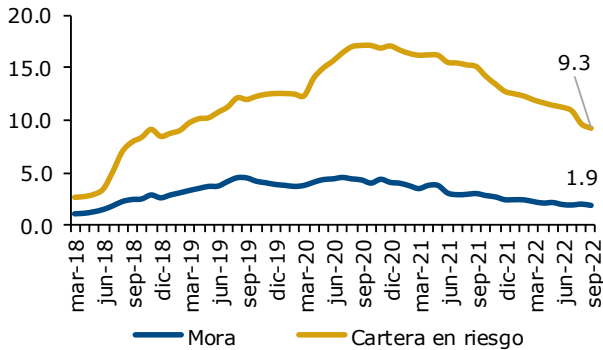
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 19
Cartera en riesgo y en mora

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 7
Indicadores de Liquidez del Sistema Bancario
(porcentaje)

Concepto	sep-21	ago-22	sep-22
Efectivo y equivalentes de efectivo/Depósitos del público	45.6	38.8	39.2
Efectivo y equivalentes de efectivo/Activos	29.3	26.0	26.4

Fuente: SIBOIF y BCN.

En lo que se refiere al encaje legal (la medición catorcenal) la tasa efectiva de fin de mes se ubicó en 19 por ciento en moneda nacional y 17.5 por ciento en moneda extranjera, lo que respectivamente representó 4 y 2.5 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 septiembre con un ROE de 10.1 por ciento (8.9% en septiembre 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 de septiembre fue 20.0 por ciento (21.7% en septiembre 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 1.9 por ciento (3.0% en septiembre 2021) y el ratio de la cartera de riesgo sobre cartera bruta se ubicó en 9.3 por ciento (15.1% en septiembre 2021).

Tabla 8
Indicadores de Solvencia del SBF
(porcentaje)

Concepto	sep-21	ago-22	sep-22
Adecuación de capital	21.7	20.3	20.0
Cartera en mora / Cartera Bruta 1/	3.0	2.0	1.9
Cartera en riesgo / Cartera Bruta 2/	15.1	9.7	9.3
Provisiones / Cartera en mora	199.2	259.0	272.3
Provisiones / Cartera en riesgo	39.9	54.4	56.0

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	II Trim	jul-22	ago-22	sep-22
Total de Activos	245,255.3	249,735.4	253,452.7	262,157.5	267,971.5	272,192.1	273,303.0	278,262.5	276,864.5
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	59,032.5
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	70,720.8
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	144,285.2
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	2,826.0
Total de Pasivos	201,815.6	205,343.9	207,942.4	215,877.9	221,802.0	225,095.4	225,583.9	230,316.3	228,894.6
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	183,760.8
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	1,904.5
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	10,663.4	10,926.6	10,860.1
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	23,250.7
Pasivos por Operaciones de Reporto	527.0	746.1	368.6	321.4	1,476.4	330.8	5.5	448.2	517.8
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	8,600.6
Total de Patrimonio	43,439.7	44,391.6	45,510.3	46,279.6	46,169.4	47,096.7	47,719.1	47,946.3	47,970.0
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	47,248.4
Otro Resultado Integral Neto	203.4	309.0	329.9	136.5	- 92.0	- 393.5	- 224.1	- 288.3	- 647.5
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	jul-22	ago-22	sep-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	14,735.8
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	3,683.8
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	12.7	25.8	39.3	43.9	0.2	9.1	13.2	14.7	16.2
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	11,068.2
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	942.9
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	7,885.0	9,010.8	10,125.2
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	3,493.4
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	13,618.6
Ingresos y Gastos Operativos	171.4	221.1	75.5	296.2	110.1	9.8	1.9	36.5	74.3
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	10,599.0	12,151.8	13,692.9
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	194.3	414.0	633.8	870.8	250.6	497.2	579.4	663.4	744.5
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	8,509.6
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	5,927.8
Contribuciones por Leyes Especiales	150.0	300.3	450.9	601.9	167.8	335.9	392.0	448.2	504.4
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	1,819.2
Resultado del ejercicio	1,022.2	1,861.5	3,004.1	4,114.1	1,258.2	2,483.7	2,932.4	3,223.7	3,604.2

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	jul-22	ago-22	sep-22
Indicadores de rentabilidad y eficiencia:									
ROE a/	6.6	7.8	8.9	9.2	9.6	10.2	10.3	10.1	10.1
ROA a/	1.2	1.4	1.6	1.6	1.7	1.8	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	20.5	20.3	20.0
Cartera en mora / Cartera Bruta	3.5	3.1	3.0	2.4	2.3	2.0	1.9	2.0	1.9
Cartera en riesgo / Cartera Bruta	16.2	15.6	15.1	12.8	12.0	11.3	10.9	9.7	9.3
Provisiones / Cartera en mora	186.4	204.7	199.2	230.2	243.6	264.5	269.8	259.0	272.3
Provisiones / Cartera en riesgo	40.3	40.6	39.9	44.1	46.1	46.7	48.1	54.4	56.0
Liquidez									
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	39.2
Efectivo y equivalentes de efectivo / Activos b/	26.0	28.2	29.3	29.2	28.4	26.6	26.6	26.0	26.4

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.