



# Informe del Sistema Bancario y Financieras mayo 2023



Junio de 2023

# ÍNDICE

Resumen Ejecutivo .....	3
1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras .....	4
1.1 Activos .....	4
1.1.1 Efectivo e Inversiones .....	5
1.1.2 Cartera de crédito .....	5
1.2 Pasivos.....	7
1.2.1 Obligaciones con el público .....	7
1.2.2 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales .....	8
1.2.3 Otros pasivos.....	9
1.3 Patrimonio.....	9
1.4 Estado de resultado .....	9
2. Indicadores de desempeño del SBF .....	10
Anexos .....	12

## Resumen Ejecutivo

En mayo de 2023, los principales indicadores del Sistema Bancario y Financieras (SBF) continuaron reflejando resultados positivos. En este sentido, los depósitos del público y la cartera de crédito mantuvieron la dinámica de meses previos con tasas de crecimiento de dos dígitos. Así mismo, la calidad del crédito registró mejoras, mientras la liquidez y solvencia se ubicaron en niveles adecuados.

Así, en el acumulado a mayo el análisis de las fuentes y usos de recursos del SBF refleja que las principales fuentes de recursos han sido el incremento de las obligaciones con el público (C\$15,745.8 millones) y del patrimonio (C\$2,845.0 millones). Los cuales han sido destinados al aumento de la cartera de créditos (C\$11,868.7 millones), de las inversiones (C\$5,351.9 millones) y a la reducción de Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos (C\$ 3,479.4 millones).

En este contexto, los activos del SBF totalizaron 299,365.7 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 11.6 por ciento, mientras, los pasivos alcanzaron un saldo de 247,170.9 millones de córdobas, para un incremento interanual de 11.6 por ciento y el patrimonio se ubicó en 52,194.9 millones de córdobas, equivalente a un aumento de 11.5 por ciento.

Respecto a los depósitos del público, éstos registraron un crecimiento de 16.9 por ciento en términos interanuales (saldo de C\$205,081 millones); mientras, la cartera de crédito se incrementó en 19.2 por ciento (saldo de C\$163,991.2 millones). También se observó resultados positivos en la calidad del crédito, representando la cartera vigente el 93.1 por ciento de la cartera bruta total, mientras el ratio de cartera en mora a cartera bruta fue de 1.3 por ciento (2.2% en mayo de 2022).

Finalmente, la cobertura de liquidez, medida por el ratio de efectivo y equivalentes de efectivo sobre depósitos del público, registró un valor de 34.2 por ciento, los niveles de provisiones se ubicaron por encima de las necesarias para cubrir la totalidad de la cartera vencida y la adecuación de capital finalizó en 18.9 por ciento.

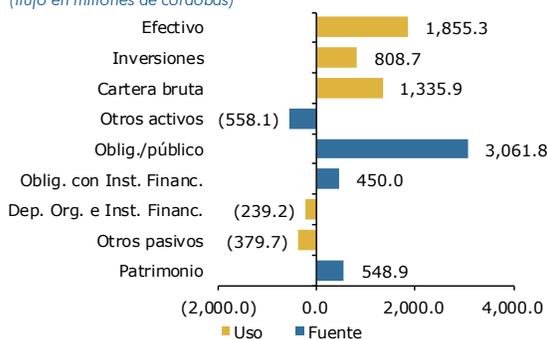
# 1. Desempeño del Sistema Bancario y Financieras<sup>1</sup>

Durante el mes de mayo, las principales fuentes de recursos del Sistema Bancario y Financieras (SBF) correspondieron al incremento de las obligaciones con el público por 3,061.8 millones de córdobas y de las cuentas de patrimonio por 548.9 millones de córdobas, aunado a una reducción de los otros activos por 558.1 millones de córdobas. Estos recursos fueron destinados esencialmente al aumento del efectivo en 1,855.3 millones de córdobas, de la cartera bruta de crédito por 1,335.9 millones de córdobas y de las inversiones en 808.7 millones de córdobas.

Gráfico 1

## Fuentes y usos del SBF del mes de Mayo 2023

(flujo en millones de córdobas)

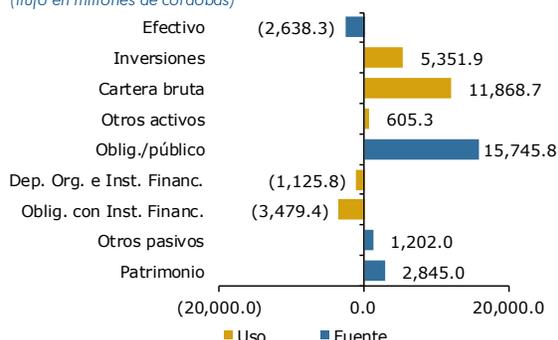


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 2

## Fuentes y usos del SBF acumulado en el año

(flujo en millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

En el acumulado a mayo 2023, las principales fuentes de recursos han sido el incremento de las obligaciones con el público (C\$15,745.8 millones) y del patrimonio (C\$2,845.0 millones), seguido por la reducción del efectivo (C\$2,638.3 millones). Dichos recursos se han destinado principalmente al incremento de la cartera de créditos (C\$11,868.7 millones), de las inversiones (C\$5,351.9 millones) y a la reducción de las Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos (C\$ 3,479.4 millones).

## 1.1 Activos

En mayo de 2023, los activos del Sistema Bancario y Financieras registraron un saldo de 299,365.7 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 11.6 por ciento. Lo anterior fue producto del aumento en la cartera crediticia neta (20% de crecimiento interanual) y del efectivo (9.5% de crecimiento interanual). La cartera de crédito neta continuó siendo el principal componente de los activos (52.7%), seguido por las inversiones (22.9%), el efectivo (21%), y los otros activos (3.3%).

<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.

Tabla 1

**Activos del SBF**

(millones de córdobas y porcentaje)

	may-22	abr-23	may-23	Var. Interanual	Participación
Efectivo	57,453.7	61,054.8	62,910.1	9.5	21.0
Inversiones	69,976.8	67,869.0	68,677.8	(1.9)	22.9
Cartera de Créditos, Neta	131,450.6	156,364.3	157,768.9	20.0	52.7
Otros	9,417.6	10,635.8	10,009.1	6.3	3.3
<b>Total</b>	<b>268,298.6</b>	<b>295,924.0</b>	<b>299,365.7</b>	<b>11.6</b>	<b>100.0</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

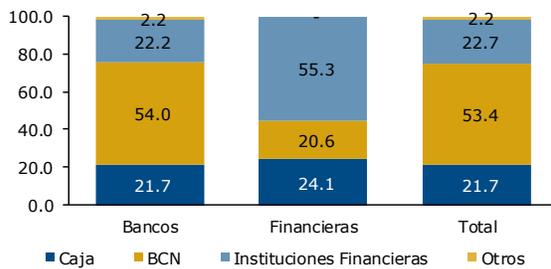
### 1.1.1 Efectivo e Inversiones<sup>2</sup>

El efectivo del SBF registró un saldo de 62,910.1 millones de córdobas en mayo (C\$61,054.8 millones en abril), equivalente a un incremento interanual de 9.5 por ciento. Del total de efectivo por componente, el 53.4 por ciento se mantuvo en el Banco Central de Nicaragua (BCN), 21.7 por ciento en caja, 22.7 por ciento en instituciones financieras y 2.2 por ciento correspondió a depósitos restringidos.

Gráfico 3

**Componentes del efectivo**

(porcentaje)

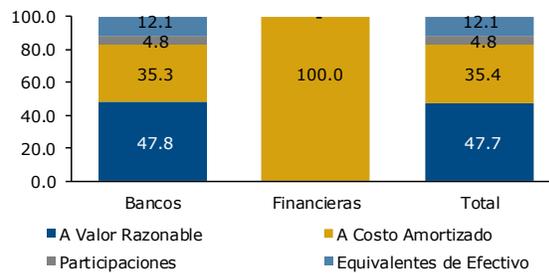


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 4

**Componentes de las inversiones**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Por su parte, el saldo de las inversiones ascendió a 68,677.8 millones de córdobas (C\$67,869 millones en abril), para una disminución interanual de 1.9 por ciento. Del total, el 47.7 por ciento correspondió a inversiones a valor razonable, el 35.4 por ciento a inversiones a costo amortizado, el 12.1 por ciento a equivalentes de efectivo y 4.8 por ciento a participaciones.

### 1.1.2 Cartera de crédito

La cartera de crédito bruta finalizó mayo con un saldo de 163,991.2 millones de córdobas, equivalente a un crecimiento interanual de 19.2 por ciento (20.3% en mayo 2022). Con relación al mes anterior, la cartera registró un aumento de 1,335.9 millones de córdobas. Por su parte, los intereses y comisiones netas sumaron 1,497.4 millones de córdobas, mientras que las provisiones de cartera ascendieron a 7,719.8 millones de

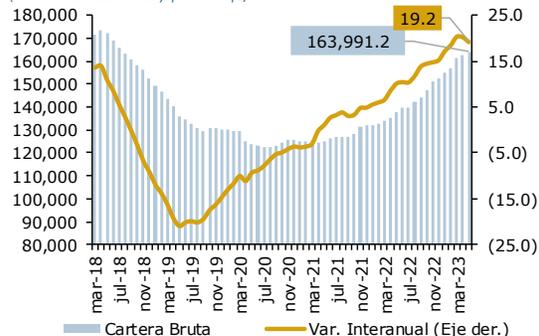
<sup>2</sup> A partir de enero 2022, se realizan ajustes a estas agrupaciones para guardar consistencia con el marco contable de la SIBOIF, incorporando la línea de equivalente de efectivo por considerarse inversiones de corto plazo.

córdobas (C\$7,746.2 millones en abril). En consecuencia, el saldo de cartera neta se ubicó en 157,768.9 millones de córdobas.

Gráfico 5

**Cartera de créditos bruta**

(millones de córdobas y porcentaje)

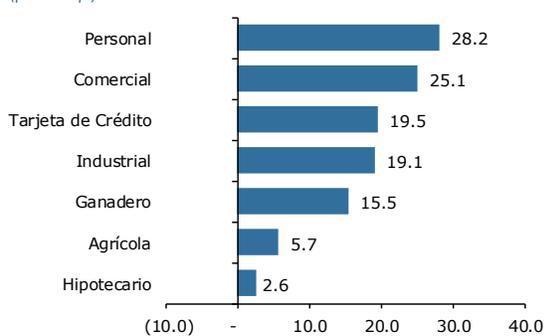


Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 6

**Crecimiento interanual de la cartera de crédito por sector**

(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Por actividades económicas, las mayores tasas de crecimiento interanual correspondieron a la cartera personal (28.2%), comercial (25.1%), tarjeta de crédito (19.5%), industrial (19.1%) y ganadero (15.5%). Hay que destacar que los créditos hipotecarios han mantenido su tendencia hacia la recuperación, registrando en mayo un crecimiento interanual de 2.6 por ciento (-2.1% en mayo de 2022).

Tabla 2

**Cartera de crédito por sector**

(millones de córdobas y porcentaje)

Concepto	may-22	abr-23	may-23	Var. Interanual	Participación
Comercial	51,430.5	64,146.6	64,357.3	25.1	39.2
Personal	21,815.7	27,238.9	27,961.8	28.2	17.1
Hipotecario	19,645.0	20,133.7	20,153.4	2.6	12.3
Industrial	19,744.2	23,623.3	23,518.2	19.1	14.3
Agrícola	12,233.8	12,678.4	12,930.0	5.7	7.9
Tarjeta de Crédito	10,471.7	12,285.5	12,518.2	19.5	7.6
Ganadero	2,210.4	2,548.9	2,552.3	15.5	1.6
<b>Total</b>	<b>137,551.4</b>	<b>162,655.4</b>	<b>163,991.2</b>	<b>19.2</b>	<b>100.0</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

Nota: No incluye Junta Liquidadora de Bancorp.

Así mismo, en mayo se continuó con la mejora de la calidad del crédito. De esta forma, la cartera vigente representó el 93.1 por ciento de la cartera bruta (88.5% en mayo de 2022), mientras la cartera en riesgo<sup>3</sup> se ubicó en 6.9 por ciento (11.5% en mayo de 2022). Por su parte, las provisiones cubrieron el 358.4 por ciento de la cartera en mora<sup>4</sup> y el 68 por ciento de la cartera en riesgo.

<sup>3</sup> Cartera en riesgo corresponde a créditos prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial.

<sup>4</sup> Cartera en mora corresponde solamente a créditos vencidos y en cobro judicial.

Tabla 3  
**Cartera de Créditos Bruta**  
(millones de córdobas)

	may-22	abr-23	may-23	Var. Interanual	Participación
Vigentes	121,792.0	150,915.7	152,636.0	25.3	93.1
Prorrogados	36.8	64.0	53.9	46.4	0.0
Reestructurados	12,724.0	9,500.5	9,147.4	(28.1)	5.6
Vencidos	1,478.8	1,128.2	1,003.7	(32.1)	0.6
Cobro Judicial	1,519.7	1,046.9	1,150.3	(24.3)	0.7
<b>Total</b>	<b>137,551.4</b>	<b>162,655.4</b>	<b>163,991.2</b>	<b>19.2</b>	<b>100.0</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

## 1.2 Pasivos

Los pasivos del SBF registraron un saldo de 247,170.9 millones de córdobas, equivalente a un incremento interanual del 11.6 por ciento, influenciado principalmente por el dinamismo de las obligaciones con el público. Dichos pasivos estuvieron constituidos principalmente por las obligaciones con el público (83.2%) y obligaciones con Instituciones financieras, organismos internacionales y por otros financiamientos (12.1%).

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

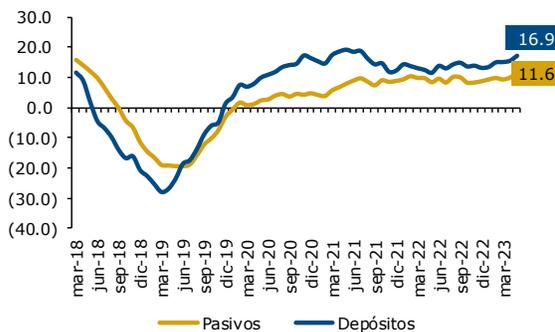
Concepto	may-22	abr-23	may-23	Var. Interanual	Participación
Obligaciones con el Público	175,970.1	202,646.2	205,708.0	16.9	83.2
Obligaciones con IF y por otros Financiamientos	23,770.6	19,733.8	20,183.8	(15.1)	8.2
Obligaciones por Depósitos de IF y de Org. Internacionales	10,605.2	9,914.8	9,675.6	(8.8)	3.9
Otros pasivos	11,154.8	11,983.2	11,603.5	4.0	4.7
<b>Total</b>	<b>221,500.7</b>	<b>244,278.0</b>	<b>247,170.9</b>	<b>11.6</b>	<b>100.0</b>

Fuente: BCN y SIBOIF.

### 1.2.1 Obligaciones con el público

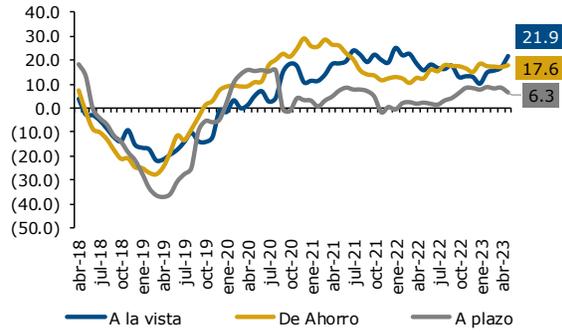
El saldo de obligaciones con el público ascendió a 205,708 millones de córdobas, para un aumento interanual de 16.9 por ciento. Las obligaciones en moneda extranjera (ME) representaron el 69 por ciento, mientras el 30.7 por ciento correspondió a obligaciones en moneda nacional (MN) y el 0.3 por ciento a intereses.

Gráfico 7  
**Variación interanual de los depósitos del público**  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 8  
**Depósitos por plazo**  
(variación interanual, porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Por su parte, los depósitos en el sistema bancario (sin incluir intereses) totalizaron 205,081 millones de córdobas, lo que representó una variación interanual de 16.9 por ciento (15.3% en abril). Referente al mes anterior, los depósitos registraron un aumento de 3,038.2 millones de córdobas, resultado de un crecimiento en ambas monedas. Así, los depósitos en ME aumentaron 1,469.8 millones de córdobas y los depósitos en MN en 1,568.3 millones de córdobas.

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

	may-22	abr-23	may-23	Var. Interanual	Participación
<b>Moneda Nacional</b>	<b>50,362.7</b>	<b>61,554.8</b>	<b>63,123.2</b>	<b>25.3</b>	<b>30.7</b>
Dep. a la Vista	28,807.9	35,406.5	37,347.3	29.6	18.2
Dep. de Ahorro	19,044.7	23,546.0	23,158.2	21.6	11.3
Dep. a Plazo	2,510.2	2,602.3	2,617.7	4.3	1.3
<b>Moneda Extranjera</b>	<b>125,048.5</b>	<b>140,488.0</b>	<b>141,957.8</b>	<b>13.5</b>	<b>69.0</b>
Dep. a la Vista	34,653.0	39,458.1	39,986.4	15.4	19.4
Dep. de Ahorro	58,445.4	66,754.0	67,943.0	16.3	33.0
Dep. a Plazo	31,950.1	34,275.9	34,028.4	6.5	16.5
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	558.9	603.4	627.0	12.2	0.3
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>175,970.1</b>	<b>202,646.2</b>	<b>205,708.0</b>	<b>16.9</b>	<b>100.0</b>

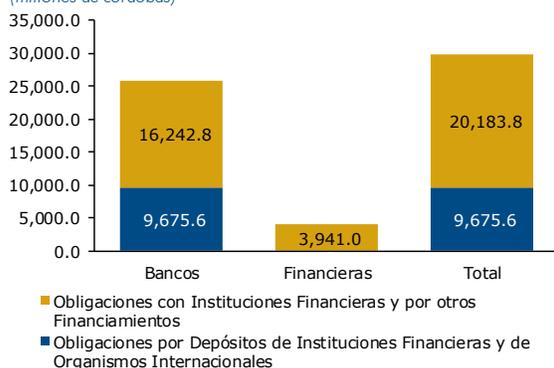
Fuente: SIBOIF y BCN.

Con relación al mes anterior, se observó un aumento en la participación de los depósitos a la vista, mientras se redujo la de los depósitos de ahorro y a plazo. Así, el 44.4 por ciento de los depósitos se concentraron en la modalidad de ahorro (44.7% en abril), el 37.7 por ciento en a la vista (37.1% en abril) y 17.9 por ciento a plazo (18.3% en abril).

## 1.2.2 Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos totalizaron 20,183.8 millones de córdobas (C\$19,733.8 millones en abril), para una reducción interanual de 15.1 por ciento; mientras, las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales registraron un saldo de 9,675.6 millones de córdobas (C\$9,914.8 millones en abril).

Gráfico 9  
**Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales**  
(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 10  
**Obligaciones con instituciones financieras y organismos internacionales**  
(variación interanual, porcentaje)



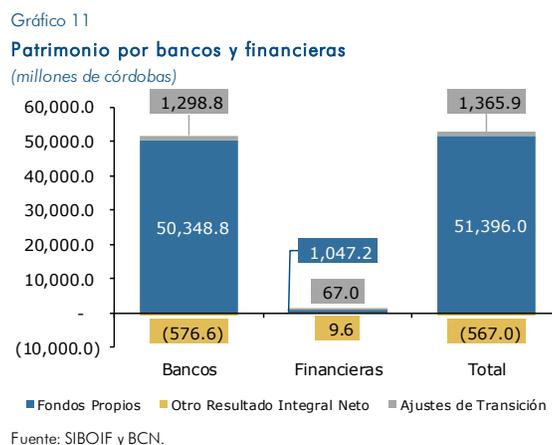
Fuente: SIBOIF y BCN.

### 1.2.3 Otros pasivos

En el mes de mayo las otras obligaciones diversas con el público reflejaron un saldo de 1,629 millones de córdobas (C\$2,232.7 millones en abril). Por su parte, el SBF continuó utilizando los reportos monetarios del BCN para el manejo de liquidez. Así, el saldo de pasivos por operaciones de reportos al final del mes de mayo ascendió a 360.9 millones de córdobas (en abril se redimió el saldo total de reportos contratados).

### 1.3 Patrimonio

El patrimonio finalizó mayo de 2023 con un saldo de 52,194.9 millones de córdobas, para un crecimiento interanual de 11.5 por ciento. Por componente destacaron los fondos propios que representaron el 98.5 por ciento del total (C\$51,396 millones) y en menor medida los ajustes de transición (C\$1,365.9 millones), lo cual fue en parte contrarrestado por el otro resultado integral neto (-C\$567 millones).



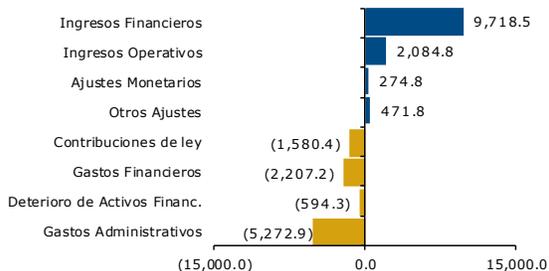
### 1.4 Estado de resultado

La dinámica del crédito ha continuado impulsando el incremento de la utilidad del SBF. El resultado del ejercicio después de impuestos de mayo ascendió a 2,895.2 millones de córdobas (C\$2,056.4 millones en mayo de 2022). Dicho resultado se explicó principalmente por los ingresos financieros (C\$9,718.5 millones) y en menor medida por los ingresos operativos (C\$2,084.8 millones) y ajustes monetarios (C\$274.8 millones), los cuales más que compensaron los gastos de administración (C\$5,272.9 millones), gastos financieros (C\$2,207.2 millones), las contribuciones de leyes especiales e impuesto sobre la renta (C\$1,580.4 millones) y el deterioro de activos financieros (C\$594.3 millones).

Así mismo, se registraron ingresos por participaciones de 126.6 millones y ganancias por la valoración y venta de activos por 345.2 millones. Cabe destacar que, del total de

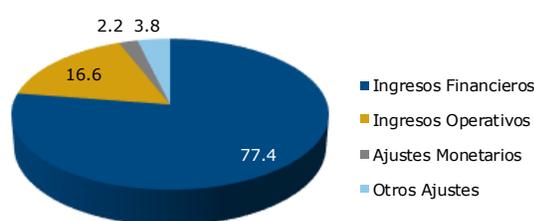
ingresos financieros, el 80.7 por ciento correspondió a rendimientos de la cartera de crédito, y el 16 por ciento al rendimiento de las inversiones.

Gráfico 12  
Estado de resultado  
(millones de córdobas)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 13  
Composición de los ingresos totales  
(porcentaje)



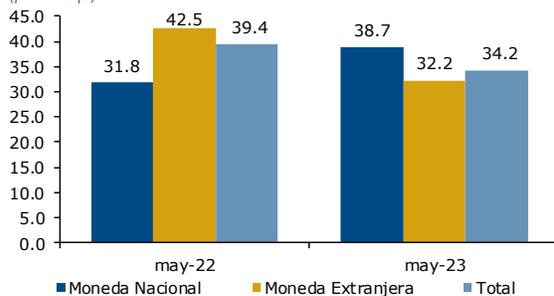
Fuente: SIBOIF y BCN.

Los gastos por obligaciones con el público representaron el 53.6 por ciento de los gastos financieros, mientras el 28.3 correspondió a gastos por obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos. Por su parte, los gastos administrativos y los gastos financieros representaron el 54.3 por ciento y 22.7 por ciento de los ingresos financieros, respectivamente.

## 2. Indicadores de desempeño del SBF

En relación a la liquidez del Sistema Bancario (SB), el efectivo y equivalente de efectivo representó el 34.2 por ciento de los depósitos del público (39.4% en mayo de 2022) y el 23.9 por ciento del total de activos. En lo que se refiere al encaje legal (medición catorcenal), en el mes de mayo este registró un sobrecumplimiento, tanto en córdobas como en dólares. Así, la tasa efectiva de fin de mes se ubicó en 16.1 por ciento en moneda nacional y 15.7 por ciento en moneda extranjera, lo que respectivamente representó 1.1 y 0.7 puntos porcentuales por encima de la tasa catorcenal requerida (15% en ambas monedas).

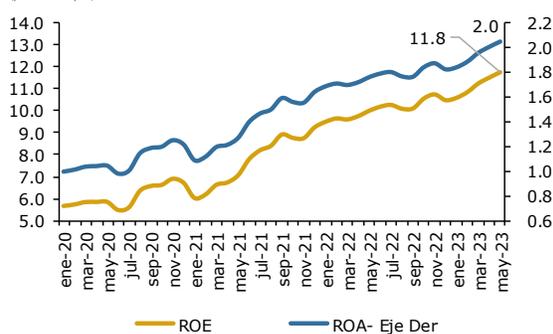
Gráfico 14  
Cobertura de liquidez por moneda del SBN  
(porcentaje)



Nota: Calculado como el ratio de Efectivo y Equivalentes de Efectivo sobre Depósitos del público

Fuente: SIBOIF y BCN.

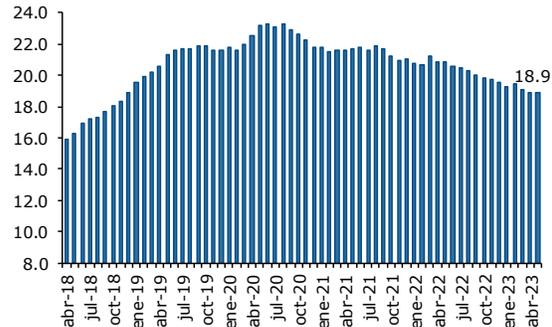
Gráfico 15  
Rentabilidad  
(porcentajes)



Fuente: SIBOIF y BCN.

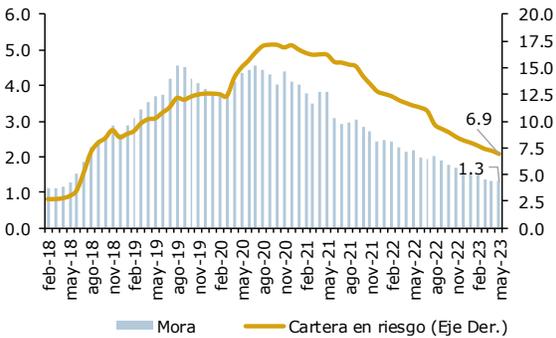
En cuanto a la rentabilidad, esta continuó mostrando mejoras. Así, el SBF finalizó mayo con un ROE de 11.8 por ciento (10% en mayo 2022) y un ROA de 2 por ciento (1.8% en mayo 2022). La adecuación de capital del SBF al cierre del mes de mayo fue 18.9 por ciento (20.8% en mayo 2022), superior a la requerida por ley (10%). En relación a la calidad de la cartera, el ratio de la cartera en mora sobre cartera bruta fue de 1.3 por ciento (2.2% en mayo de 2022) y el ratio de cartera en riesgo sobre cartera bruta se ubicó en 6.9 por ciento (11.5% en mayo de 2022).

Gráfico 16  
Adecuación de capital  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

Gráfico 17  
Cartera en riesgo y en mora  
(porcentaje)



Fuente: SIBOIF y BCN.

# Anexos

### Balance de Situación del Sistema Bancario y Financieras

(en millones de córdobas)

Concepto	2021	2022				2023		
	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	abr	may
<b>Total de Activos</b>	<b>262,157.5</b>	<b>267,971.5</b>	<b>272,192.1</b>	<b>276,864.5</b>	<b>284,178.2</b>	<b>293,767.1</b>	<b>295,924.0</b>	<b>299,365.7</b>
Efectivo	63,778.1	61,079.0	56,923.2	59,032.5	65,548.4	58,892.8	61,054.8	62,910.1
Inversiones	63,462.9	69,796.3	72,454.6	70,720.8	63,325.9	70,454.9	67,869.0	68,677.8
Cartera Bruta	131,964.7	133,949.1	139,679.1	144,285.2	152,122.5	161,258.3	162,655.4	163,991.2
Otros	2,951.8	3,147.1	3,135.2	2,826.0	3,181.4	3,161.1	4,344.7	3,786.7
<b>Total de Pasivos</b>	<b>215,877.9</b>	<b>221,802.0</b>	<b>225,095.4</b>	<b>228,894.6</b>	<b>234,828.3</b>	<b>242,587.7</b>	<b>244,278.0</b>	<b>247,170.9</b>
Obligaciones con el Público	168,254.0	174,602.7	179,619.0	183,760.8	189,962.2	200,470.5	202,646.2	205,708.0
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	9,952.3	10,317.5	10,299.7	10,860.1	10,801.5	10,198.6	9,914.8	9,675.6
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	27,496.1	24,729.1	24,006.5	23,250.7	23,663.2	20,041.9	19,733.8	20,183.8
Otros pasivos	10,175.4	12,152.8	11,170.3	11,022.9	10,401.5	11,876.7	11,983.2	11,603.5
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>46,279.6</b>	<b>46,169.4</b>	<b>47,096.7</b>	<b>47,970.0</b>	<b>49,349.9</b>	<b>51,179.4</b>	<b>51,646.0</b>	<b>52,194.9</b>
Fondos Propios	44,774.5	44,890.1	46,121.1	47,248.4	48,551.6	50,241.0	50,784.0	51,396.0
Otro Resultado Integral Neto	136.5	- 92.0	- 393.5	- 647.5	- 570.6	- 427.4	- 503.9	- 567.0
Ajustes de Transición	1,368.6	1,371.3	1,369.0	1,369.0	1,368.9	1,365.9	1,365.9	1,365.9

Fuente: SIBOIF y BCN.

### Estado de Resultados del Sistema Bancario y Financieras

(flujo acumulado en el periodo en millones de córdobas)

Concepto	2021	2022				2023		
	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	abr	may
Ingresos Financieros	18,245.0	4,646.3	9,533.1	14,735.8	20,240.2	5,692.6	7,664.6	9,718.5
Gastos Financieros	4,889.3	1,187.5	2,421.7	3,683.8	5,005.4	1,320.6	1,753.7	2,207.2
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	43.9	0.2	9.1	16.2	21.6	4.9	6.9	8.9
Margen Financiero, bruto	13,399.6	3,459.0	7,120.4	11,068.2	15,256.5	4,376.8	5,917.8	7,520.2
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	1,791.7	218.0	404.3	942.9	1,590.4	377.8	487.3	594.3
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	11,607.9	3,240.9	6,716.2	10,125.2	13,666.0	3,999.0	5,430.6	6,926.0
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	4,694.0	1,109.3	2,296.9	3,493.4	4,828.2	1,273.6	1,648.8	2,084.8
Resultado Operativo	16,301.9	4,350.2	9,013.0	13,618.6	18,494.3	5,272.5	7,079.3	9,010.8
Ingresos y Gastos Operativos	296.2	110.1	9.8	74.3	234.7	379.1	413.0	471.8
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	16,598.1	4,460.4	9,022.9	13,692.9	18,729.0	5,651.7	7,492.3	9,482.6
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	870.8	250.6	497.2	744.5	1,013.5	169.8	218.2	265.8
Gastos de Administración	10,933.0	2,721.3	5,590.9	8,509.6	11,655.3	3,112.6	4,189.8	5,272.9
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	6,535.9	1,989.7	3,929.2	5,927.8	8,087.2	2,708.8	3,520.7	4,475.5
Contribuciones por Leyes Especiales	601.9	167.8	335.9	504.4	673.2	187.1	249.5	311.9
Gasto por Impuesto sobre la Renta	1,819.9	563.7	1,109.7	1,819.2	2,442.5	777.1	988.0	1,268.5
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>4,114.1</b>	<b>1,258.2</b>	<b>2,483.7</b>	<b>3,604.2</b>	<b>4,971.5</b>	<b>1,744.6</b>	<b>2,283.1</b>	<b>2,895.2</b>

Fuente: SIBOIF y BCN.

### Principales indicadores financieros del Sistema Bancario y Financieras

(porcentaje)

Concepto	2021	2022				2023		
	IV Trim	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	abr	may
Indicadores de rentabilidad y eficiencia:								
ROE a/	9.2	9.6	10.2	10.1	10.5	11.3	11.5	11.8
ROA a/	1.6	1.7	1.8	1.8	1.8	2.0	2.0	2.0
Calidad de cartera y solvencia								
Adecuación de capital	21.1	21.3	20.6	20.0	19.6	19.1	18.9	18.9
Cartera en mora / Cartera Bruta	2.4	2.3	2.0	1.9	1.5	1.4	1.3	1.3
Cartera en riesgo / Cartera Bruta	12.8	12.0	11.3	9.3	8.2	7.4	7.2	6.9
Provisiones / Cartera en mora	230.2	243.6	264.5	272.3	331.6	352.8	356.1	358.4
Provisiones / Cartera en riesgo	44.1	46.1	46.7	56.0	62.2	65.1	66.0	68.0
Liquidez								
Efectivo y equivalentes de efectivo / Depósitos del público b/	44.8	42.9	39.7	39.2	37.2	33.7	33.6	34.2
Efectivo y equivalentes de efectivo / Activos b/	29.2	28.4	26.6	26.4	25.2	23.3	23.4	23.9

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.