



Informe del Sistema Bancario y Financieras

Julio 2021

Septiembre 2021



Índice

RESUMEN EJECUTIVO	1
1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras	2
1.1 Efectivo y equivalentes de 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 con reportos.....	6
1.9 Patrimonio	7
1.10 Estado de resultado	7
2. Indicadores de desempeño del SFN.....	9
2.1 Liquidez y rentabilidad.....	9
2.2 Solvencia y calidad de la cartera	9
Anexos	11

RESUMEN EJECUTIVO

En julio, la intermediación financiera reflejó un comportamiento favorable. Así, los depósitos continuaron registrando tasas de crecimiento interanual de dos dígitos, la cartera de crédito registró crecimiento, la liquidez se situó en niveles adecuados y la adecuación de capital se ubicó por encima de lo requerido.

Particularmente, al analizar las principales fuentes de recursos del Sistema Bancario y Financieras (SBF) durante el mes destacan el incremento en las obligaciones con el público (C\$1,854.3 millones) y de las obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos (C\$1,147.3 millones), reducción de inversiones (C\$561.3 millones), aumento de los depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales (C\$471.7 millones) y en sus cuentas de patrimonio (C\$401.8 millones). Los principales usos se dirigieron al aumento del efectivo y sus equivalencias (C\$2,969.2 millones) y de los otros activos (C\$623.8 millones), reducción de las operaciones de reportos (C\$315.2 millones) y de sus otros pasivos (C\$295.1 millones), a la entrega neta de crédito (C\$217.9 millones) y se honraron obligaciones subordinadas (C\$15.2 millones).

Por su parte, los activos del SBF reflejaron un aumento de 3,249.6 millones de córdobas respecto a junio, finalizando con un saldo de 252,985.1 millones de córdobas, de los cuales los bancos poseían el 98.2 por ciento y las financieras el 1.8 por ciento. Por su parte, los pasivos totalizaron 208,191.7 millones de córdobas, es decir, un incremento de 2,847.8 millones de córdobas con respecto al mes anterior, mientras que, el patrimonio aumentó en 401.8 millones de córdobas para totalizar 44,793.4 millones de córdobas.

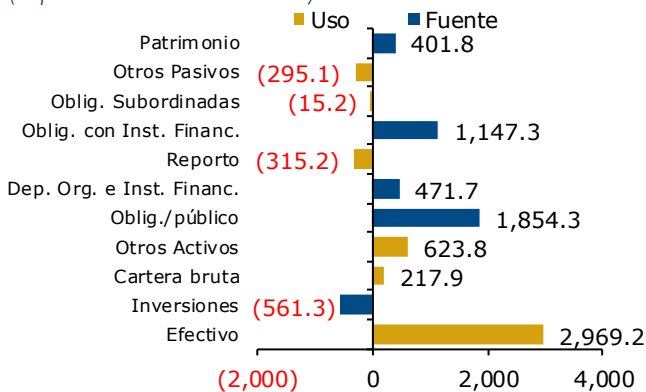
Los depósitos crecieron 18.5 por ciento interanual en julio y la cartera de crédito aumentó 3.3 por ciento. Respecto al crédito, los sectores con mayor representación continuaron siendo el comercial y los préstamos hipotecarios, los cuales correspondieron a 53.2 por ciento del total. Por otra parte, la cartera en riesgo se ubicó en 15.5 por ciento (15.6% en junio), mientras la cartera en mora se ubicó en 2.9 por ciento (3.1% en junio).

Finalmente, las disponibilidades del sector bancario respecto a sus obligaciones (liquidez) representaron el 45.1 por ciento, el sistema presentó niveles de provisiones por encima de las necesarias para cubrir en la totalidad de la cartera vencida, y su nivel de adecuación de capital finalizó en 21.6 por ciento (superior al 10% requerido).

1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras

En julio, el Sistema Bancario y Financieras (SBF) continuó con la dinámica registrada en el mes anterior de seguir captando recursos del público, reducir sus inversiones y realizar entregas netas de crédito. En el caso del crédito, el crecimiento registrado suma el tercer mes consecutivo de variaciones interanuales positivas, lo que ha revertido por completo las contracciones de los meses anteriores.

Gráfico 1
Fuentes y usos del SBF julio
(flujo en millones de córdobas)

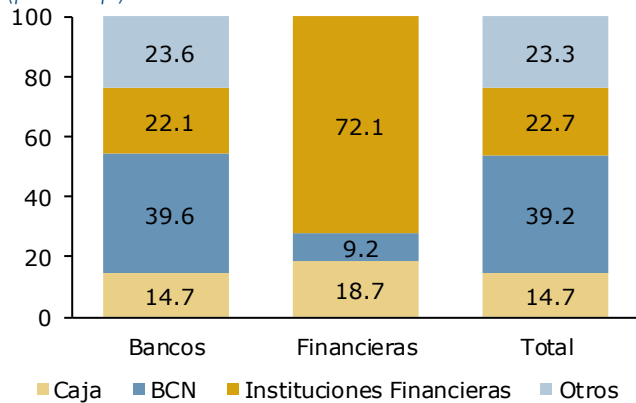


Fuente: SIBOIF y BCN.

De esta forma, las fuentes del sistema bancario fueron: incremento en las obligaciones con el público (C\$1,854.3 millones) y de las obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos (C\$1,147.3 millones), reducción de inversiones (C\$561.3 millones), aumento de los depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales (C\$471.7 millones) y en sus cuentas de patrimonio (C\$401.8 millones).

Los principales usos se dirigieron al aumento del efectivo y sus equivalencias (C\$2,969.2 millones) y de los otros activos (C\$623.8 millones), reducción de las operaciones de reportos (C\$315.2 millones) y de sus otros pasivos (C\$295.1 millones), a la entrega neta de crédito (C\$217.9 millones) y se honraron obligaciones subordinadas (C\$15.2 millones).

Gráfico 2
Componentes del efectivo y equivalentes de efectivo por componente
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Los activos reflejaron un aumento de 3,249.6 millones de córdobas respecto al mes pasado, finalizando con un saldo de 252,985.1 millones de córdobas. Del total de activos, el 98.2 por ciento es aportado por el sistema bancario y el 1.8 por ciento por las financieras supervisadas.

Tabla 1
Composición de activos del SBF
(porcentaje)

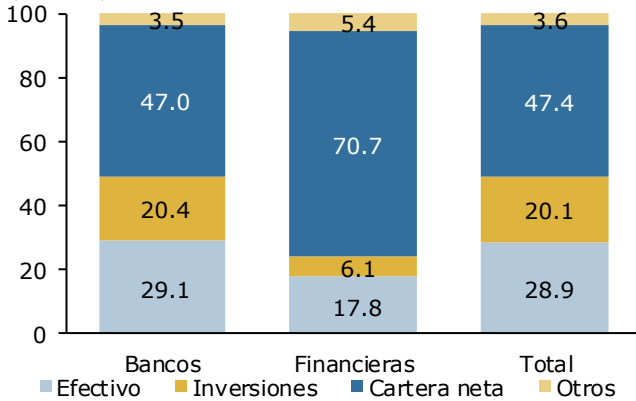
	may-21	jun-21	jul-21
Efectivo	69,574.3	70,038.1	73,007.3
Inversiones	52,191.5	51,480.4	50,919.1
Cartera de Créditos, Neta	117,836.5	119,659.5	120,032.1
Otros	8,788.4	8,557.5	9,026.6
Total	248,390.8	249,735.4	252,985.1

Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 3

Composición de los activos: bancos y financieras

(porcentaje)

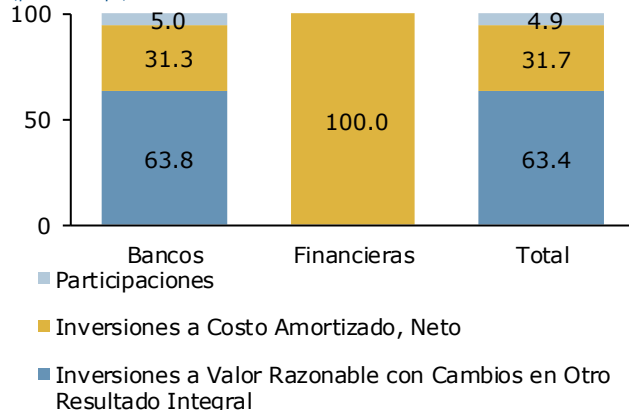


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 4

Composición de las inversiones

(porcentaje)

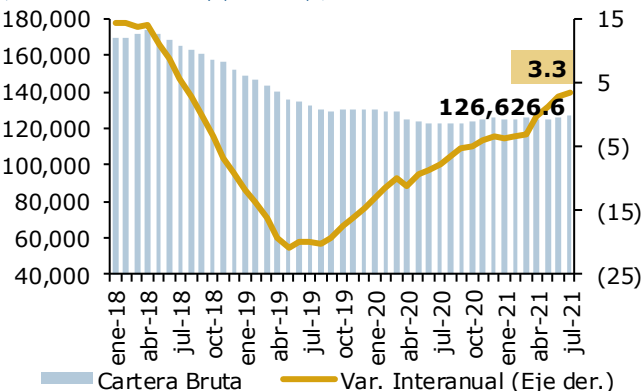


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 5

Cartera de créditos bruta

(millones de córdobas y porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

La cartera neta continúa como el principal componente de los activos (47.4%)¹, seguido por el efectivo y su equivalente (28.9%), las inversiones (20.1%)² y los otros tipos de activos (3.6%).

1.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo o su equivalente en el SBF totalizó 73,007.3 millones de córdobas (C\$70,038.1 millones en junio), del cual, el 76.5 por ciento estuvieron denominados en dólares.

Por componente, el 39.2 por ciento del efectivo se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 22.7 por ciento en instituciones financieras, 14.7 por ciento en caja y 23.3 por ciento correspondió a líneas menores en depósitos restringidos y otros equivalentes en efectivo.

1.2 Inversiones

En julio, el saldo de las inversiones ascendió a 50,919.1 millones de córdobas (C\$51,480.4 millones en junio), de los cuales 63.4 por ciento correspondió a inversiones con cambios en otro resultado integral, 31.7 por ciento a inversiones a costo amortizado y 4.9 por ciento en participaciones.

1.3 Cartera de crédito

Durante julio, la cartera de crédito bruta finalizó en 126,626.6 millones de córdobas, registrando un crecimiento interanual de 3.3 por ciento. De esta forma, la evolución interanual del crédito se continúa situando, por tercer mes consecutivo, en la región positiva de crecimiento. Con relación a junio, la cartera se expandió 217.9 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas³ sumaron 1,237.2 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera fueron 7,831.7

^{1/} La cartera bruta representa el 50.1% de los activos.

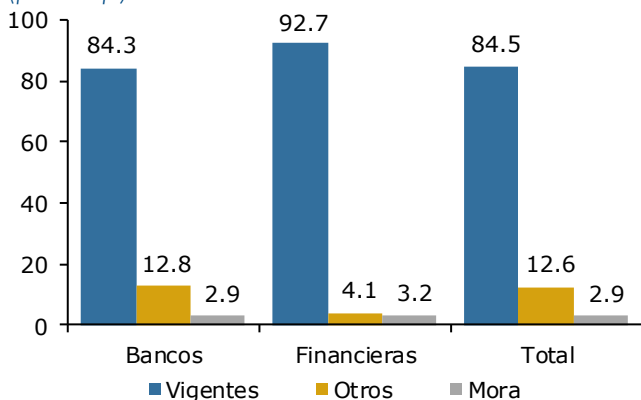
^{2/} Comprenden tanto las inversiones sujetas a cambios en resultados como a costo amortizado.

^{3/} Ajustado por comisiones que fueron devengadas.

Gráfico 6

Estado de la cartera de créditos por institución

(porcentaje)

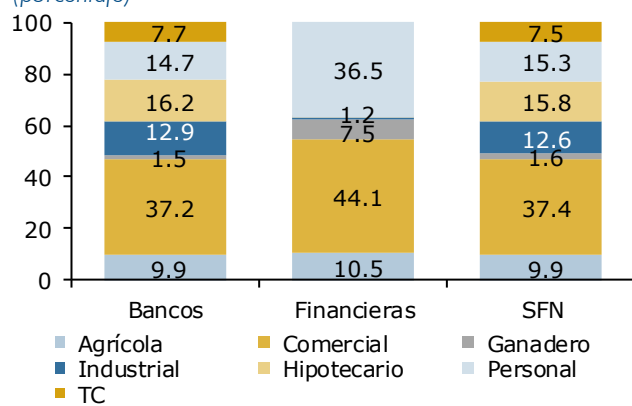


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 7

Cartera de crédito por sector

(porcentaje)

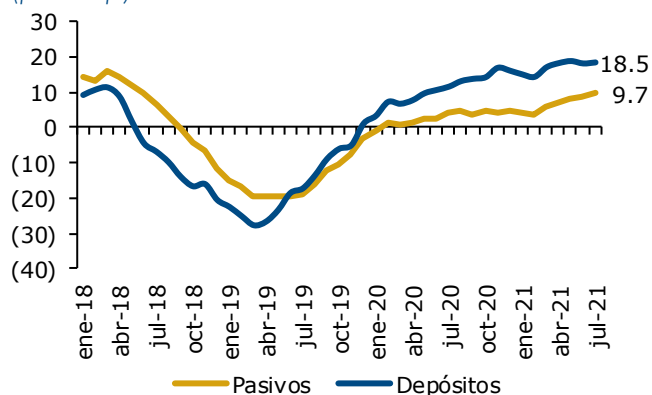


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 8

Variación interanual de los pasivos

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

millones de córdobas, con lo que la cartera neta finalizó en 120,032.1 millones de córdobas.

En términos de composición, la cartera de crédito vigente representó el 84.5 por ciento de la cartera bruta (84.4% en junio), mientras la cartera en riesgo el 15.5 por ciento (15.6% en junio). Por su parte, las provisiones cubrieron 5.8 veces la cartera vencida (2.1 incluyendo la judicial) y al 39.9 por ciento de la cartera no vigente.

Tabla 2

Cartera de Créditos Bruta

(millones de córdobas)

	may-21	jun-21	jul-21
Vigentes	104,596.3	106,741.2	107,007.7
Prorrogados	1,012.6	928.6	897.3
Reestructurados	14,491.3	14,836.6	15,014.9
Vencidos	1,876.4	1,501.9	1,356.6
Cobro Judicial	2,872.0	2,400.3	2,350.1
Total	124,848.6	126,408.7	126,626.6

Fuente: BCN y SIBOIF.

Por sector económico, las carteras comercial e hipotecario representaron en conjunto, 53.2 por ciento de la cartera total, mientras que la cartera personal e industrial representaron el 15.3 por ciento y 12.6 por ciento, respectivamente.

Tabla 3

Cartera de crédito por sector

(millones de córdobas)

Concepto	may-21	jun-21	jul-21
Agrícola	11,458.5	11,991.4	12,475.9
Comercial	46,004.3	47,187.2	47,104.4
Ganadero	2,051.6	2,041.2	2,048.8
Industrial	16,929.8	16,453.2	15,853.1
Hipotecario	20,076.1	19,998.0	19,919.9
Personal	18,533.1	18,971.9	19,241.1
TC	9,145.7	9,228.5	9,448.3
Total	124,199.1	125,871.4	126,091.4

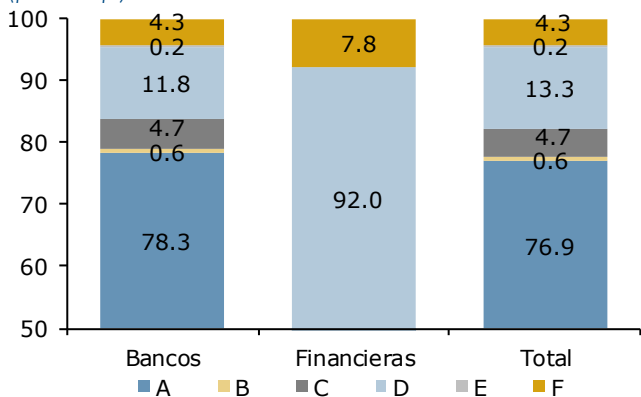
Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

1.4 Pasivos

Los pasivos reflejaron un saldo de 208,191.7 millones de córdobas (incremento interanual del 9.7%) y estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (76.9%) y con otras instituciones financieras y organismos internacionales (17.9%).

Gráfico 9
Composición de los pasivos: bancos y financieras
(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.

Tabla 4
Pasivos del SBF
(millones de córdobas)

Concepto	may-21	jun-21	jul-21
A	158,218.7	158,254.8	160,109.1
B	1,120.5	1,792.8	1,298.6
C	9,122.3	9,238.9	9,710.6
D	25,898.4	26,453.3	27,600.6
E	613.7	746.1	431.0
Otros	9,250.4	8,858.0	9,041.8
Pasivo	204,224.2	205,343.9	208,191.7

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

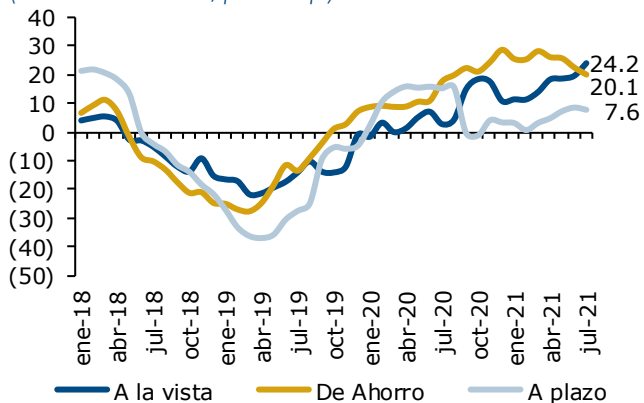
El total de obligaciones con el público ascendió a 160,109.1 millones de córdobas, de los cuales el 71.6 por ciento correspondió a obligaciones en moneda extranjera (ME), el 28.1 por ciento a obligaciones en moneda nacional (MN) y el 0.4 por ciento a intereses.

Los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 159,492.4 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 18.5 por ciento. Lo anterior, reflejó un aumento en los depósitos de 1,853.4 millones respecto al mes pasado.

Por monedas, los depósitos reportaron un crecimiento en ambas denominaciones. Así, los depósitos en ME, que representan el 71.8 por ciento del total, aumentaron en 678.4 millones de córdobas respecto al mes pasado, mientras que, los depósitos en MN registraron un crecimiento de 1,175 millones de córdobas.

En términos de plazo, el 42.7 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro, el 35.7 por ciento en a la vista y 21.6 por ciento a plazo.

Gráfico 10
Depósitos por plazo
(variación interanual, porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 5
Obligaciones con el público
(millones de córdobas)

	jun-21	jul-21	jun-21	jul-21
	participación (%)			
Obligaciones con el Público	158,254.8	160,109.1	100.0	100.0
Moneda Nacional	44,239.3	44,917.7	28.0	28.1
Dep. a la Vista	24,461.2	24,977.5	15.5	15.6
Dep. de Ahorro	16,802.5	16,784.3	10.6	10.5
Dep. a Plazo	2,975.6	3,155.9	1.9	2.0
Moneda Extranjera	113,399.7	114,574.7	71.7	71.6
Depósitos a la Vista	30,874.1	32,022.6	19.5	20.0
Depósitos de Ahorro	51,222.1	51,266.0	32.4	32.0
Depósitos a Plazo	31,303.5	31,286.1	19.8	19.5
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	615.8	616.7	0.4	0.4

Fuente: SIBOIF y BCN.

1.6 Otras obligaciones con el público

Por su parte, las otras obligaciones diversas con el público ascendieron a 1,298.6 millones de córdobas, siendo las principales, otras obligaciones con el público a la vista (C\$648.8 millones), los cheques de gerencia (C\$207.7 millones) y cheques certificados (C\$109.1 millones).

1.7 Obligaciones con Instituciones financieras y organismos internacionales

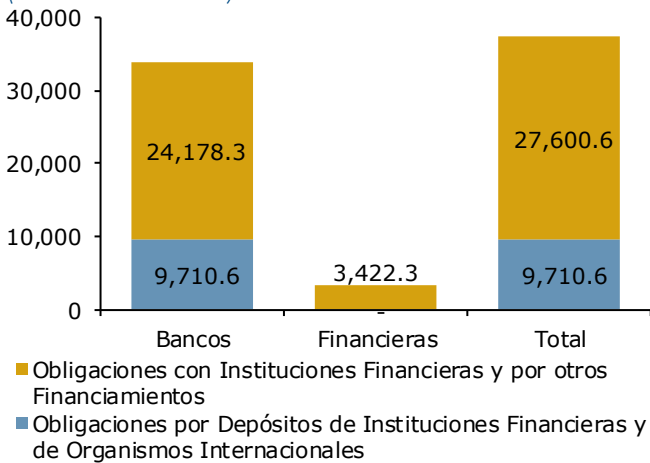
Las instituciones financieras y organismos internacionales presentaron depósitos por 9,710.6 millones de córdobas (C\$9,238.9 millones en junio). Adicionalmente, el SBF reflejó obligaciones financieras y otros financiamientos por 27,600.6 millones de córdobas (C\$26,453.3 millones en junio).

1.8 Pasivos por operaciones con reportos

Los bancos realizaron operaciones con reportos durante julio, con fines de atender requerimientos temporales de liquidez. El saldo de operaciones por reporto ascendió a 431 millones de córdobas, los cuales fueron colateralizados con valores del Gobierno Central y Letras del Banco Central.

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)

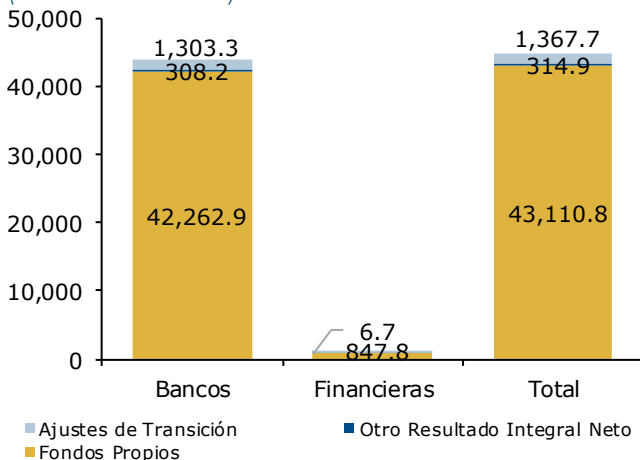
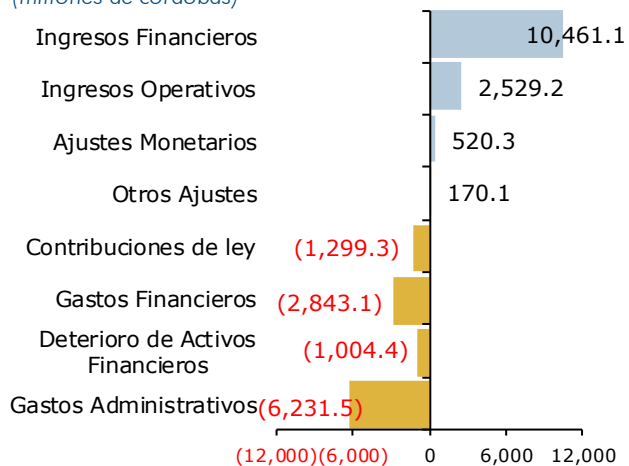


Gráfico 13

Estado de resultado

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 6

Pasivos por Operaciones de Reporto

(millones de córdobas)

Concepto	may-21	jun-21	jul-21
Instrumentos de Deuda del BCN	84.0	112.0	112.0
Instrumentos de Deuda del Gobierno Central	526.1	632.5	316.6
Intereses por Pagar por Operaciones de Reporto	-	0.2	0.5
Intereses por Pagar por Operaciones de Reporto con Obligación de Recompra	3.6	1.4	1.8
Total	613.7	746.1	431.0

Fuente: SIBOIF y BCN.

1.9 Patrimonio

El patrimonio presentó un saldo de 44,793.4 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 4.3 por ciento. Por componente destacan los fondos propios que representaron el 96.2 por ciento del total (C\$43,110.8 millones), el otro resultado integral neto (C\$314.9 millones) y los ajustes de transición (C\$1,367.8 millones) comprendieron, en conjunto, el 3.8 por ciento restante.

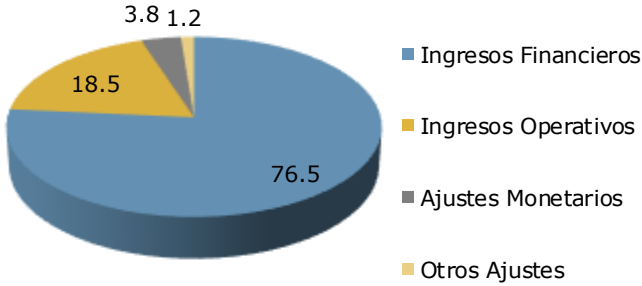
1.10 Estado de resultado

En julio, la utilidad del período, después de impuestos, resultó en 2,302.2 millones de córdobas. Este resultado se explica principalmente por los ingresos financieros (C\$10,461.1 millones), los ingresos operativos (C\$2,529.2 millones), ajustes monetarios (C\$520.3 millones) y otros ajustes (C\$170.1 millones), los cuales más que compensaron los gastos de administración (C\$6,231.5 millones), los financieros (C\$2,843.1 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$1,299.3 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$1,004.4 millones).

Complementariamente, se registraron ingresos por participaciones (C\$134.5 millones) y ganancia por la venta de activos (C\$35.5 millones). Cabe señalar que, del total de ingresos financieros, el 82.9 y el 15.1 por ciento, se originaron en rendimientos de la cartera de crédito e inversiones, respectivamente.

Gráfico 14

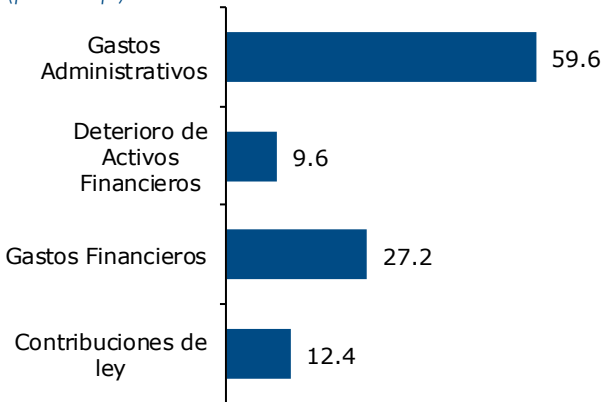
Composición de los ingresos totales
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 15

Gastos como porcentaje del total de ingresos financieros
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Por su parte, los gastos por obligaciones con el público e instituciones financieras y otros financiamientos representaron el 52 por ciento y 30.3 por ciento del total de gastos financieros, respectivamente. Finalmente, los gastos administrativos y los gastos financieros representaron el 59.6 por ciento y 27.2 por ciento de los ingresos financieros, correspondientemente.

Tabla 7

Principales componentes de resultado sobre ingresos finan.
(porcentaje)

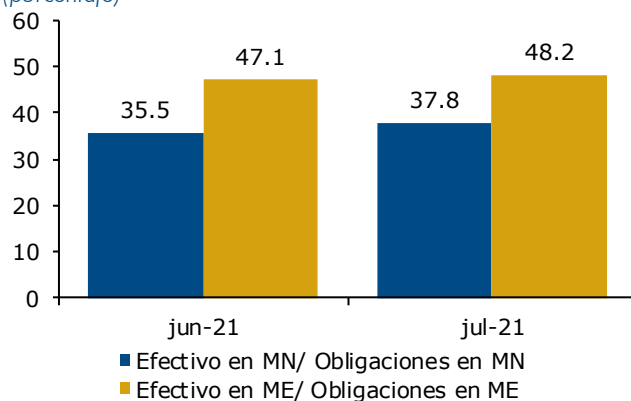
Concepto	may-21	jun-21	jul-21
Margen Financiero, bruto	72.8	73.0	73.1
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	62.0	61.6	63.5
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	89.4	88.4	89.3
Resultado después de Diferencial Cambiario	94.1	93.0	94.0
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	34.3	33.3	34.4
Resultado del ejercicio	21.6	20.9	22.0

Fuente: SIBOIF y BCN.

2. Indicadores de desempeño del SFN

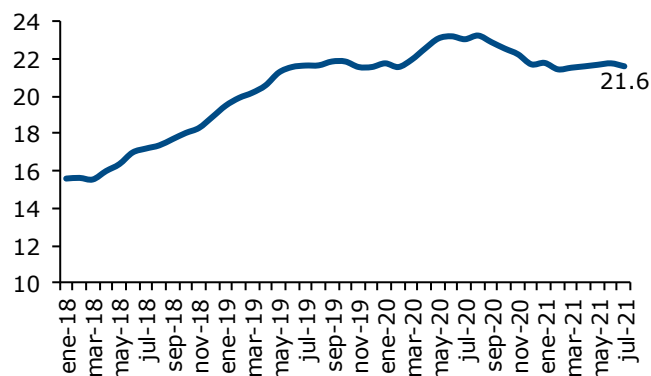
2.1 Liquidez y rentabilidad

Gráfico 16
Liquidez por moneda del SB
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 17
Adecuación de capital
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

A nivel del Sistema Bancario (SB), el efectivo y equivalente de efectivo (indistintamente disponibilidades) representó el 45.1 por ciento de las obligaciones con el público y el 28.9 por ciento de los activos totales. Por moneda, el 76.5 por ciento de las disponibilidades correspondió a ME.

En cuanto al encaje legal, en julio, se continuó registrando un sobrecumplimiento de los requerimientos tanto MN como en ME, en la medición diaria y catorcenal. En lo particular a la medición catorcenal, la tasa efectiva de fin de mes se ubicó en 16.8 por ciento en MN y 16 por ciento en ME, es decir, 1.8 y 1 punto porcentual por encima de la tasa catorcenal requerida (15% en MN y en ME).

Tabla 8
Indicadores de Liquidez del Sistema Bancario
(porcentaje)

Concepto	may-21	jun-21	jul-21
Efectivo y equivalentes de efectivo/ Obligaciones con el Público	43.4	43.7	45.1
Efectivo y equivalentes de efectivo/ Activos	28.0	28.0	28.9

Fuente: SIBOIF y BCN.

En cuanto a rentabilidad, el sistema financiero continuó presentando estabilidad en sus indicadores. Así, éste finalizó con un ROE de 8.2 por ciento (7.8% en junio) y un ROA de 1.5 por ciento (1.4% en junio).

2.2 Solvencia y calidad de la cartera

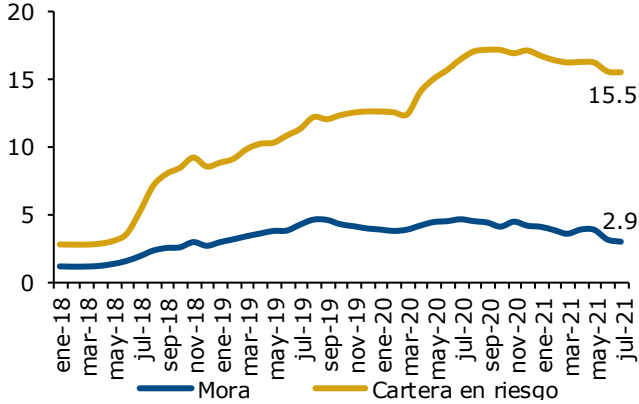
La adecuación de capital del SFN al cierre de julio fue 21.6 por ciento (21.8% en junio), superior a la requerida por ley (10%).

Con relación a los indicadores de solvencia, el indicador cartera en riesgo menos provisiones entre patrimonio se ubicó a julio en 26.3 por ciento. Por su parte, la cartera vencida menos provisiones entre el patrimonio, se ubicó en -9.2 por ciento. Esto último significa que los bancos y financieras tienen suficientes provisiones para cubrir más que la totalidad de la cartera vencida.

Gráfico 18

Cartera en riesgo y en mora

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Por su parte, la morosidad de la cartera (medida como la suma de cartera vencida y cobro judicial, entre cartera bruta) fue de 2.9 por ciento (3.1% en junio).

Tabla 9
Indicadores de Solvencia del SBF
(porcentaje)

Concepto	may-21	jun-21	jul-21
Adecuación de capital	21.7	21.8	21.6
Morosidad	3.8	3.1	2.9
Cartera en riesgo	16.2	15.6	15.5
(Cartera Vencida - Provisiones)/Patrimonio 1/	-	8.2	-
(Cartera en riesgo - Provisiones)/Patrimonio	26.9	26.3	26.3

Nota: Cartera vencida incluye cobro judicial.

Fuente: SIBOIF y BCN.

Anexos

Balances de Situación del Sistema Bancario y Financieras

(en millones de córdobas)

Concepto	2020				2021		
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	II Trim	jul-21
Efectivo	64,461.3	65,129.4	62,824.2	62,433.7	63,394.2	70,038.1	73,007.3
Inversiones	36,357.1	40,901.4	48,956.7	51,851.1	54,613.8	51,480.4	50,919.1
Cartera bruta	129,395.9	123,048.5	122,892.2	125,764.5	125,614.6	126,408.7	126,626.6
Activos varios	2,610.1	2,066.5	1,577.7	1,145.1	1,632.8	1,808.3	2,432.1
Total de activos	232,824.5	231,145.7	236,250.8	241,194.5	245,255.3	249,735.4	252,985.1
Obligaciones con el público	132,328.0	134,019.6	140,773.4	150,304.8	154,889.8	158,254.8	160,109.1
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	12,432.2	11,768.8	11,692.6	9,684.6	9,127.8	9,238.9	9,710.6
Pasivos por Operaciones de Reporto	2,074.4	400.9	159.5	-	527.0	746.1	431.0
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	33,360.8	32,420.1	30,423.1	28,762.4	27,134.5	26,453.3	27,600.6
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	4,564.3	4,263.2	4,320.7	3,875.1	3,917.5	3,804.7	3,789.4
Otros pasivos	6,073.0	5,565.4	6,229.2	5,633.6	6,218.9	6,846.1	6,551.0
Total de pasivos	190,832.7	188,438.0	193,598.6	198,260.5	201,815.6	205,343.9	208,191.7
Fondos Propios	40,527.2	41,060.5	41,059.7	41,158.9	41,867.9	42,714.8	43,110.8
Otro Resultado Integral Neto	11.0	192.5	198.4	419.4	203.4	309.0	314.9
Ajustes de Transición	1,453.7	1,454.8	1,394.1	1,355.7	1,368.5	1,367.8	1,367.7
Total de Patrimonio	41,991.8	42,707.7	42,652.2	42,934.0	43,439.7	44,391.6	44,793.4

Fuente: SIBOIF y BCN.

Estado de Resultados del Sistema Bancario y Financieras

(flujo acumulado en el periodo en millones de córdobas)

Concepto	2020				2021		
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	II Trim	jul-21
Ingresos Financieros	4,917.9	9,598.4	14,218.0	18,939.6	4,414.8	8,888.7	10,461.1
Gastos Financieros	1,489.0	2,935.0	4,350.4	5,677.6	1,212.5	2,429.3	2,843.1
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	18.1	36.3	62.9	83.0	12.7	25.8	30.7
Margen Financiero, bruto	3,446.9	6,699.8	9,930.5	13,344.9	3,215.0	6,485.1	7,648.6
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	709.8	1,931.3	3,055.6	4,004.5	474.5	1,009.0	1,004.4
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	2,737.2	4,768.5	6,874.9	9,340.5	2,740.6	5,476.1	6,644.2
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,023.0	1,955.8	3,003.8	4,072.8	1,120.3	2,157.9	2,529.2
Resultado Operativo	3,760.2	6,724.2	9,878.7	13,413.3	3,860.9	7,634.1	9,173.4
Ingresos y Gastos Operativos	85.6	97.0	186.5	392.1	171.4	221.1	170.1
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	3,845.8	6,821.3	10,065.2	13,805.5	4,032.3	7,855.2	9,343.4
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	306.7	610.6	916.3	1,203.3	194.3	414.0	489.6
Gastos de Administración	2,659.1	5,188.5	7,784.4	10,414.3	2,622.7	5,312.8	6,231.5
Resultados por Deterioro de Activos no Financieros	-	-	-	-	-	-	-
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	1,493.4	2,243.3	3,197.1	4,594.5	1,604.0	2,956.3	3,601.5
Contribuciones por Leyes Especiales	142.8	277.6	412.7	548.3	150.0	300.3	350.5
Gasto por Impuesto sobre la Renta	311.1	567.8	835.9	1,192.9	431.7	794.5	948.9
Resultado del Ejercicio	1,039.5	1,397.9	1,948.6	2,853.3	1,022.2	1,861.5	2,302.2

Fuente: SIBOIF y BCN.

Principales indicadores financieros del Sistema Bancario y Financieras

(en porcentajes)

Concepto	2020				2021		
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	II Trim	jul-21
Indicadores de rentabilidad y eficiencia:							
ROE ^{a/}	5.8	5.5	6.6	6.7	6.6	7.8	8.2
ROA ^{a/}	1.0	1.0	1.2	1.2	1.2	1.4	1.5
Calidad de la cartera y solvencia:							
Mora	3.8	4.4	4.3	4.1	3.5	3.1	2.9
Cartera en riesgo	12.4	15.7	17.2	17.1	16.2	15.6	15.5
Cartera en riesgo- provisiones/ Patrimonio	19.3	26.2	29.7	30.3	28.0	26.3	26.3
Adecuación de capital	22.0	23.3	23.0	21.7	21.6	21.8	21.6
Liquidez:							
Efectivo y equivalentes de efectivo/ Obligaciones con el Público ^{b/}	47.7	47.5	43.7	40.9	40.5	43.7	45.1
Efectivo y equivalentes de efectivo/ Activos	27.7	28.2	26.6	25.9	25.8	28.0	28.9

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.