Gerencia Financiera - Unidad de Estudios Financieros

Sistema Financiero Nacional
Enero 2010

CARACTERISTICAS GENERALES - ANTECEDENTES

Bancos:	7	Sucursales y ventanillas : 1/	333
Financieras:	2	Managua	155
Empleados: 1/	7,815	Departamentos	178

ASPECTOS ESTRUCTURALES

ACTIVOS (Millones)	C$ 83,927.2
Fuentes de fondos	Cartera de crédito neta, depósitos en ambas monedas, otras obligaciones, otros pasivos y provisiones y obligaciones subordinadas.
Estrucutra y manejo	Cartera neta/Activos 50%, Disponib/ Oblig con el público 42%, oscilantes entre 16% y 26% por encima del encaje legal durante los últimos doce meses.

	Estructura (%)	Rend (%)
Inversiones/Activos totales	15.2	8.9
Inversiones:		
Al valor razonable	0.0	
Disponibles para venta	19.5	
Mantenidas al vencimiento	78.2	
Operaciones c/ derivados	0.0	
Acciones permanentes	2.3	

Encaje Legal:	
Córdobas (semanas)	4/4
Dólares (semanas)	4/4
Calce de Monedas:	
Córdobas (0.95-1.15)	1.44
Dólares (0.95-1.05)	1.05

CARTERA DE CRÉDITOS NETA (Millones)	C$ 41,976.2
	(%)
Crecimiento interanual (Cartera Total)	-5.2
Cartera en dólares / Cartera Total	87.4
Cartera en mora/ Cartera Total	3.3
Cartera de riesgo/Cartera Total	11.0
C. riesgo+Act. Improductivos/Cart. Total	13.0
Concentración por clientes 1/	20% = 53.4%
10 Préstamos más grandes/Cart. Total 1/	0.64%
Tasa activa implícita de la cartera	17.1
Plazo promedio ponderado (meses)	81.0

	Calidad (%)		Distr.	Mora (%)	Riesgo
A	85.8	Comercial 5/	55.9	3.0	13.6
B	6.2	Personal	15.3	2.0	9.9
C	3.8	Tarjetas 4/	10.8	7.8	11.4
D	2.7	Hipotecarios	15.6	2.6	3.2
E	1.5	Arrend. Fin.	0.8	0.3	0.3
		Otros	1.6	5.8	6.5

Riesgos derivados del sector

SECTOR	Comercial	Tar. Crédito
Tendencia IMAE del sector	3.1 → (2.4)	2.0 → (2.2)
Crec.interanual del sector	-2.4%	-37.7%
Mora del sector	3.0%	7.8%

PASIVOS (Millones)	C$ 76,007.5
Estructura y manejo de pasivos	Depósitos 79.3%; Oblig. con inst. 15.4%; Obligaciones subordinadas 1.6%.

Depósitos	(%)
Crecimiento interanual	23.0
Depósitos en dólares/Dep. Totales	70.3
Tasa pasiva implícita	4.0
Plazo prom. ponderado (meses) 1/	12.8

UTILIDAD DEL PER. (Millones)	C$ 23.3
	(%)
Resultado/K social + Aportes	6.6
Tendencia	↓ en Ene/09 = 34.1%
Margen Financiero Total	8.9
Margen para equilibrio	5.1
Gtos de Ad/Activos promedio	5.3
Absorción Margen Financiero Bruto 2/	74.0
Absorción Margen Operativo Bruto 3/	81.8

PATRIMONIO (Millones)	C$ 7,919.7
	(%)
Adecuación de Capital	16.2
10 Ptmos. más grandes/Patrimonio 1/	3.5%
Cobertura patrimonial por Cartera en Mora	-8.2
Cobertura patrimonial por Cartera de Riesgo	33.6
Provisiones pendientes (C$ Mill)	66.1

1/ Información trimestral a Diciembre de 2009.

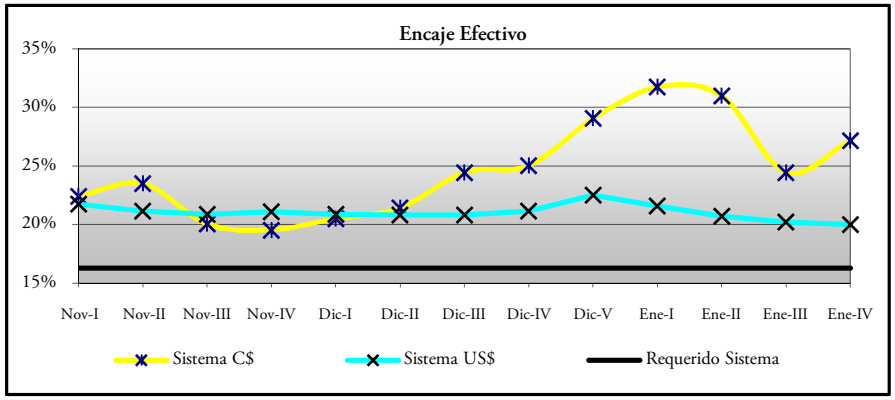
2/ (Gtos. Admon + Cuotas SIBOIF + primas FOGADE + impuestos) / Margen financiero

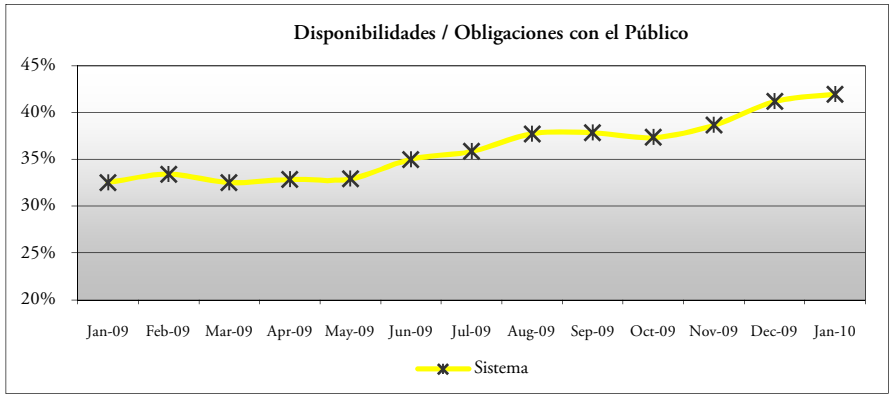
3/ Gastos administración / Resultado operativo bruto

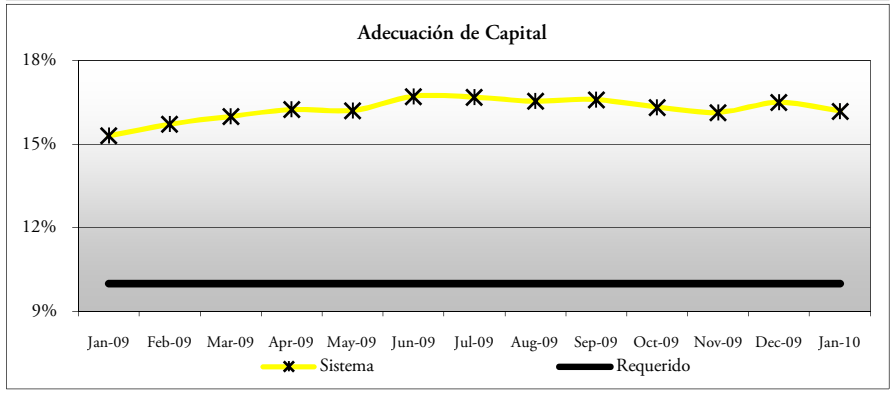
4/ A partir de febrero de 2009, extrafinanciamientos de tarjetas de créditos se reclasificaron como créditos personales según disposición de la SIBOIF.

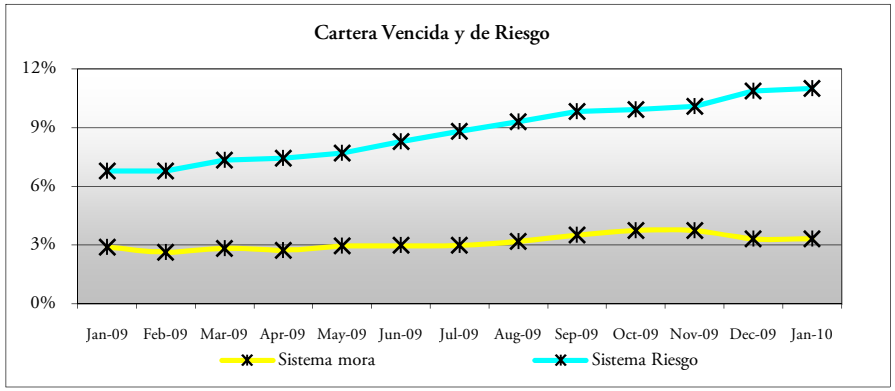
5/ Incluye microcrédito, ganadero, industrial y agrícola según nuevo MUC.

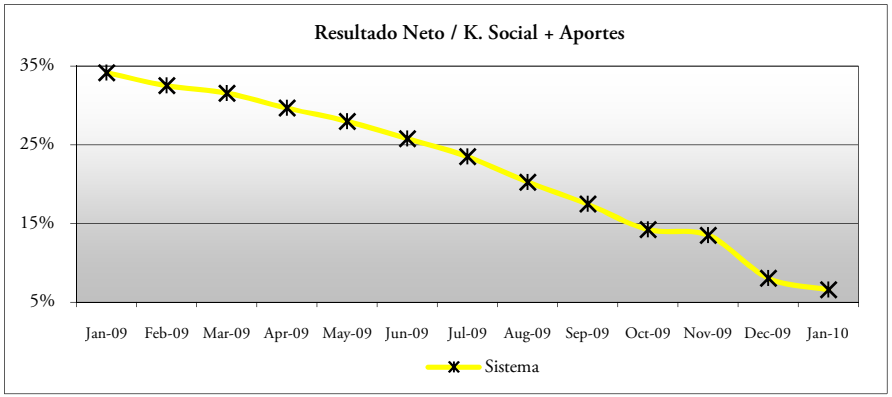
SISTEMA

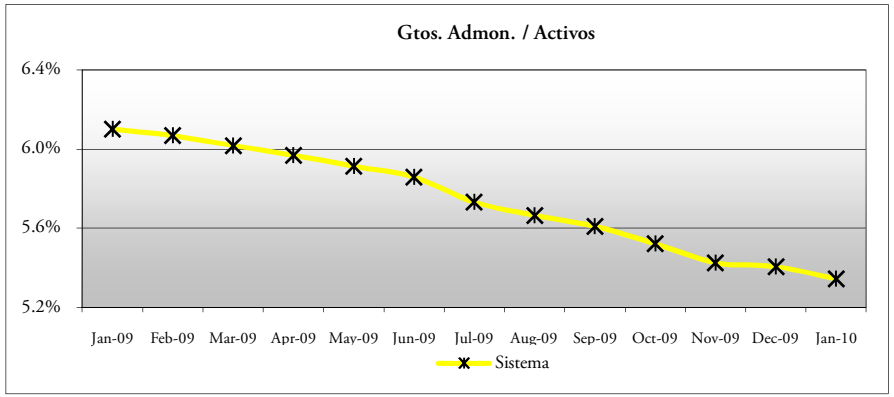

Encaje Efectivo
35%
30%
25%
20%
15%
Nov-I
Nov-II
Nov-III
Nov-IV
Dic-I
Dic-II
Dic-III
Dic-IV
Dic-V
Ene-I
Ene-II
Ene-III
Ene-IV
Sistema C$
Sistema US$
Requerido Sistema

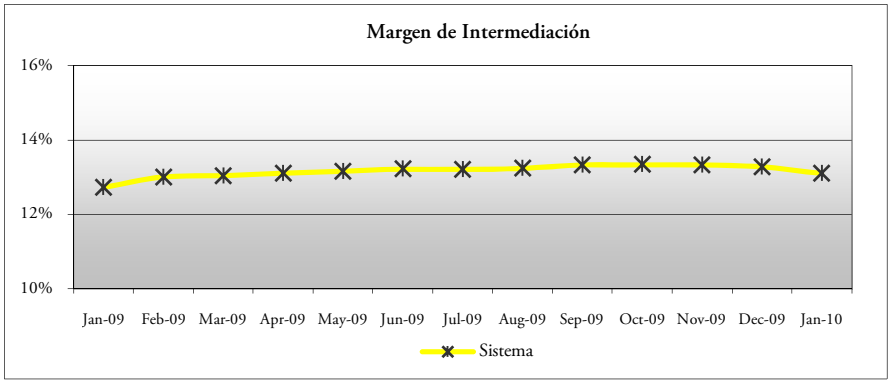

Disponibilidades / Obligaciones con el Público
45%
40%
35%
30%
25%
20%
Jan-09
Feb-09
Mar-09
Apr-09
May-09
Jun-09
Jul-09
Aug-09
Sep-09
Oct-09
Nov-09
Dec-09
Jan-10
Sistema

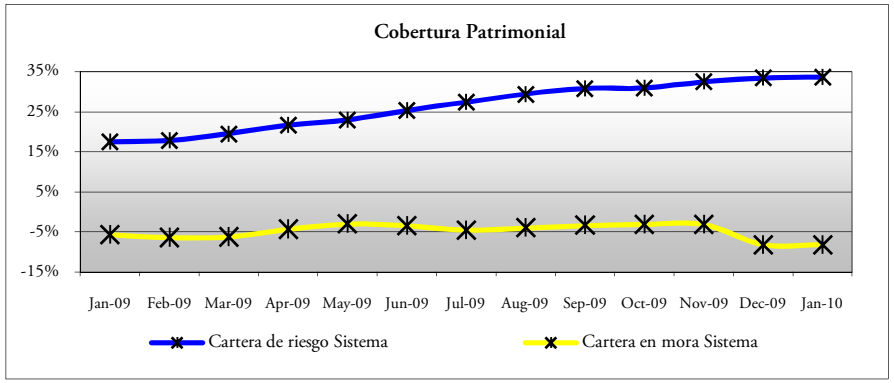

Adecuación de Capital
18%
15%
12%
9%
Jan-09
Feb-09
Mar-09
Apr-09
May-09
Jun-09
Jul-09
Aug-09
Sep-09
Oct-09
Nov-09
Dec-09
Jan-10
Sistema
Requerido


Cartera Vencida y de Riesgo
12%
9%
6%
3%
0%
Jan-09
Feb-09
Mar-09
Apr-09
May-09
Jun-09
Jul-09
Aug-09
Sep-09
Oct-09
Nov-09
Dec-09
Jan-10
Sistema mora
Sistema Riesgo


Resultado Neto / K. Social + Aportes
35%
25%
15%
5%
Jan-09
Feb-09
Mar-09
Apr-09
May-09
Jun-09
Jul-09
Aug-09
Sep-09
Oct-09
Nov-09
Dec-09
Jan-10
Sistema


Gtos. Admon. / Activos
6.4%
6.0%
5.6%
5.2%
Jan-09
Feb-09
Mar-09
Apr-09
May-09
Jun-09
Jul-09
Aug-09
Sep-09
Oct-09
Nov-09
Dec-09
Jan-10
Sistema


Margen de Intermediación
16%
14%
12%
10%
Jan-09
Feb-09
Mar-09
Apr-09
May-09
Jun-09
Jul-09
Aug-09
Sep-09
Oct-09
Nov-09
Dec-09
Jan-10
Sistema


Cobertura Patrimonial
35%
25%
15%
5%
-5%
-15%
Jan-09
Feb-09
Mar-09
Apr-09
May-09
Jun-09
Jul-09
Aug-09
Sep-09
Oct-09
Nov-09
Dec-09
Jan-10
Cartera de riesgo Sistema
Cartera en mora Sistema