



# **Informe del Sistema Bancario y Financieras Febrero 2022**

**Abril 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

En el mes de febrero de 2022, la evolución del Sistema Bancario y Financieras (SBF) continuó registrando resultados positivos, destacando la dinámica de las fuentes de fondeo, particularmente los depósitos del público, que ha permitido orientar recursos a inversiones financieras y mayores entregas de crédito.

Así, el análisis de fuentes y usos mostró que la principal fuente de recursos correspondió al aumento de las obligaciones con el público (C\$3,296.5 millones), los cuales fueron dirigidos principalmente al aumento de las inversiones (C\$1,418.9 millones), del efectivo (C\$1,019.6 millones) y de las entregas de crédito (C\$ 412.5 millones).

Por su parte, los activos del SBF reflejaron un crecimiento interanual de 9.8 por ciento, finalizando febrero con un saldo de 267,182.4 millones de córdobas, mientras los pasivos ascendieron a 221,270.2 millones de córdobas, equivalente a un incremento de 10.4 por ciento. Por su parte, el patrimonio creció en términos interanuales 6.6 por ciento, registrando un saldo de 45,912.2 millones de córdobas.

Consistente con lo anterior, los depósitos crecieron 13.5 por ciento interanual en febrero, en tanto que la cartera de crédito aumentó 6.1 por ciento, finalizando con un saldo de 132,586.0 millones de córdobas. Los sectores con mayor crecimiento fueron: personal, tarjeta de crédito, comercial y agrícola. Por otra parte, la cartera en riesgo se ubicó en 12.3 por ciento, mientras la cartera en mora ascendió a 2.4 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 43.1 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 20.7 por ciento.

## 1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras<sup>1</sup>

En febrero de 2022, la principal fuente de recursos del Sistema Bancario y Financieras (SBF) fue el aumento de las obligaciones con el público (C\$3,296.5 millones), seguido por el aumento de otros pasivos (C\$656.5 millones), de las obligaciones subordinadas (C\$378.1 millones) y en menor medida por los Reportos (C\$31 millones).

El uso que se dio a dichos recursos fue principalmente para incrementar las inversiones financieras y el efectivo quienes registran los mayores flujos (C\$1,418.9 millones y C\$1,019.6 millones respectivamente), seguido por el aumento de las entregas de crédito y los otros activos (C\$412.5 millones y C\$211.8 millones respectivamente).

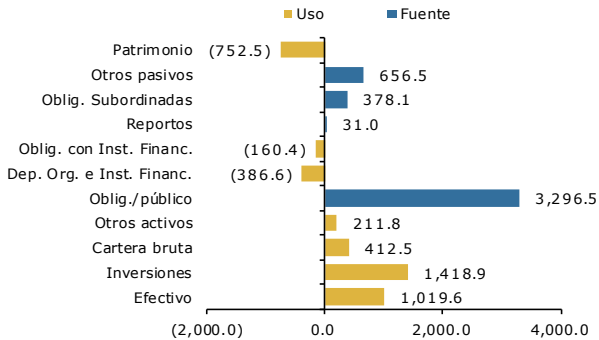
Entre otros usos destaca la disminución del patrimonio por 752.2 millones de córdobas, lo cual se explica por la reducción de resultados acumulados (C\$1,433.4 millones), el aumento de las utilidades del período (C\$388.5 millones) y de capital social pagado (C\$286 millones). Finalmente, se registran otros usos por el orden de los 547 millones de córdobas conformado por el pago de obligaciones con instituciones financieras y de organismos internacionales, la reducción de depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales.

Con relación a las principales cuentas del balance, en febrero los activos totales registraron un saldo de 267,182.4 millones de córdobas equivalente a un incremento interanual de 9.8 por ciento.

Gráfico 1

### Fuentes y usos del SBF del mes de febrero 2022

(flujo en millones de córdobas)

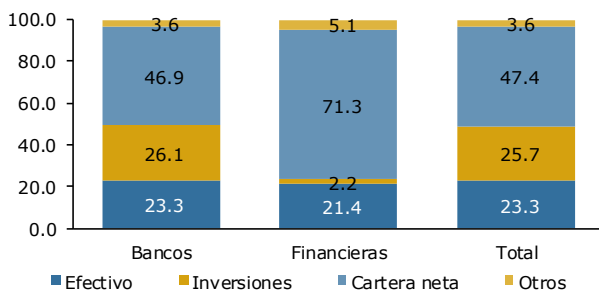


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 2

### Componentes del activo

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Tabla 1

### Activos del SBF

(millones de córdobas)

	feb-21	ene-22	feb-22
Efectivo	56,045.1	61,267.2	62,286.7
Inversiones	60,501.6	67,210.9	68,629.8
Cartera de Créditos, Neta	118,433.2	126,173.4	126,517.4
Otros	8,455.3	9,468.2	9,748.5
<b>Total</b>	<b>243,435.2</b>	<b>264,119.7</b>	<b>267,182.4</b>

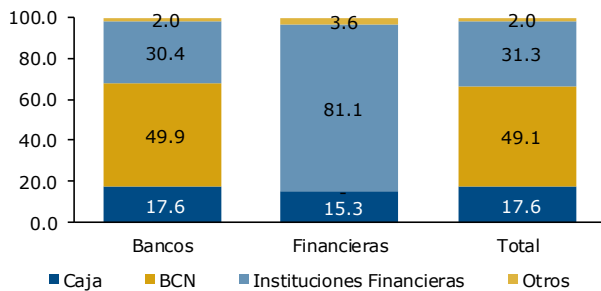
Fuente: SIBOIF y BCN.

<sup>1</sup> 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.

Gráfico 3

**Componentes del efectivo**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Dentro de los activos, la cartera neta continuó siendo el principal componente (47.4%)<sup>2</sup>, seguido por las inversiones (25.7%), el efectivo (23.3%) y los otros activos (3.6%).

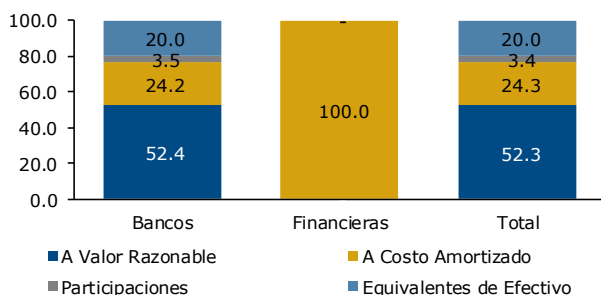
### 1.1 Efectivo<sup>3</sup>

El efectivo del SBF totalizó 62,286.7 millones de córdobas (C\$61,267.2 millones en enero), del cual, el 73.3 por ciento estuvieron denominados en dólares. Por componente, el 49.1 por ciento del efectivo se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 31.3 por ciento en instituciones financieras, 17.6 por ciento en caja y 2 por ciento correspondió a depósitos restringidos.

Gráfico 4

**Componentes de las inversiones**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

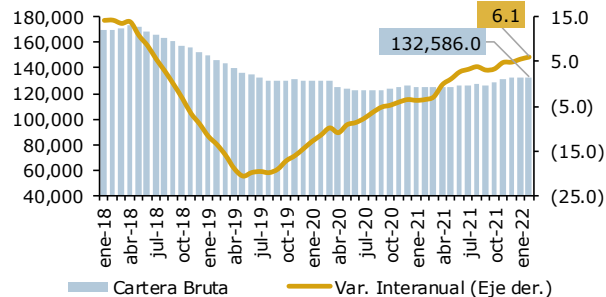
### 1.2 Inversiones<sup>4</sup>

El saldo de las inversiones ascendió a 68,629.8 millones de córdobas (C\$67,210.9 millones en enero), de los cuales, el 52.3 por ciento correspondió a inversiones a valor razonable, el 24.3 por ciento a inversiones a costo amortizado, el 20.0 por ciento a equivalentes de efectivo y 3.4 por ciento a participaciones.

Gráfico 5

**Cartera de créditos bruta**

(millones de córdobas y porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

### 1.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito bruta finalizó con un saldo de 132,586.0 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 6.1 por ciento. Con relación a enero, la cartera registró un aumento de 412.5 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas<sup>5</sup> sumaron 1,326.3 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera fueron 7,394.9 millones de córdobas, con lo que la cartera neta finalizó en 126,517.4 millones de córdobas.

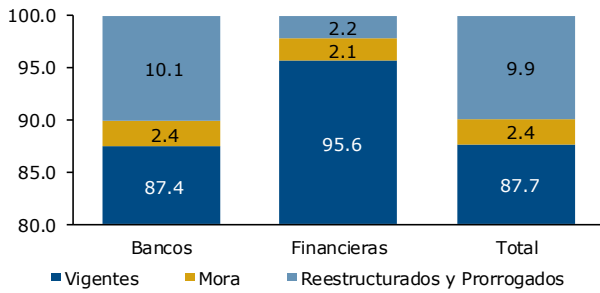
<sup>2</sup> La cartera bruta representa el 49.6% de los activos.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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.

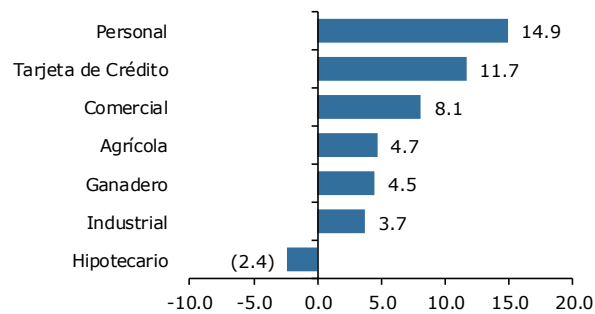
<sup>5</sup> Ajustado por comisiones que fueron devengadas.

Gráfico 6

**Estado de la cartera de créditos por institución**  
(porcentaje)

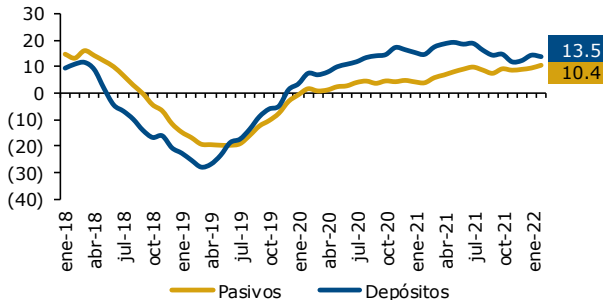
Fuente: SIBOIF y BCN.

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.

La cartera de crédito también reflejó mejora en su calidad, así la cartera vigente representó el 87.7 por ciento de la cartera bruta (87.5% en enero), mientras la cartera en riesgo<sup>6</sup> el 12.3 por ciento (12.5% en enero). Por su parte, las provisiones cubrieron el 229 por ciento de la cartera en mora<sup>7</sup> y el 45.2 por ciento de la cartera en riesgo.

Tabla 2

**Cartera de Créditos Bruta**  
(millones de córdobas)

	feb-21	ene-22	feb-22
Vigentes	104,487.9	115,587.6	116,232.9
Prorrogados	1,204.2	36.0	42.1
Reestructurados	14,571.6	13,309.9	13,082.4
Vencidos	2,354.3	1,482.9	1,480.1
Cobro Judicial	2,370.7	1,757.1	1,748.5
<b>Total</b>	<b>124,988.7</b>	<b>132,173.5</b>	<b>132,586.0</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

Por sectores, únicamente el crédito hipotecario registró tasas negativas de crecimiento. Así, los que presentaron mayores tasas de crecimiento interanual fueron el crédito personal (14.9%), tarjetas de crédito (11.7%), y en comercial (8.1%); en menor medida también crecieron el agrícola (4.7%), ganadero (4.5%) y el industrial (3.7%), mientras, el crédito hipotecario se redujo en 2.4 por ciento.

Tabla 3

**Cartera de crédito por sector**  
(millones de córdobas)

Concepto	feb-21	ene-22	feb-22
Comercial	45,319.9	50,113.4	48,992.8
Personal	18,107.1	20,497.2	20,810.5
Hipotecario	20,192.5	19,705.4	19,699.3
Industrial	16,252.5	15,466.1	16,853.9
Agrícola	13,461.8	14,368.4	14,087.8
Tarjeta de Crédito	9,010.7	10,031.3	10,062.8
Ganadero	1,989.8	1,991.8	2,078.8
<b>Total</b>	<b>124,334.3</b>	<b>132,173.5</b>	<b>132,586.0</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

## 1.4 Pasivos

Los pasivos registraron un saldo de 221,270.2 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual del 10.4 por ciento. Dichos pasivos estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (78.8%) y con otras instituciones financieras y organismos internacionales (15.9%).

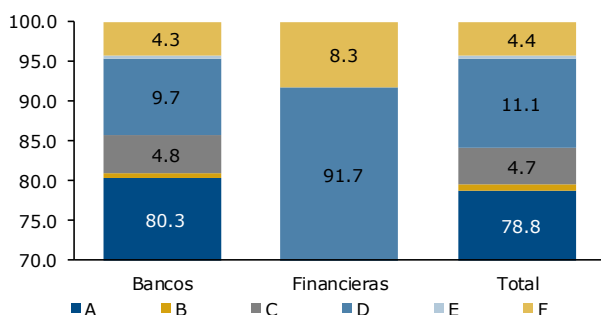
<sup>6</sup> Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

<sup>7</sup> 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.

Tabla 4  
**Pasivos del SBF**  
(millones de córdobas)

Concepto	feb-21	ene-22	feb-22
A	153,804.3	171,165.7	174,462.2
B	1,145.2	1,337.3	1,447.1
C	8,957.4	10,859.4	10,472.8
D	27,357.1	24,788.5	24,628.1
E	206.2	595.7	626.8
Otros	8,885.6	8,708.4	9,633.2
<b>Pasivo</b>	<b>200,355.9</b>	<b>217,455.1</b>	<b>221,270.2</b>

A: Obligaciones con el Público

B: Otras Obligaciones Diversas con el Público

C: Obligaciones por Depósitos de IF y de Organismos Internacionales

D: Obligaciones con IF 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 174,462.2 millones de córdobas, de los cuales el 70.1 por ciento correspondió a obligaciones en moneda extranjera (ME), el 29.6 por ciento a obligaciones en moneda nacional (MN) y el 0.3 por ciento.

Tabla 5  
**Obligaciones con el público**  
(millones de córdobas)

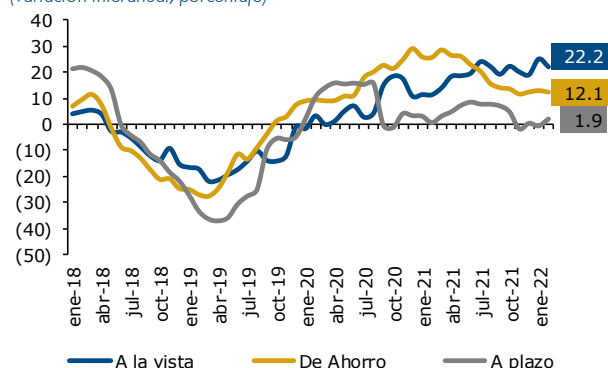
	ene-22	feb-22	ene-22	feb-22
			participación (%)	
Obligaciones con el Público	171,165.7	174,462.2	100.0	100.0
Moneda Nacional	49,244.0	51,607.9	28.8	29.6
Dep. a la Vista	28,380.6	30,786.8	16.6	17.6
Dep. de Ahorro	18,931.5	18,585.4	11.1	10.7
Dep. a Plazo	1,932.0	2,235.7	1.1	1.3
Otros depósitos	-	-	-	-
Moneda Extranjera	121,345.4	122,298.4	70.9	70.1
Dep. a la Vista	35,973.7	35,484.9	21.0	20.3
Dep. de Ahorro	54,991.0	56,152.5	32.1	32.2
Dep. a Plazo	30,380.7	30,661.0	17.7	17.6
Otros depósitos	-	-	-	-
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	576.4	555.9	0.3	0.3

Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 10

**Depósitos por plazo**

(variación interanual, porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses), totalizaron 173,906.3 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 13.5 por ciento. Referente al mes anterior, los depósitos registraron un crecimiento de 3,296.5 millones de córdobas. Por monedas aumentaron tanto los de moneda extranjera (ME) como en moneda nacional (MN), así los primeros se incrementaron respecto al mes anterior en 2,363.9 millones de córdobas, mientras los depósitos en MN lo hicieron en 953.0 millones de córdobas.

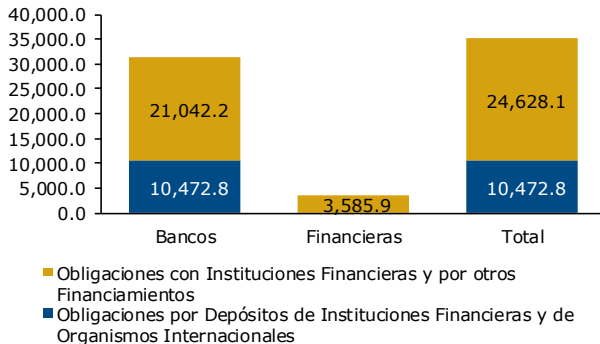
En términos de plazo, el 43.0 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro, el 38.1 por ciento en a la vista y 18.9 por ciento a plazo.



Gráfico 11

**Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales**

(millones de córdobas)

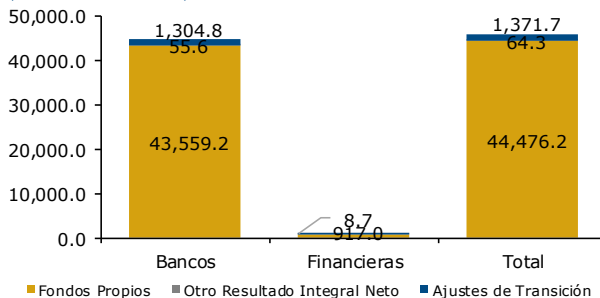


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 12

**Patrimonio por bancos y financieras**

(millones de córdobas)

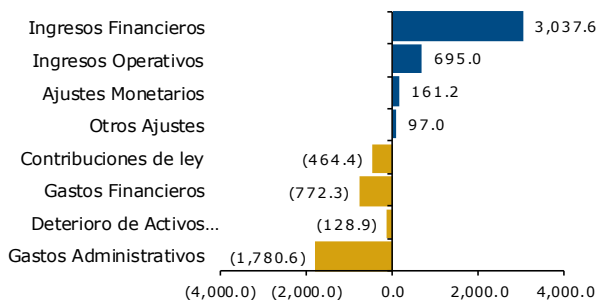


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 13

**Estado de resultado**

(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

## 1.6 Otras obligaciones con el público

A su vez, en el mes de febrero las otras obligaciones diversas con el público reflejaron un saldo de 1,447.1 millones de córdobas (C\$1,337.3 millones en enero de 2022).

## 1.7 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos totalizaron 24,628.1 millones de córdobas (C\$24,788.5 millones en enero); mientras, las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales registraron un saldo de 10,472.8 millones de córdobas (C\$10,859.4 millones en enero).

## 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 febrero ascendió a 626.8 millones de córdobas (C\$595.7 millones en enero).

## 1.9 Patrimonio

El patrimonio presentó un saldo de 45,912.2 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 6.6 por ciento. Por componente destacan los fondos propios que representaron el 96.9 por ciento del total (C\$ 44,476.2), el otro resultado integral neto (C\$64.3 millones) y los ajustes de transición (C\$1,371.7 millones) comprendieron, en conjunto, el 3.1 por ciento restante.

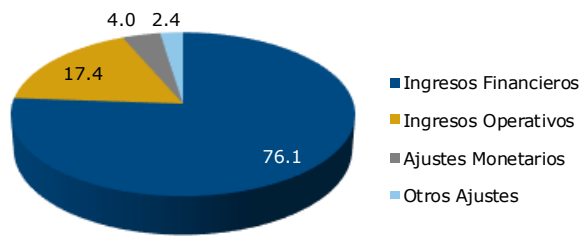
## 1.10 Estado de resultado

La utilidad del período, después de impuestos, ascendió a 844.7 millones de córdobas. Dicho resultado se explicó principalmente por los ingresos financieros (C\$3,037.6 millones), los ingresos operativos (C\$695.0 millones), ajustes monetarios (C\$161.2 millones) y otros ajustes (C\$97.0 millones), los cuales más que compensaron los



Gráfico 14

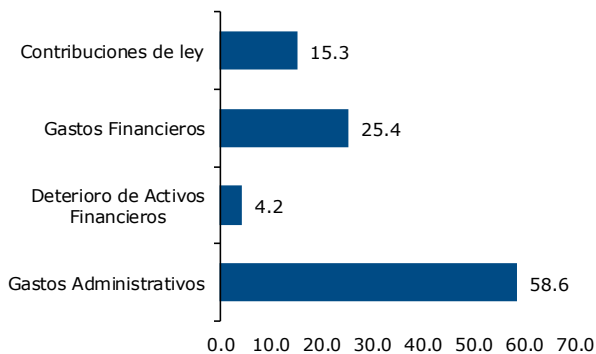
**Composición de los ingresos totales**  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 15

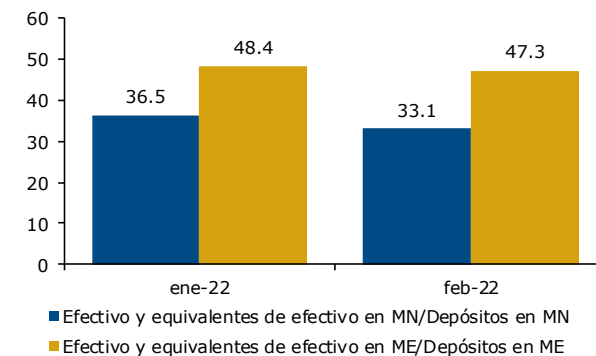
**Gastos como porcentaje del total de ingresos financieros**  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 16

**Liquidez por moneda del SBN**  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

gastos de administración (C\$1,780.6 millones), gastos financieros (C\$772.3 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$464.4 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$128.9 millones).

Así mismo, se registraron ingresos por participaciones de C\$54.8 millones y ganancias por la valoración y venta de activos por C\$42.2 millones. Cabe destacar que, del total de ingresos financieros, el 83.9 por ciento corresponden a rendimientos de la cartera de crédito y el 14.5 por ciento a rendimientos de las inversiones.

Los gastos por obligaciones con el público representaron el 52.3 por ciento de los gastos financieros, mientras el 30.2 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	ene-21	dic-21	ene-22
Margen Financiero, bruto	72.4	73.4	74.5
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	56.8	63.6	69.2
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	86.0	91.0	95.4
Resultado después de Diferencial Cambiario	90.3	95.7	100.6
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	31.6	35.8	43.7
Resultado del ejercicio	20.8	22.5	28.8

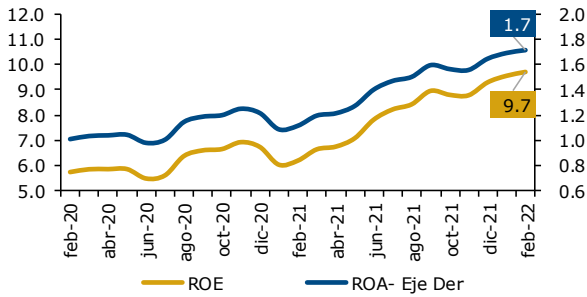
Fuente: SIBOIF y BCN.

## 2. Indicadores de desempeño del SBF

### 2.1 Liquidez y rentabilidad

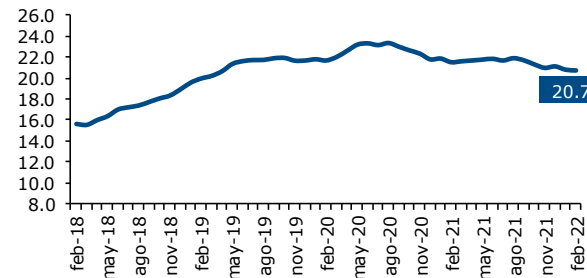
El indicador de cobertura de liquidez, efectivo y equivalente de efectivo sobre depósitos del público, se ubicó en 43.1 por ciento (45% en enero); siendo, la cobertura de liquidez en moneda extranjera de 47.3 por ciento y la de moneda nacional 33.1 por ciento.

Gráfico 17  
Rentabilidad  
(porcentajes)



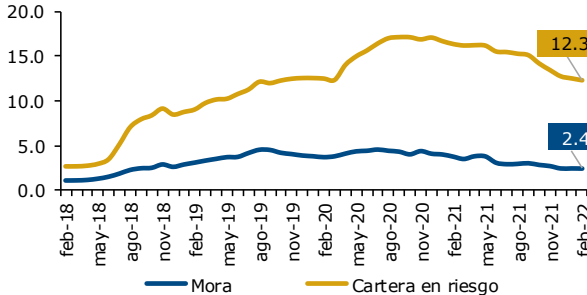
Fuente: SIBOIF y BCN.

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	feb-21	ene-22	feb-22
Efectivo y equivalentes de efectivo/Depósitos del público	40.4	45.0	43.1
Efectivo y equivalentes de efectivo/Activos	25.9	29.6	28.6

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 16.7 por ciento en MN y 17.2 por ciento en ME, lo que representó un excedente de 1.7 y 2.2 puntos porcentuales respectivamente, respecto a la tasa catorcenal requerida.

En cuanto a la rentabilidad, el SBF continuó presentando mejoras, así, en el mes de febrero la rentabilidad sobre el activo fue de 1.7 por ciento (1.1% en febrero 2021) y el ratio de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) ascendió a 9.7 por ciento (6.2% en febrero 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 2.4 por ciento (3.8 por ciento en febrero 2021) y el ratio de cartera en riesgo sobre cartera bruta ascendió a 12.3 por ciento (16.4 por ciento en febrero 2021).

Así mismo, el SBF reflejó una sólida posición en términos de solvencia patrimonial y cobertura de provisiones. En el mes de febrero, la adecuación de capital del SBF fue de 20.7 por ciento (el requerimiento de ley es de 10%) y la cobertura de provisiones a cartera en mora fue de 229 por ciento.

Tabla 8  
Indicadores de Solvencia del SBF  
(porcentaje)

Concepto	feb-21	ene-22	feb-22
Adecuación de capital	21.5	20.8	20.7
Cartera en mora / Cartera Bruta 1/	3.8	2.5	2.4
Cartera en riesgo / Cartera Bruta 2/	16.4	12.5	12.3
Provisiones / Cartera en mora	170.7	228.1	229.0
Provisiones / Cartera en riesgo	39.3	44.6	45.2

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
<b>Total de Activos</b>	<b>245,255.3</b>	<b>249,735.4</b>	<b>253,452.7</b>	<b>262,157.5</b>	<b>264,119.7</b>	<b>267,182.4</b>
Efectivo	55,193.4	53,075.2	56,569.9	63,778.1	61,267.2	62,286.7
Inversiones	62,814.5	68,443.2	67,906.6	63,462.9	67,210.9	68,629.8
Cartera Bruta	125,614.6	126,408.7	126,745.3	131,964.7	132,173.5	132,586.0
Otros	1,632.8	1,808.3	2,230.9	2,951.8	3,468.1	3,679.9
<b>Total de Pasivos</b>	<b>201,815.6</b>	<b>205,343.9</b>	<b>207,942.4</b>	<b>215,877.9</b>	<b>217,455.1</b>	<b>221,270.2</b>
Obligaciones con el Público	154,889.8	158,254.8	160,433.1	168,254.0	171,165.7	174,462.2
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
Pasivos por Operaciones de Reporto	527.0	746.1	368.6	321.4	595.7	626.8
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
Otras Obligaciones Diversas con el Público	3,917.5	3,804.7	3,847.8	3,736.1	3,299.6	3,677.7
Otros pasivos	6,218.9	6,846.1	6,933.4	6,117.9	6,746.1	7,402.6
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>43,439.7</b>	<b>44,391.6</b>	<b>45,510.3</b>	<b>46,279.6</b>	<b>46,664.7</b>	<b>45,912.2</b>
Fondos Propios	41,867.9	42,714.8	43,812.8	44,774.5	45,234.1	44,476.2
Otro Resultado Integral Neto	203.4	309.0	329.9	136.5	62.6	64.3
Ajustes de Transición	1,368.5	1,367.8	1,367.6	1,368.6	1,367.9	1,371.7

Fuente: SIBOIF y BCN.

**Estado de Resultados del Sistema Bancario y Financieras***(flujo acumulado en el periodo en millones de córdobas)*

Concepto	2021				2022	2022
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	ene-22	feb-22
Ingresos Financieros	4,414.8	8,888.7	13,570.5	18,245.0	1,583.8	3,037.6
Gastos Financieros	1,212.5	2,429.3	3,662.3	4,889.3	403.3	772.3
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	12.7	25.8	39.3	43.9	- 0.0	- 0.3
Margen Financiero, bruto	3,215.0	6,485.1	9,947.5	13,399.6	1,180.4	2,265.1
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	474.5	1,009.0	1,220.6	1,791.7	84.5	128.9
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
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,120.3	2,157.9	3,317.1	4,694.0	342.1	695.0
Resultado Operativo	3,860.9	7,634.1	12,043.9	16,301.9	1,438.0	2,831.3
Ingresos y Gastos Operativos	171.4	221.1	75.5	296.2	72.3	97.0
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
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	194.3	414.0	633.8	870.8	82.8	161.4
Gastos de Administración	2,622.7	5,312.8	8,075.7	10,933.0	901.6	1,780.6
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
Contribuciones por Leyes Especiales	150.0	300.3	450.9	601.9	55.9	111.8
Gasto por Impuesto sobre la Renta	431.7	794.5	1,222.5	1,819.9	179.3	352.6
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1,022.2</b>	<b>1,861.5</b>	<b>3,004.1</b>	<b>4,114.1</b>	<b>456.2</b>	<b>844.7</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

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

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

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.