



Informe del Sistema Bancario y Financieras

Septiembre 2021

Noviembre 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 SBF | 9 |
| 2.1 Liquidez y rentabilidad..... | 9 |
| 2.2 Solvencia y calidad de la cartera..... | 9 |
| Anexos | 11 |

RESUMEN EJECUTIVO

En septiembre, el sistema bancario y financieras (SBF) continuó presentando una evolución positiva, lo que se reflejó en las principales cuentas de balance y estados de resultados. Así, la cartera de crédito y depósitos continuaron registrando tasas de crecimiento positivas interanuales, los niveles de liquidez y de capital se ubicaron por encima de lo requerido, mientras, la rentabilidad mostró recuperación con relación a los meses previos.

Las principales fuentes de recursos del Sistema Bancario y Financieras (SBF) durante el mes fueron la reducción de las inversiones (C\$1,007.4 millones), el aumento de las obligaciones con instituciones financieras y de organismos internacionales (C\$921.9 millones) y del patrimonio (C\$432.3 millones) y la recuperación neta de la cartera de crédito (C\$207.9 millones). Así mismo, se contrataron reportos (C\$114.2 millones), se redujeron otros activos (C\$92.9 millones) y se aumentaron las obligaciones subordinadas (C\$26.4 millones). Dichos recursos se dirigieron principalmente a honrar obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos (C\$1,232 millones), al aumento de las cuentas de efectivo (C\$703.9 millones), a la reducción de obligaciones con el público (C\$606.3 millones) y de otros pasivos (C\$260.7 millones).

Por su parte, los activos del SBF reflejaron una disminución de 604.2 millones de córdobas respecto a agosto, finalizando con un saldo de 253,452.7 millones de córdobas, debido principalmente a una reducción en el saldo de inversiones (en términos interanuales los activos crecieron 7.3 por ciento). Así mismo, los pasivos registraron una reducción de 1,036.5 millones de córdobas con respecto al mes anterior, para un saldo de 207,942.4 millones de córdobas (en términos interanuales los pasivos crecieron 7.4 por ciento), contrariamente el patrimonio aumentó en 432.3 millones de córdobas totalizando 45,510.3 millones de córdobas.

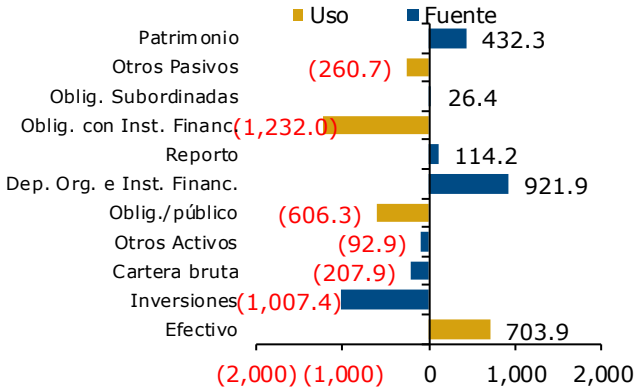
Los depósitos crecieron 14.1 por ciento interanual en septiembre y la cartera de crédito aumentó 3.1 por ciento. Respecto al crédito, los sectores con tasas de crecimiento positivas fueron comercial, tarjeta de crédito, personal y agrícola. Por otra parte, la cartera en riesgo se ubicó en 15.1 por ciento (15.3% en agosto), mientras la cartera en mora se ubicó en 3.0 por ciento (3% en agosto).

Finalmente, las disponibilidades del sector bancario respecto a sus obligaciones (liquidez) representaron el 45.4 por ciento, los niveles de provisiones se ubicaron por encima de las necesarias para cubrir la totalidad de la cartera vencida, y su nivel de adecuación de capital finalizó en 21.7 por ciento (superior al 10% requerido).

Gráfico 1

Fuentes y usos del SBF septiembre

(flujo en millones de córdobas)

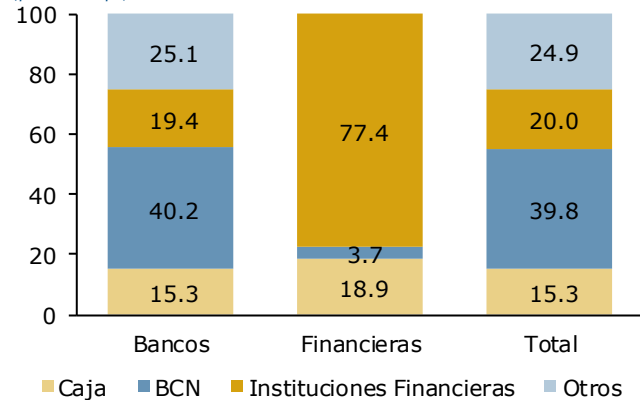


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 2

Componentes del efectivo y equivalentes de efectivo por componente

(porcentaje)

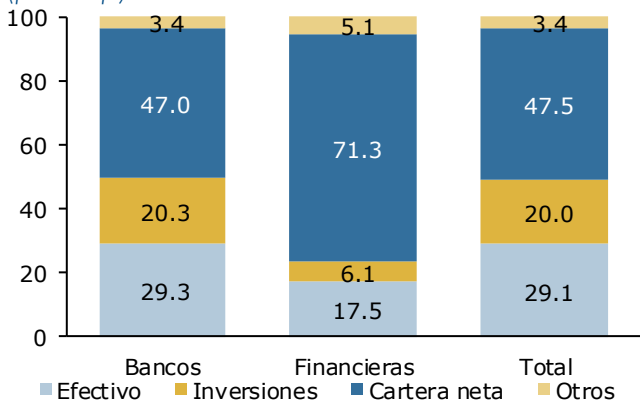


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 3

Composición de los activos: bancos y financieras

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras

En septiembre, el Sistema Bancario y Financieras (SBF) presentó una dinámica diferente a la registrada en los últimos meses, ya que se redujeron las inversiones y los recursos captados del público, mientras se realizaron recuperaciones netas de crédito. No obstante, en términos interanuales, tanto las obligaciones con el público como el crédito, continuaron presentando crecimientos positivos.

De esta forma, las fuentes del sistema bancario y financieras fueron la reducción de las inversiones (C\$1,007.4 millones), el aumento de las obligaciones con instituciones financieras y de organismos internacionales (C\$921.9 millones) y del patrimonio (C\$432.3 millones) y la recuperación neta de la cartera de crédito (C\$207.9 millones). Así mismo, se contrataron reportos (C\$114.2 millones), se redujeron otros activos (C\$92.9 millones) y se aumentaron las obligaciones subordinadas (C\$26.4 millones).

Por su parte, los principales usos se dirigieron a honrar obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos (C\$1,232 millones), aumentar las cuentas de efectivo (C\$703.9 millones), y a la reducción de las obligaciones con el público (C\$606.3 millones) y de otros pasivos (C\$260.7 millones).

Respecto a las cuentas de balance, los activos reflejaron una disminución de 604.2 millones de córdobas respecto al mes pasado, finalizando el mes con un saldo de 253,452.7 millones de córdobas (incremento interanual del 7.3%). Del total de activos, el 98.1 por ciento es aportado por el sistema bancario y el 1.9 por ciento por las financieras supervisadas.

Tabla 1
Composición de activos del SBF
(porcentaje)

| | jul-21 | ago-21 | sep-21 |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Efectivo | 73,007.3 | 72,978.5 | 73,682.4 |
| Inversiones | 50,919.1 | 51,801.4 | 50,794.0 |
| Cartera de Créditos, Neta | 120,032.1 | 120,546.6 | 120,272.9 |
| Otros | 9,026.6 | 8,730.4 | 8,703.3 |
| Total | 252,985.1 | 254,056.9 | 253,452.7 |

Fuente: SIBOIF y BCN.

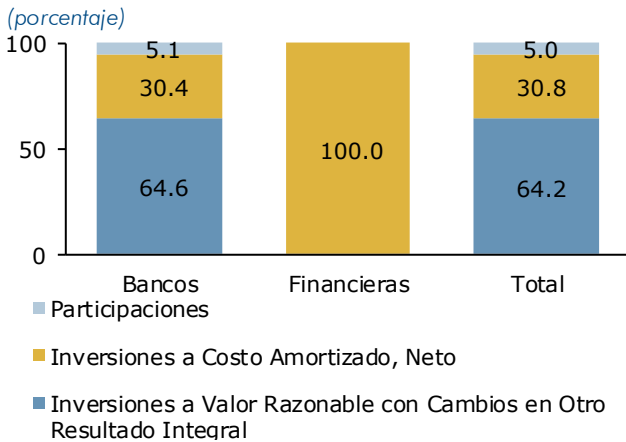
La cartera neta continuó siendo el principal componente de los activos (47.5%)¹, seguido por el efectivo y su equivalente (29.1%), las inversiones (20%)^{2/} y los otros tipos de activos (3.4%).

1.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo o su equivalente en el SBF totalizó en 73,682.4 millones de córdobas (C\$72,978.5 millones en agosto), del cual, el 73.9 por ciento estuvieron denominados en dólares.

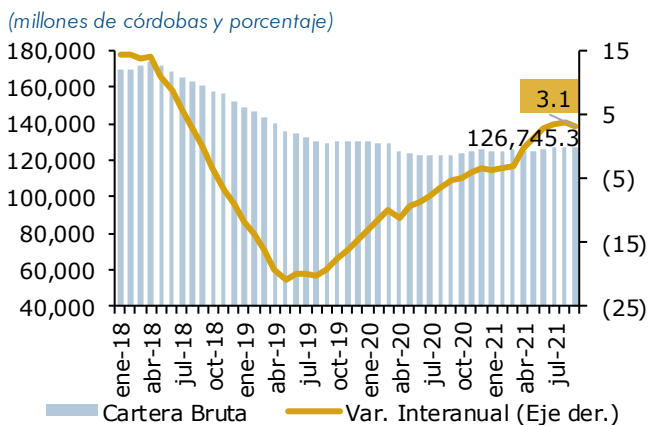
Por componente, el 39.8 por ciento del efectivo se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 20 por ciento en instituciones financieras, 15.3 por ciento en caja y 24.9 por ciento correspondió a líneas menores en depósitos restringidos y otros equivalentes en efectivo.

Gráfico 4
Composición de las inversiones



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 5
Cartera de créditos bruta



Fuente: SIBOIF y BCN.

1.2 Inversiones

En septiembre, el saldo de las inversiones ascendió a 50,794 millones de córdobas (C\$51,801.4 millones en agosto), de los cuales el 64.2 por ciento correspondió a inversiones con cambios en otro resultado integral, 30.8 por ciento a inversiones a costo amortizado y 5 por ciento en participaciones.

1.3 Cartera de crédito

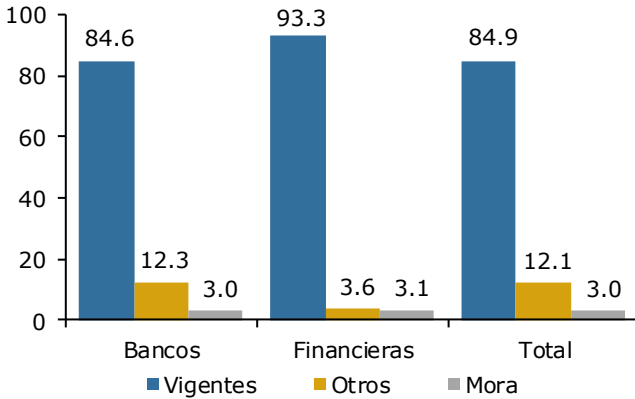
Al cierre de septiembre, la cartera de crédito bruta finalizó en 126,745.3 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 3.1 por ciento. De esta forma, la evolución interanual del crédito se continúa situando, en la región positiva de crecimiento. Con relación a agosto, la cartera registró una disminución de 207.9 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas³ sumaron 1,194.5 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera fueron 7,666.9

^{1/} La cartera bruta representa el 50% de los activos.

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

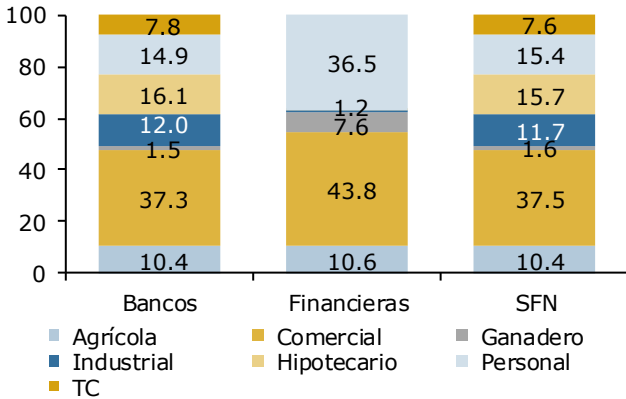
^{3/} Ajustado por comisiones que fueron devengadas.

Gráfico 6
Estado de la cartera de créditos por institución
(porcentaje)



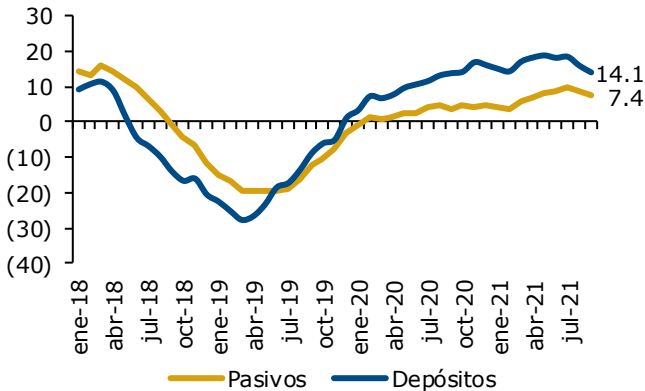
Fuente: SIBOIF y BCN.

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 120,272.9 millones de córdobas.

En términos de composición, la cartera de crédito vigente representó el 84.9 por ciento de la cartera bruta (84.7% en agosto), mientras la cartera en riesgo el 15.1 por ciento (15.3% en agosto). Por su parte, las provisiones cubrieron 4.5 veces la cartera vencida (2 incluyendo la judicial) y al 39.9 por ciento de la cartera en riesgo.

Tabla 2
Cartera de Créditos Bruta
(millones de córdobas)

| | jul-21 | ago-21 | sep-21 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Vigentes | 107,007.7 | 107,518.3 | 107,548.8 |
| Prorrogados | 897.3 | 1,069.7 | 1,164.4 |
| Reestructurados | 15,014.9 | 14,602.6 | 14,183.8 |
| Vencidos | 1,356.6 | 1,607.4 | 1,719.5 |
| Cobro Judicial | 2,350.1 | 2,155.2 | 2,128.7 |
| Total | 126,626.6 | 126,953.2 | 126,745.3 |

Fuente: BCN y SIBOIF.

Los sectores con tasas de crecimiento interanuales positivas fueron comercial (10%), tarjeta de crédito (8.1%), personal (6.7%) y agrícola (4.6). Por su parte, las carteras de crédito industrial, ganadera e hipotecaria registraron reducciones de 8.6, 6.5 y 4.5 por ciento, respectivamente.

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

| Concepto | jul-21 | ago-21 | sep-21 |
|--------------|------------------|------------------|------------------|
| Agrícola | 12,475.9 | 12,766.9 | 13,170.4 |
| Comercial | 47,104.4 | 48,031.9 | 47,357.1 |
| Ganadero | 2,048.8 | 2,075.6 | 2,051.5 |
| Industrial | 15,853.1 | 14,865.3 | 14,829.8 |
| Hipotecario | 19,919.9 | 19,859.3 | 19,810.1 |
| Personal | 19,241.1 | 19,437.2 | 19,511.3 |
| TC | 9,448.3 | 9,516.8 | 9,614.7 |
| Total | 126,091.4 | 126,552.9 | 126,345.0 |

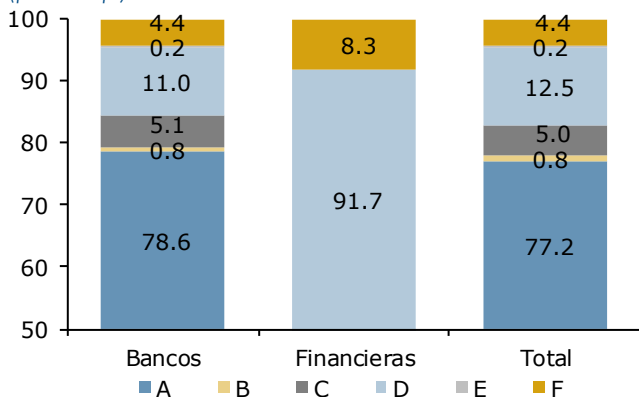
Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

1.4 Pasivos

Los pasivos reflejaron un saldo de 207,942.4 millones de córdobas (incremento interanual del 7.4%) y estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (77.2%) y con otras instituciones financieras y organismos internacionales (17.5%).

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 | jul-21 | ago-21 | sep-21 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| A | 160,109.1 | 161,039.4 | 160,433.1 |
| B | 1,298.6 | 1,863.8 | 1,569.4 |
| C | 9,710.6 | 9,479.1 | 10,401.0 |
| D | 27,600.6 | 27,190.6 | 25,958.6 |
| E | 431.0 | 254.4 | 368.6 |
| Otros | 9,041.8 | 9,151.6 | 9,211.8 |
| Pasivo | 208,191.7 | 208,978.9 | 207,942.4 |

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

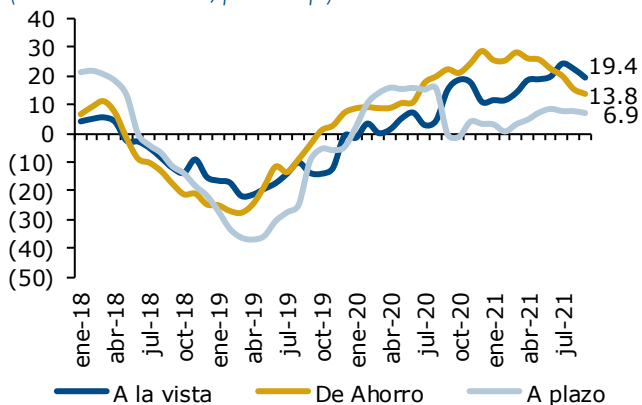
El saldo de obligaciones con el público ascendió a 160,433.1 millones de córdobas, de los cuales el 71.2 por ciento correspondió a obligaciones en moneda extranjera (ME), el 28.4 por ciento a obligaciones en moneda nacional (MN) y el 0.4 por ciento a intereses.

Por su parte, los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 159,785.3 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 14.1 por ciento. Respecto al mes anterior, los depósitos registraron una disminución de 622.4 millones.

Por monedas, los depósitos registraron un comportamiento mixto. Así, los depósitos en ME, que representan el 71.5 por ciento del total, aumentaron en 209.8 millones de córdobas respecto al mes pasado, mientras que, los depósitos en MN registraron una reducción de 832.1 millones de córdobas.

En términos de plazo, el 42.9 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro, el 35.5 por ciento en a la vista y 21.7 por ciento a plazo.

Gráfico 10
Depósitos por plazo
(variación interanual, porcentaje)

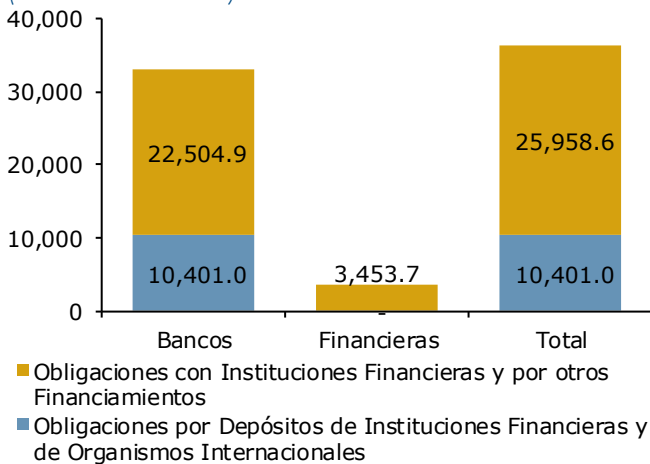


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 11

Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 5
Obligaciones con el público
(millones de córdobas)

| | ago-21 | sep-21 | ago-21 | sep-21 |
|---|-----------|-----------|-------------------|--------|
| | | | participación (%) | |
| Obligaciones con el Público | 161,039.4 | 160,433.1 | 100.0 | 100.0 |
| Moneda Nacional | 45,301.1 | 45,510.9 | 28.1 | 28.4 |
| Dep. a la Vista | 25,118.4 | 25,328.0 | 15.6 | 15.8 |
| Dep. de Ahorro | 16,972.1 | 17,002.6 | 10.5 | 10.6 |
| Dep. a Plazo | 3,210.6 | 3,180.2 | 2.0 | 2.0 |
| Moneda Extranjera | 115,106.6 | 114,274.5 | 71.5 | 71.2 |
| Depósitos a la Vista | 32,420.0 | 31,338.6 | 20.1 | 19.5 |
| Depósitos de Ahorro | 51,026.1 | 51,484.6 | 31.7 | 32.1 |
| Depósitos a Plazo | 31,660.5 | 31,451.3 | 19.7 | 19.6 |
| Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos | 631.7 | 647.7 | 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 1,569.4 millones de córdobas, siendo las principales, otras obligaciones con el público a la vista (C\$794.2 millones), los cheques de gerencia (C\$251.6 millones) y cheques certificados (C\$129.4 millones).

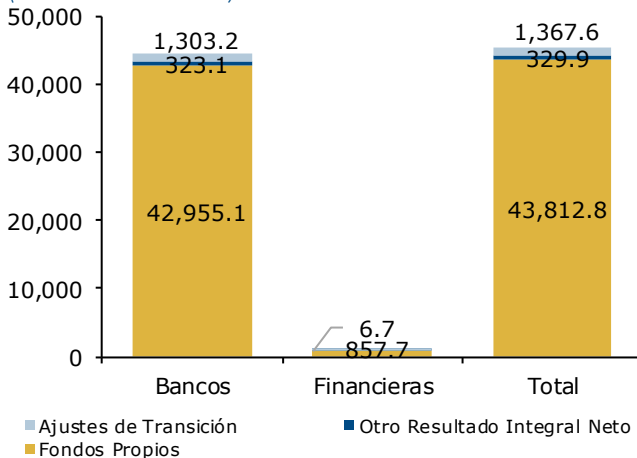
1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

Las instituciones financieras y organismos internacionales presentaron depósitos por 10,401 millones de córdobas (C\$9,479.1 millones en agosto). Adicionalmente, el SBF reflejó obligaciones financieras y otros financiamientos por 25,958.6 millones de córdobas (C\$27,190.6 millones en agosto).

1.8 Pasivos por operaciones con reportos

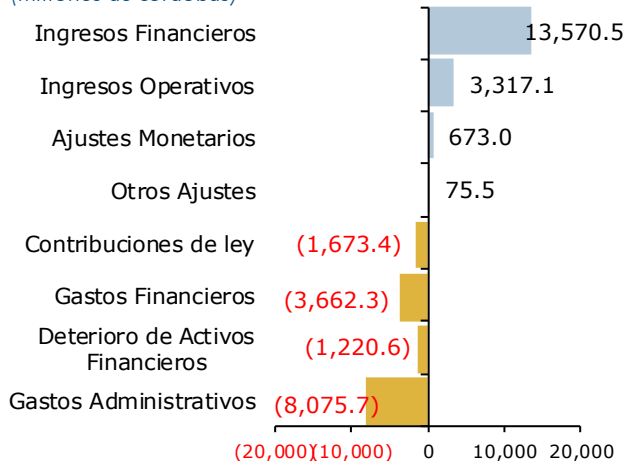
Durante septiembre, los bancos realizaron operaciones con reportos, con fines de atender requerimientos temporales de liquidez. De esta forma, el saldo de operaciones por reporto ascendió a 368.6 millones de córdobas, los cuales fueron colaterizados con valores del Gobierno Central y Letras del Banco Central.

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.

Tabla 6

Pasivos por Operaciones de Reporto*(millones de córdobas)*

| Concepto | jul-21 | ago-21 | sep-21 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Instrumentos de Deuda del BCN | 112.0 | 112.0 | 84.0 |
| Instrumentos de Deuda del Gobierno Central | 316.6 | 140.9 | 283.1 |
| Intereses por Pagar por Operaciones de Reporto | 0.5 | 0.8 | 0.4 |
| Intereses por Pagar por Operaciones de Reporto con Obligación de Recompra | 1.8 | 0.7 | 1.1 |
| Total | 431.0 | 254.4 | 368.6 |

Fuente: SIBOIF y BCN.

1.9 Patrimonio

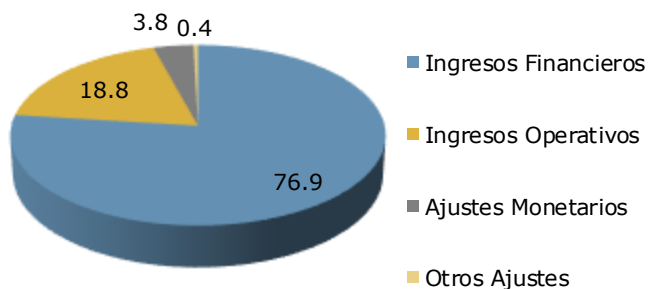
El patrimonio presentó un saldo de 45,510.3 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 6.7 por ciento. Por componente destacan los fondos propios que representaron el 96.3 por ciento del total (C\$43,812.8 millones), el otro resultado integral neto (C\$329.9 millones) y los ajustes de transición (C\$1,367.6 millones) comprendieron, en conjunto, el 3.7 por ciento restante.

1.10 Estado de resultado

En septiembre, la utilidad del período, después de impuestos, resultó en 3,004.1 millones de córdobas. Este resultado se explica principalmente por los ingresos financieros (C\$13,570.5 millones), los ingresos operativos (C\$3,317.1 millones), ajustes monetarios (C\$673 millones) y otros ajustes (C\$75.5 millones), los cuales más que compensaron los gastos de administración (C\$8,075.7 millones), los financieros (C\$3,662.3 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$1,673.4 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$1,220.6 millones).

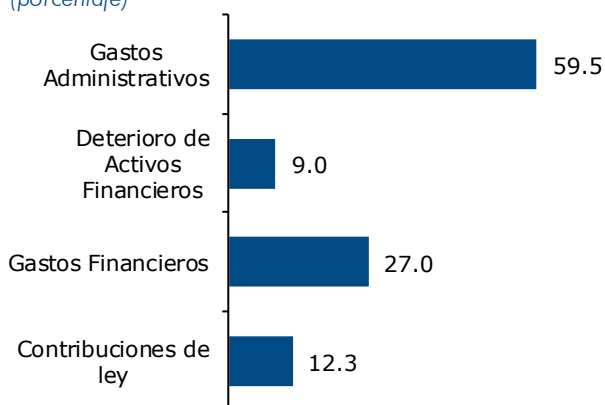
Complementariamente, se registraron ingresos por participaciones (C\$172.8 millones) y pérdidas por la valoración y venta de activos (-C\$97.3 millones). Cabe señalar que, del total de ingresos financieros, el 82.9 y el 15.1 por ciento, se originaron en rendimientos de la cartera de crédito e inversiones, 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.

Los gastos por obligaciones con el público e instituciones financieras y otros financiamientos representaron el 51.9 por ciento y 30.4 por ciento del total de gastos financieros, respectivamente. Por su parte, los gastos administrativos y los gastos financieros representaron el 59.5 por ciento y 27 por ciento de los ingresos financieros, correspondientemente.

Tabla 7
Principales componentes de resultado sobre ingresos finan.
 (porcentaje)

| Concepto | jul-21 | ago-21 | sep-21 |
|--|--------|--------|--------|
| Margen Financiero, bruto | 73.1 | 73.2 | 73.3 |
| Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros | 63.5 | 65.0 | 64.3 |
| Resultado después de Ingresos y Gastos operativos | 89.3 | 89.4 | 89.3 |
| Resultado después de Diferencial Cambiario | 94.0 | 94.1 | 94.0 |
| Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales | 34.4 | 34.5 | 34.5 |
| Resultado del ejercicio | 22.0 | 22.1 | 22.1 |

Fuente: SIBOIF y BCN.

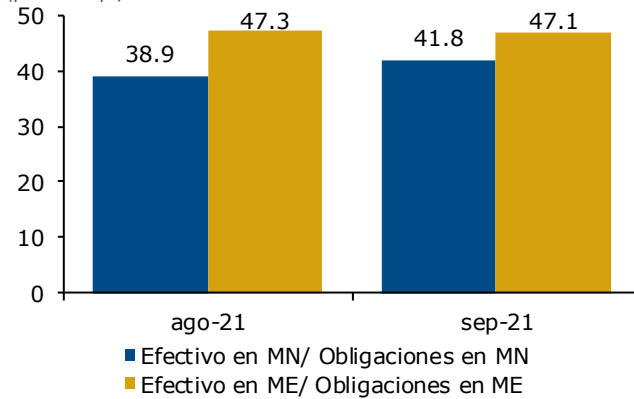
2. Indicadores de desempeño del SBF

2.1 Liquidez y rentabilidad

Gráfico 16

Liquidez por moneda del SBN

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Los principales indicadores del Sistema Bancario (SB) mostraron mejoras en su desempeño. Así, el efectivo y equivalente de efectivo (indistintamente disponibilidades) se ubicó en el 45.4 por ciento de las obligaciones con el público y el 29.1 por ciento de los activos totales. Por moneda, el 73.9 por ciento de las disponibilidades correspondió a ME.

En cuanto al encaje legal, en septiembre, 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 16.7 por ciento en MN y 16.3 por ciento en ME, es decir, 1.7 y 1.3 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 | jul-21 | ago-21 | sep-21 |
|---|--------|--------|--------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo/ Obligaciones con el Público | 45.1 | 44.7 | 45.4 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo/ Activos | 28.9 | 28.7 | 29.1 |

Fuente: SIBOIF y BCN.

En cuanto a los indicadores de rentabilidad, el ROE ascendió a 8.9 por ciento (8.4% en agosto) y el ROA en 1.6 por ciento (1.5% en agosto).

2.2 Solvencia y calidad de la cartera

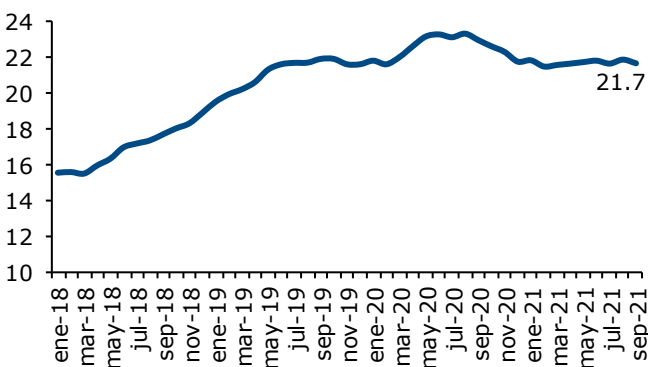
La adecuación de capital del SBF al cierre de septiembre fue 21.7 por ciento (21.9% en agosto), superior a la requerida por ley (10%).

Con relación a los indicadores de solvencia, el indicador cartera en riesgo menos provisiones entre patrimonio se ubicó a septiembre en 25.3 por ciento. Por su parte, la cartera vencida menos provisiones entre el patrimonio, se ubicó en -8.4 por ciento. Esto último significa que los

Gráfico 17

Adecuación de capital

(porcentaje)

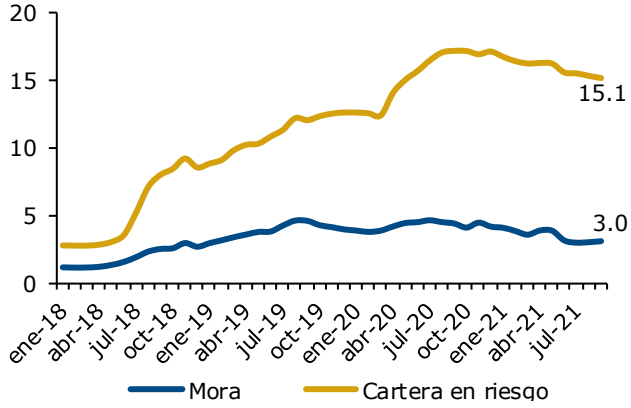


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 18

Cartera en riesgo y en mora

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

bancos y financieras tienen suficientes provisiones para cubrir más que la totalidad de la cartera vencida.

Por su parte, la morosidad de la cartera (medida como la suma de cartera vencida y cobro judicial, entre cartera bruta) fue de 3 por ciento (3% en agosto).

Tabla 9
Indicadores de Solvencia del SBF
(porcentaje)

| Concepto | jul-21 | ago-21 | sep-21 |
|---|--------|--------|--------|
| Adecuación de capital | 21.6 | 21.9 | 21.7 |
| Morosidad | 2.9 | 3.0 | 3.0 |
| Cartera en riesgo | 15.5 | 15.3 | 15.1 |
| (Cartera Vencida - Provisiones)/Patrimonio 1/ | - 9.2 | - 8.9 | - 8.4 |
| (Cartera en riesgo - Provisiones)/Patrimonio | 26.3 | 26.1 | 25.3 |

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 | ago-21 | sep-21 |
| Efectivo | 64,461.3 | 65,129.4 | 62,824.2 | 62,433.7 | 63,394.2 | 70,038.1 | 73,007.3 | 72,978.5 | 73,682.4 |
| Inversiones | 36,357.1 | 40,901.4 | 48,956.7 | 51,851.1 | 54,613.8 | 51,480.4 | 50,919.1 | 51,801.4 | 50,794.0 |
| Cartera bruta | 129,395.9 | 123,048.5 | 122,892.2 | 125,764.5 | 125,614.6 | 126,408.7 | 126,626.6 | 126,953.2 | 126,745.3 |
| Activos varios | 2,610.1 | 2,066.5 | 1,577.7 | 1,145.1 | 1,632.8 | 1,808.3 | 2,432.1 | 2,323.8 | 2,230.9 |
| Total de activos | 232,824.5 | 231,145.7 | 236,250.8 | 241,194.5 | 245,255.3 | 249,735.4 | 252,985.1 | 254,056.9 | 253,452.7 |
| 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 | 161,039.4 | 160,433.1 |
| 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 | 9,479.1 | 10,401.0 |
| Pasivos por Operaciones de Reporto | 2,074.4 | 400.9 | 159.5 | - | 527.0 | 746.1 | 431.0 | 254.4 | 368.6 |
| 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 | 27,190.6 | 25,958.6 |
| 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 | 3,821.4 | 3,847.8 |
| Otros pasivos | 6,073.0 | 5,565.4 | 6,229.2 | 5,633.6 | 6,218.9 | 6,846.1 | 6,551.0 | 7,194.0 | 6,933.4 |
| Total de pasivos | 190,832.7 | 188,438.0 | 193,598.6 | 198,260.5 | 201,815.6 | 205,343.9 | 208,191.7 | 208,978.9 | 207,942.4 |
| Fondos Propios | 40,527.2 | 41,060.5 | 41,059.7 | 41,158.9 | 41,867.9 | 42,714.8 | 43,110.8 | 43,458.7 | 43,812.8 |
| Otro Resultado Integral Neto | 11.0 | 192.5 | 198.4 | 419.4 | 203.4 | 309.0 | 314.9 | 251.6 | 329.9 |
| Ajustes de Transición | 1,453.7 | 1,454.8 | 1,394.1 | 1,355.7 | 1,368.5 | 1,367.8 | 1,367.7 | 1,367.7 | 1,367.6 |
| Total de Patrimonio | 41,991.8 | 42,707.7 | 42,652.2 | 42,934.0 | 43,439.7 | 44,391.6 | 44,793.4 | 45,078.0 | 45,510.3 |

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 | ago-21 | sep-21 |
| Ingresos Financieros | 4,917.9 | 9,598.4 | 14,218.0 | 18,939.6 | 4,414.8 | 8,888.7 | 10,461.1 | 12,011.9 | 13,570.5 |
| Gastos Financieros | 1,489.0 | 2,935.0 | 4,350.4 | 5,677.6 | 1,212.5 | 2,429.3 | 2,843.1 | 3,259.0 | 3,662.3 |
| Ajustes netos por Mantenimiento de Valor | 18.1 | 36.3 | 62.9 | 83.0 | 12.7 | 25.8 | 30.7 | 34.5 | 39.3 |
| Margen Financiero, bruto | 3,446.9 | 6,699.8 | 9,930.5 | 13,344.9 | 3,215.0 | 6,485.1 | 7,648.6 | 8,787.4 | 9,947.5 |
| 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 | 980.9 | 1,220.6 |
| 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 | 7,806.5 | 8,726.9 |
| 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 | 2,892.3 | 3,317.1 |
| Resultado Operativo | 3,760.2 | 6,724.2 | 9,878.7 | 13,413.3 | 3,860.9 | 7,634.1 | 9,173.4 | 10,698.8 | 12,043.9 |
| Ingresos y Gastos Operativos | 85.6 | 97.0 | 186.5 | 392.1 | 171.4 | 221.1 | 170.1 | 40.3 | 75.5 |
| 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 | 10,739.1 | 12,119.4 |
| Ajustes netos por Diferencial Cambiario | 306.7 | 610.6 | 916.3 | 1,203.3 | 194.3 | 414.0 | 489.6 | 563.2 | 633.8 |
| Gastos de Administración | 2,659.1 | 5,188.5 | 7,784.4 | 10,414.3 | 2,622.7 | 5,312.8 | 6,231.5 | 7,153.1 | 8,075.7 |
| 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 | 4,149.2 | 4,677.5 |
| Contribuciones por Leyes Especiales | 142.8 | 277.6 | 412.7 | 548.3 | 150.0 | 300.3 | 350.5 | 400.7 | 450.9 |
| Gasto por Impuesto sobre la Renta | 311.1 | 567.8 | 835.9 | 1,192.9 | 431.7 | 794.5 | 948.9 | 1,098.4 | 1,222.5 |
| Resultado del Ejercicio | 1,039.5 | 1,397.9 | 1,948.6 | 2,853.3 | 1,022.2 | 1,861.5 | 2,302.2 | 2,650.1 | 3,004.1 |

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 | ago-21 | sep-21 |
| Indicadores de rentabilidad y eficiencia: | | | | | | | | | |
| ROE ^{a/} | 5.8 | 5.5 | 6.6 | 6.7 | 6.6 | 7.8 | 8.2 | 8.4 | 8.9 |
| ROA ^{a/} | 1.0 | 1.0 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.4 | 1.5 | 1.5 | 1.6 |
| Calidad de la cartera y solvencia: | | | | | | | | | |
| Mora | 3.8 | 4.4 | 4.3 | 4.1 | 3.5 | 3.1 | 2.9 | 3.0 | 3.0 |
| Cartera en riesgo | 12.4 | 15.7 | 17.2 | 17.1 | 16.2 | 15.6 | 15.5 | 15.3 | 15.1 |
| Cartera en riesgo- provisiones/ Patrimonio | 19.3 | 26.2 | 29.7 | 30.3 | 28.0 | 26.3 | 26.3 | 26.1 | 25.3 |
| Adecuación de capital | 22.0 | 23.3 | 23.0 | 21.7 | 21.6 | 21.8 | 21.6 | 21.9 | 21.7 |
| 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 | 44.7 | 45.4 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo/ Activos | 27.7 | 28.2 | 26.6 | 25.9 | 25.8 | 28.0 | 28.9 | 28.7 | 29.1 |

a/: los flujos anuales se calculan como el flujo mensual por 12 y la base de cálculo es el saldo a fin de período.

b/: este indicador sólo incluye al sistema bancario.

Fuente: SIBOIF y BCN.