



Informe del Sistema Bancario y Financieras Marzo 2022

Mayo 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

Al mes de marzo de 2022, el Sistema Bancario y Financieras (SBF) continuó con su dinámica positiva de los meses previos. Así, los depósitos del público crecieron a tasas de dos dígitos en términos interanuales, lo que ha permitido aumentar las inversiones financieras y las entregas de crédito, así como reducir las obligaciones con instituciones financieras.

Particularmente en marzo el análisis de fuentes y usos mostró que la principal fuente de recursos correspondió a la reducción del efectivo (C\$1,207.7 millones) y al aumento de reportos (C\$849.6 millones), lo cual fue dirigido principalmente al aumento de las entregas de crédito (C\$1,363.1 millones) y las inversiones (C\$1,166.5 millones).

Los activos del SBF reflejaron un crecimiento interanual de 9.3 por ciento, finalizando marzo con un saldo de 267,971.5 millones de córdobas, de igual forma los pasivos registraron un incremento de 9.9 por ciento con un saldo de 221,802.0 millones de córdobas. Por su parte, el patrimonio finalizó marzo con un saldo de 46,169.4 millones de córdobas, equivalente a un aumento de 6.3 por ciento.

Consistente con lo anterior, los depósitos crecieron 12.8 por ciento interanual en marzo, en tanto que la cartera de crédito aumentó 6.6 por ciento, finalizando con un saldo de 133,949.1 millones de córdobas. Los sectores con mayor crecimiento fueron las carteras de crédito: personal, tarjeta de crédito, industrial y comercial. También se observó una mejora en la calidad del crédito, de tal forma que la cartera en riesgo se ubicó en 12.0 por ciento, mientras la cartera en mora ascendió a 2.3 por ciento.

Finalmente, el SBF continuó mostrando una posición sólida, con niveles de capital y liquidez por encima de lo requerido. La liquidez, medida por el ratio de efectivo y equivalentes de efectivo sobre depósitos del público, registró un valor de 42.9 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 21.3 por ciento.

1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras¹

En marzo de 2022, el Sistema Bancario y Financieras (SBF) presentó una dinámica positiva con incrementos intermensuales tanto de la cartera de crédito como de las inversiones financieras. En términos interanuales, los depósitos del público como el crédito continuaron presentando crecimientos positivos.

Así, las principales fuentes de recursos del Sistema Bancario y Financieras (SBF) correspondieron a la disminución del efectivo (C\$1,207.7 millones), al aumento de reportos (C\$849.6 millones), la disminución de otros activos (C\$532.8 millones) y el aumento del patrimonio (C\$257.2 millones).

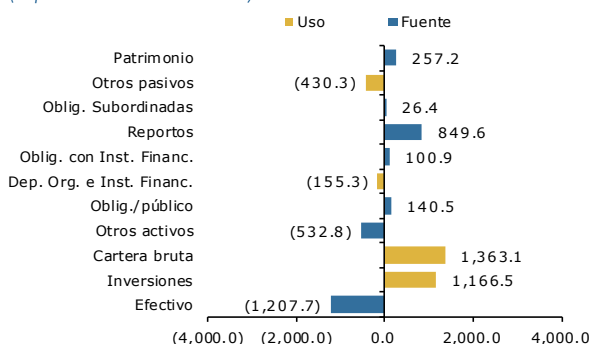
Dichos recursos fueron orientados principalmente a incrementar las entregas de crédito y las inversiones financieras (C\$1,363.1 millones y C\$1,166.5 millones respectivamente) y para reducir otros pasivos (C\$430.3 millones).

Con relación a las principales cuentas del balance se mantuvo la dinámica positiva de los meses previos, con incrementos tanto de los activos y pasivos. En marzo los activos totales registraron un saldo de 267,971.5 millones de córdobas, para un incremento interanual de 9.3 por ciento.

Gráfico 1

Fuentes y usos del SBF del mes de Marzo 2022

(flujo en millones de córdobas)

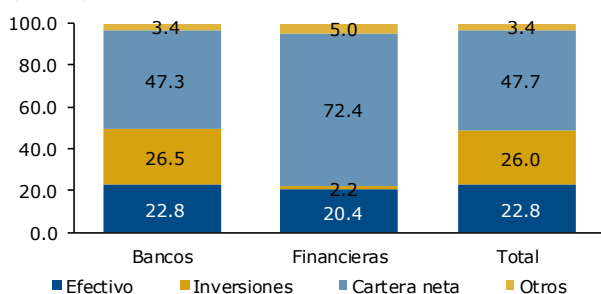


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 2

Componentes del activo

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 1

Activos del SBF (millones de córdobas)

	mar-21	feb-22	mar-22
Efectivo	55,193.4	62,286.7	61,079.0
Inversiones	62,814.5	68,629.8	69,796.3
Cartera de Créditos, Neta	118,785.7	126,517.4	127,908.4
Otros	8,461.6	9,748.5	9,187.8
Total	245,255.3	267,182.4	267,971.5

Fuente: SIBOIF y BCN.

Dentro de los activos, la cartera neta continuó siendo el principal componente (47.7%)², seguido por las inversiones (26.0%), el efectivo (22.8%) y los otros activos (3.4%).

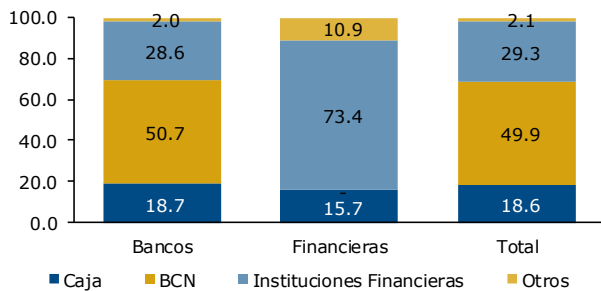
¹ A partir de enero de 2021, las financieras Finca y Fundeser pasaron a ser microfinancieras, por lo que ya no se incluyen en las estadísticas del SBF.

² La cartera bruta representa el 49.6% de los activos.

Gráfico 3

Componentes del efectivo

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1.1 Efectivo³

El efectivo del SBF totalizó en 61,079.0 millones de córdobas (C\$62,286.7 millones en febrero), del cual, el 71.7 por ciento estuvieron denominados en dólares. Por su parte, el 49.9 por ciento del efectivo se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 29.3 por ciento en instituciones financieras, 18.6 por ciento en caja y 2.1 por ciento correspondió a depósitos restringidos.

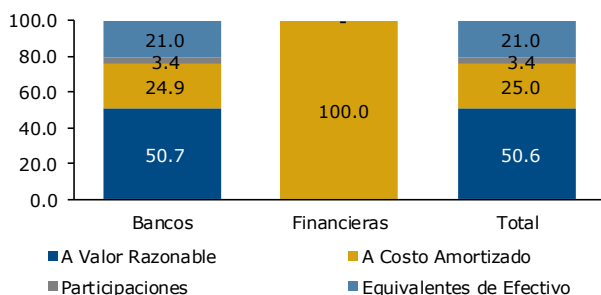
1.2 Inversiones⁴

Al cierre de marzo de 2021, el saldo de las inversiones ascendió a 69,796.3 millones de córdobas (C\$68,629.8 millones en febrero), de los cuales, el 50.6 por ciento correspondió a inversiones a valor razonable, el 25.0 por ciento a inversiones a costo amortizado, el 21.0 por ciento a equivalentes de efectivo y 3.4 por ciento a participaciones.

Gráfico 4

Componentes de las inversiones

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

1.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito bruta finalizó con un saldo de 133,949.1 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 6.6 por ciento. Con relación a febrero de 2022, la cartera registró un aumento de 1,363.1 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas⁵ sumaron 1,351.8 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera ascendieron a 7,392.5 millones de córdobas, con lo que el saldo de la cartera neta finalizó en 127,908.4 millones de córdobas.

La cartera de crédito también reflejó mejora en su calidad, así la cartera vigente representó el 88.0 por ciento de la cartera bruta (87.7% en febrero), mientras la cartera en

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.

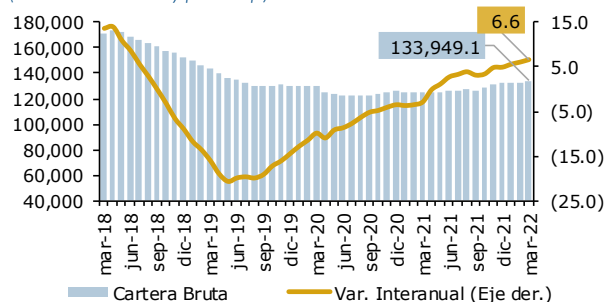
⁴ A partir de enero 2022, se realizan ajustes a esta agrupación para guardar consistencia con el marco contable de la SIBOIF, incorporando la línea de equivalente de efectivo por considerarse inversiones de corto plazo.

⁵ Ajustado por comisiones que fueron devengadas.

Gráfico 5

Cartera de créditos bruta

(millones de córdobas y porcentaje)

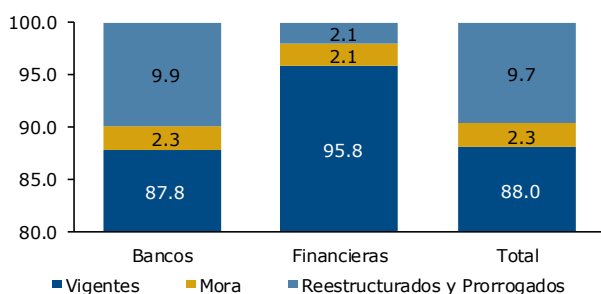


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 6

Estado de la cartera de créditos por institución

(porcentaje)

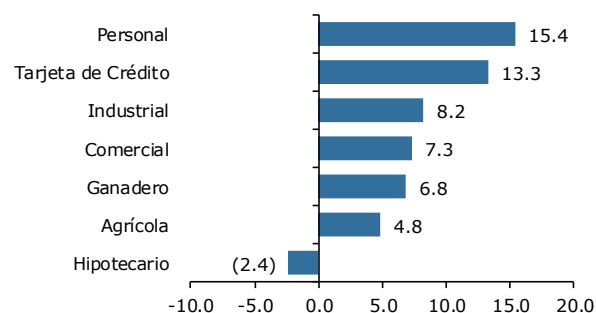


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 7

Crecimiento interanual de la cartera de crédito por sector

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

riesgo⁶ el 12.0 por ciento (12.3% en febrero). Por su parte, las provisiones cubrieron el 243.6 por ciento de la cartera en mora⁷ y el 46.1 por ciento de la cartera en riesgo.

Tabla 2

Cartera de Créditos Bruta

(millones de córdobas)

	mar-21	feb-22	mar-22
Vigentes	105,228.2	116,232.9	117,920.2
Prorrogados	1,237.2	42.1	62.0
Reestructurados	14,737.7	13,082.4	12,932.6
Vencidos	2,015.2	1,480.1	1,385.7
Cobro Judicial	2,396.3	1,748.5	1,648.7
Total	125,614.6	132,586.0	133,949.1

Fuente: SIBOIF y BCN.

Por sectores económicos, únicamente el crédito hipotecario registró tasas interanuales negativas de crecimiento. Así, los que presentaron mayores tasas de crecimiento interanual fueron el crédito personal (15.4%), tarjetas de crédito (13.3%), e industrial (8.2%); en menor medida también crecieron el comercial (7.3%), ganadero (6.8%) y el agrícola (4.8%), mientras, el crédito hipotecario se redujo en 2.4 por ciento.

Tabla 3

Cartera de crédito por sector

(millones de córdobas)

Concepto	mar-21	feb-22	mar-22
Comercial	46,184.4	48,992.8	49,543.8
Personal	18,295.3	20,810.5	21,117.7
Hipotecario	20,149.3	19,699.3	19,660.8
Industrial	16,378.7	16,853.9	17,721.2
Agrícola	13,076.4	14,087.8	13,709.2
Tarjeta de Crédito	8,899.0	10,062.8	10,083.8
Ganadero	1,977.6	2,078.8	2,112.5
Total	124,960.7	132,586.0	133,949.1

Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

1.4 Pasivos

Los pasivos registraron un saldo de 221,802.0 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual del 9.9 por ciento. Dichos pasivos estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (78.7%) y obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos (11.2%).

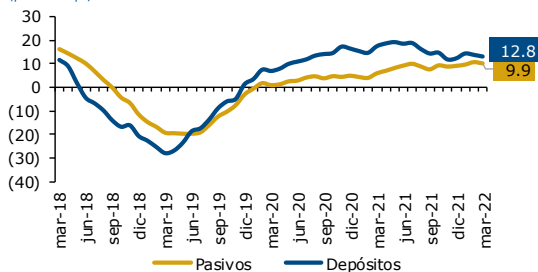
⁶ Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

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

Gráfico 8

Variación interanual de los pasivos

(porcentaje)

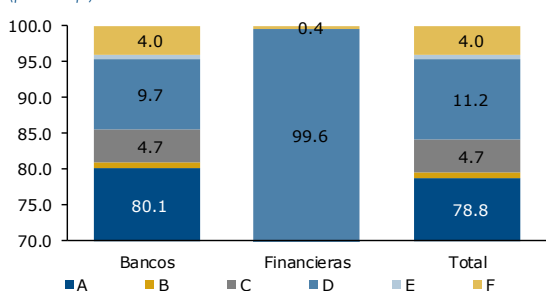


Fuente: SIBOIF y BCN.

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

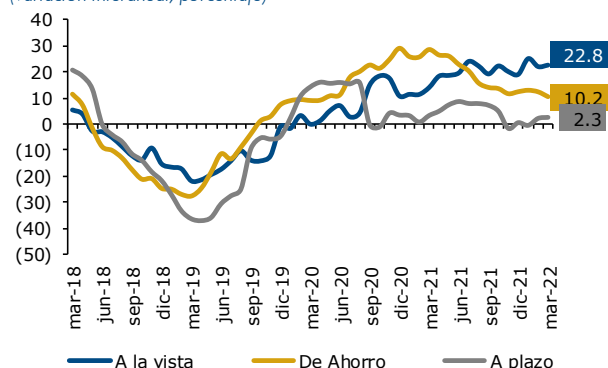
F: Otros

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	mar-21	feb-22	mar-22
A	154,889.8	174,462.2	174,602.7
B	916.3	1,447.1	1,568.9
C	9,127.8	10,472.8	10,317.5
D	27,134.5	24,628.1	24,729.1
E	527.0	626.8	1,476.4
Otros	9,220.1	9,633.2	9,107.5
Pasivo	201,815.6	221,270.2	221,802.0

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 174,602.7 millones de córdobas, de los cuales el 71 por ciento correspondió a obligaciones en moneda extranjera (ME), el 28.7 por ciento a obligaciones en moneda nacional (MN) y el 0.3 por ciento a otras obligaciones.

Tabla 5

Obligaciones con el público

(millones de córdobas)

	feb-22	mar-22	feb-22	mar-22
	participación (%)			
Obligaciones con el Público	174,462.2	174,602.7	100.0	100.0
Moneda Nacional	51,607.9	50,045.0	29.6	28.7
Dep. a la Vista	30,786.8	29,180.8	17.6	16.7
Dep. de Ahorro	18,585.4	18,575.0	10.7	10.6
Dep. a Plazo	2,235.7	2,289.1	1.3	1.3
Moneda Extranjera	122,298.4	124,021.6	70.1	71.0
Dep. a la Vista	35,484.9	35,563.4	20.3	20.4
Dep. de Ahorro	56,152.5	56,933.8	32.2	32.6
Dep. a Plazo	30,661.0	31,524.5	17.6	18.1
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	555.9	536.1	0.3	0.3

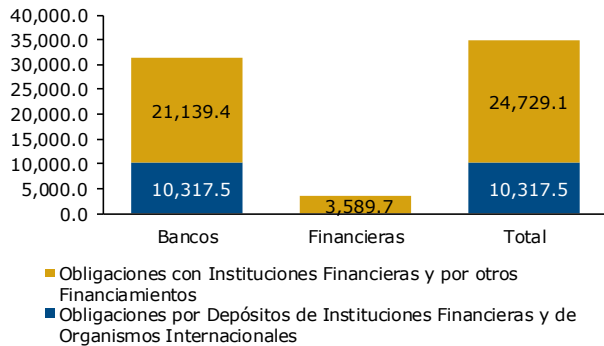
Fuente: SIBOIF y BCN.

Los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses), totalizaron 174,066.3 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 12.8 por ciento. Referente al mes anterior, los depósitos registraron un crecimiento de 160.3 millones de córdobas. Así, por monedas aumentaron los depósitos en moneda extranjera (ME) en 1,723.2 millones de córdobas, mientras se redujeron los de moneda nacional (MN) en 1,562.9 millones de córdobas.

Gráfico 11

Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

En términos de plazo, el 43.4 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro, el 37.2 por ciento en a la vista y 19.4 por ciento a plazo.

1.6 Otras obligaciones con el público

A su vez, en el mes de marzo las otras obligaciones diversas con el público reflejaron un saldo de 1,568.9 millones de córdobas (C\$1,447.1 millones en febrero de 2022).

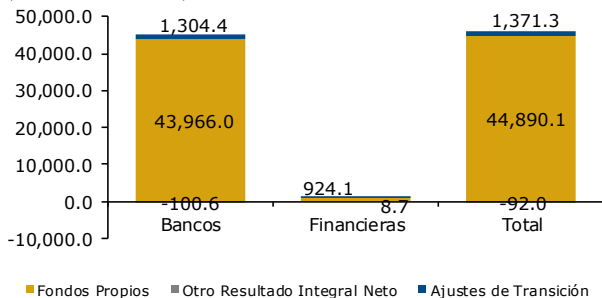
1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos totalizaron 24,729.1 millones de córdobas (C\$24,628.1 millones en febrero); mientras, las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales registraron un saldo de 10,317.5 millones de córdobas (C\$10,472.8 millones en febrero).

Gráfico 12

Patrimonio por bancos y financieras

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

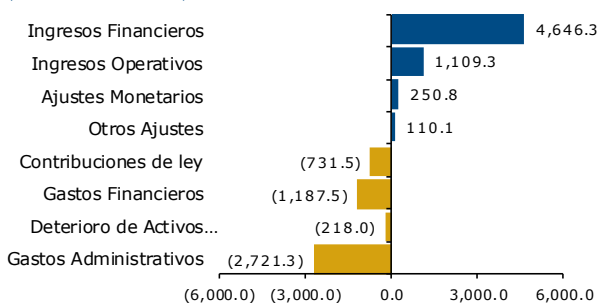
1.8 Pasivos por operaciones de reportos

El SBF continuó utilizando los reportos monetarios del BCN. Así, el saldo de pasivos por operaciones de reportos al final del mes de marzo ascendió a 1,476.4 millones de córdobas (C\$626.8 millones en febrero).

Gráfico 13

Estado de resultado

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

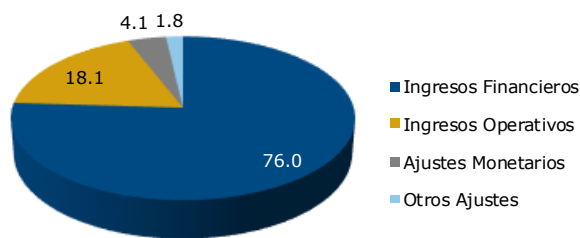
1.9 Patrimonio

El patrimonio presentó un saldo de 46,169.4 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 6.3 por ciento. Por componente destacan los fondos propios que representaron el 97.2 por ciento del total (C\$ 44,890.1), el otro resultado integral neto (-C\$92.0 millones) y los ajustes de transición (C\$1,371.3 millones) comprendieron, en conjunto, el 2.8 por ciento restante.

1.10 Estado de resultado

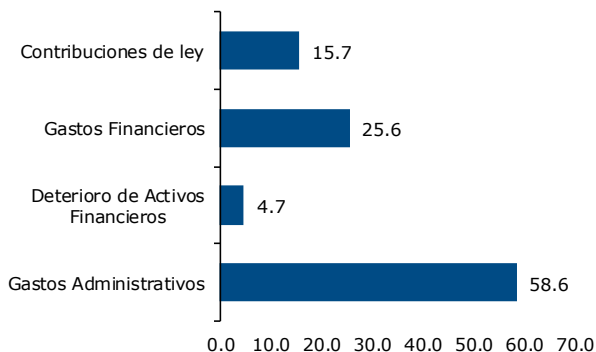
La utilidad del período, después de impuestos, ascendió a 1,258.2 millones de córdobas. Dicho resultado se explicó

Gráfico 14
Composición de los ingresos totales
(porcentaje)



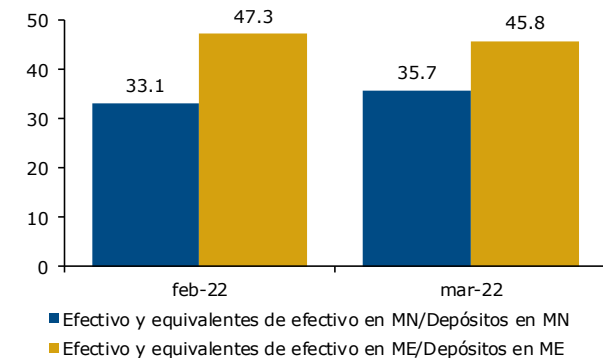
Fuente: SIBOIF y BCN.

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.

principalmente por los ingresos financieros (C\$4,646.3 millones), los ingresos operativos (C\$1,109.3 millones), ajustes monetarios (C\$250.6 millones) y otros ajustes (C\$110.1 millones), los cuales más que compensaron los gastos de administración (C\$2,721.3 millones), gastos financieros (C\$1,187.5 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$731.4 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$218.0 millones).

Así mismo, se registraron ingresos por participaciones de C\$72.1 millones y ganancias por la valoración y venta de activos por C\$38.1 millones. Cabe destacar que, del total de ingresos financieros, el 83.6 por ciento corresponden a rendimientos de la cartera de crédito y el 14.8 por ciento a rendimientos de las inversiones.

Los gastos por obligaciones con el público representaron el 52.1 por ciento de los gastos financieros, mientras el 29.9 correspondió a gastos por obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos. Por su parte, los gastos administrativos y los gastos financieros representaron el 58.6 por ciento y 25.4 por ciento de los ingresos financieros, correspondientemente.

Tabla 6
Principales componentes de resultado sobre ingresos financieros
(porcentaje)

Concepto	mar-21	feb-22	mar-22
Margen Financiero, bruto	72.8	74.6	74.4
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	62.1	70.3	69.8
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	91.3	96.4	96.0
Resultado después de Diferencial Cambiario	95.7	101.7	101.4
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	36.3	43.1	42.8
Resultado del ejercicio	23.2	27.8	27.1

Fuente: SIBOIF y BCN.

2. Indicadores de desempeño del SBF

2.1 Liquidez y rentabilidad

El indicador de cobertura de liquidez, efectivo y equivalente de efectivo sobre depósitos del público se ubicó en 42.9 por ciento (43.1% en febrero); siendo, la

Gráfico 17
Rentabilidad

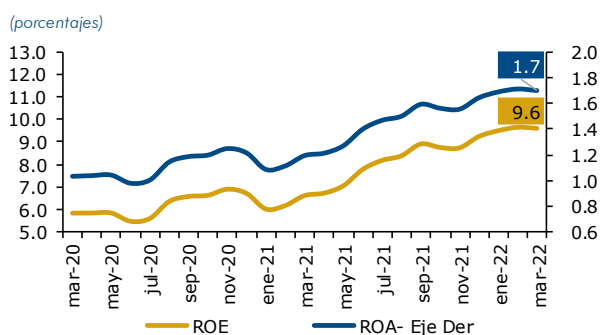


Gráfico 18
Adecuación de capital

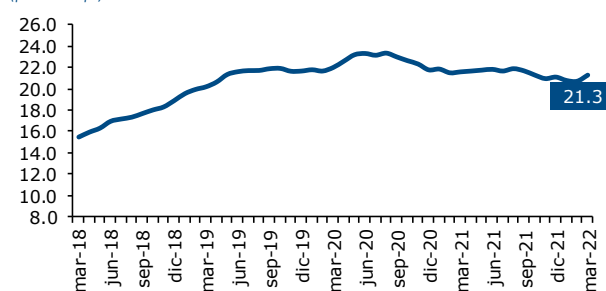
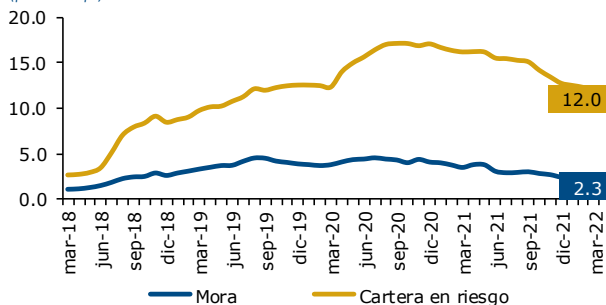


Gráfico 19
Cartera en riesgo y en mora



cobertura de liquidez en moneda extranjera de 45.8 por ciento y la de moneda nacional 35.7 por ciento.

Tabla 7
Indicadores de Liquidez del Sistema Bancario

Concepto	mar-21	feb-22	mar-22
Efectivo y equivalentes de efectivo/Depósitos del público	40.6	43.1	42.9
Efectivo y equivalentes de efectivo/Activos	26.0	28.6	28.4

Fuente: SIBOIF y BCN.

En lo que se refiere a la medición catorcenal del encaje legal, la tasa efectiva de fin de mes se ubicó en 18.7 por ciento en MN y 15.9 por ciento en ME, lo que representó un excedente de 3.7 y 0.9 puntos porcentuales respectivamente, respecto a la tasa catorcenal requerida.

En cuanto a la rentabilidad, el SBF continuó presentando mejoras, así, en el mes de marzo la rentabilidad sobre el activo fue de 1.7 por ciento (1.2% en marzo 2021) y el ratio de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) ascendió a 9.6 por ciento (6.6% en marzo 2021).

2.2 Solvencia y calidad de la cartera

Los indicadores de riesgo de cartera presentan mejoras, el ratio de cartera en mora sobre cartera bruta fue de 2.3 por ciento (3.5 por ciento en marzo 2021) y el ratio de cartera en riesgo sobre cartera bruta ascendió a 12.0 por ciento (16.2 por ciento en marzo 2021).

Así mismo, el SBF reflejó una sólida posición en términos de solvencia patrimonial y cobertura de provisiones. En el mes de marzo, la adecuación de capital del SBF fue de 21.3 por ciento (el requerimiento de ley es de 10%) y la cobertura de provisiones a cartera en mora fue de 243.6 por ciento.

Tabla 8
Indicadores de Solvencia del SBF

Concepto	mar-21	feb-22	mar-22
Adecuación de capital	21.6	20.7	21.3
Cartera en mora / Cartera Bruta 1/	3.5	2.4	2.3
Cartera en riesgo / Cartera Bruta 2/	16.2	12.3	12.0
Provisiones / Cartera en mora	186.4	229.0	243.6
Provisiones / Cartera en riesgo	40.3	45.2	46.1

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	ene-22	feb-22	mar-22
Total de Activos	245,255.3	249,735.4	253,452.7	262,157.5	264,119.7	267,182.4	267,971.5
Efectivo	55,193.4	53,075.2	56,569.9	63,778.1	61,267.2	62,286.7	61,079.0
Inversiones	62,814.5	68,443.2	67,906.6	63,462.9	67,210.9	68,629.8	69,796.3
Cartera Bruta	125,614.6	126,408.7	126,745.3	131,964.7	132,173.5	132,586.0	133,949.1
Otros	1,632.8	1,808.3	2,230.9	2,951.8	3,468.1	3,679.9	3,147.1
Total de Pasivos	201,815.6	205,343.9	207,942.4	215,877.9	217,455.1	221,270.2	221,802.0
Obligaciones con el Público	154,889.8	158,254.8	160,433.1	168,254.0	171,165.7	174,462.2	174,602.7
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	9,127.8	9,238.9	10,401.0	9,952.3	10,859.4	10,472.8	10,317.5
Pasivos por Operaciones de Reporto	527.0	746.1	368.6	321.4	595.7	626.8	1,476.4
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	27,134.5	26,453.3	25,958.6	27,496.1	24,788.5	24,628.1	24,729.1
Otras Obligaciones Diversas con el Público	3,917.5	3,804.7	3,847.8	3,736.1	3,299.6	3,677.7	3,704.0
Otros pasivos	6,218.9	6,846.1	6,933.4	6,117.9	6,746.1	7,402.6	6,972.4
Total de Patrimonio	43,439.7	44,391.6	45,510.3	46,279.6	46,664.7	45,912.2	46,169.4
Fondos Propios	41,867.9	42,714.8	43,812.8	44,774.5	45,234.1	44,476.2	44,890.1
Otro Resultado Integral Neto	203.4	309.0	329.9	136.5	62.6	64.3	92.0
Ajustes de Transición	1,368.5	1,367.8	1,367.6	1,368.6	1,367.9	1,371.7	1,371.3

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	ene-22	feb-22	mar-22
Ingresos Financieros	4,414.8	8,888.7	13,570.5	18,245.0	1,583.8	3,037.6	4,646.3
Gastos Financieros	1,212.5	2,429.3	3,662.3	4,889.3	403.3	772.3	1,187.5
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	12.7	25.8	39.3	43.9	- 0.0	- 0.3	0.2
Margen Financiero, bruto	3,215.0	6,485.1	9,947.5	13,399.6	1,180.4	2,265.1	3,459.0
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	474.5	1,009.0	1,220.6	1,791.7	84.5	128.9	218.0
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	2,740.6	5,476.1	8,726.9	11,607.9	1,095.9	2,136.2	3,240.9
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,120.3	2,157.9	3,317.1	4,694.0	342.1	695.0	1,109.3
Resultado Operativo	3,860.9	7,634.1	12,043.9	16,301.9	1,438.0	2,831.3	4,350.2
Ingresos y Gastos Operativos	171.4	221.1	75.5	296.2	72.3	97.0	110.1
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	4,032.3	7,855.2	12,119.4	16,598.1	1,510.2	2,928.2	4,460.4
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	194.3	414.0	633.8	870.8	82.8	161.4	250.6
Gastos de Administración	2,622.7	5,312.8	8,075.7	10,933.0	901.6	1,780.6	2,721.3
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	1,604.0	2,956.3	4,677.5	6,535.9	691.4	1,309.1	1,989.7
Contribuciones por Leyes Especiales	150.0	300.3	450.9	601.9	55.9	111.8	167.8
Gasto por Impuesto sobre la Renta	431.7	794.5	1,222.5	1,819.9	179.3	352.6	563.7
Resultado del ejercicio	1,022.2	1,861.5	3,004.1	4,114.1	456.2	844.7	1,258.2

Fuente: SIBOIF y BCN.

Principales indicadores financieros del Sistema Bancario y Financieras*(porcentaje)*

Concepto	2021				2022		
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	ene-22	feb-22	mar-22
Indicadores de rentabilidad y eficiencia:							
ROE a/	6.6	7.8	8.9	9.3	9.5	9.7	9.6
ROA a/	1.2	1.4	1.6	1.6	1.7	1.7	1.7
Calidad de cartera y solvencia							
Adecuación de capital	21.6	21.8	21.7	21.1	20.8	20.7	21.3
Cartera en mora / Cartera Bruta	3.5	3.1	3.0	2.4	2.5	2.4	2.3
Cartera en riesgo / Cartera Bruta	16.2	15.6	15.1	12.8	12.5	12.3	12.0
Provisiones / Cartera en mora	186.4	204.7	199.2	230.2	228.1	229.0	243.6
Provisiones / Cartera en riesgo	40.3	40.6	39.9	44.1	44.6	45.2	46.1
Liquidez							
Efectivo y equivalentes de efectivo / Depósitos del público b/	40.6	43.9	45.6	44.8	45.0	43.1	42.9
Efectivo y equivalentes de efectivo / Activos b/	26.0	28.2	29.3	29.2	29.6	28.6	28.4

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.