INFORME FINANCIERO A JUNIO 2015

A.- ANALISIS FINANCIERO DEL SISTEMA (BANCOS Y FINANCIERAS)

Al cierre de junio de 2015, el sistema bancario nicaragüense estaba conformado por siete bancos comerciales, un banco de fomento y tres financieras no bancarias; El Banco Corporativo SA. (BANCORP) inició operaciones en el mes de abril de 2015. Los que en apego con lo establecido en la Ley Bancaria y otras leyes de la materia financiera, estas entidades se dedican a realizar operaciones permitidas dentro del marco legal del país. Adicionalmente se encontraban operando cinco oficinas de representación.

1. Infraestructura y recursos humanos

Al 30 de junio de 2015, el sistema financiero contaba con un total de 389 sucursales y ventanillas, de las cuales 168 oficinas (43.2%) se ubicaban en Managua. Las intermediarias financieras contaban con 344 oficinas a junio de 2014, 45 menos con relación a junio 2015.

REGIÓN	DEPARTAMENTOS	Nº OFICINAS	
Las Segovias			**32**
	Nueva Segovia	11	
	Madriz	4	
	Estelí	17	
Occidente			**45**
	Chinandega	28	
	León	17	
Managua		168	**168**
Sur			**59**
	Masaya	14	
	Carazo	14	
	Granada	12	
	Rivas	19	
Central			**20**
	Boaco	8	
	Chontales	12	
Norte			**38**
	Jinotega	10	
	Matagalpa	28	
Atlántico			
	RAAN	9	**24**
	RAAS	15	
Río San Juan		3	**3**
TOTAL			**389**

A la misma fecha antes indicada, el sistema financiero contaba con 9,424 empleados, de los cuales 8 eran temporales. Respecto a junio de 2014 se observa un aumento de 1,059 empleados.

Periodos	Empleados			Variación (Respecto a Jun_15)	
	Fijos	Temporales	Total	Absoluta	%
mar-13	7,841	6	7,847	1,577	20%
jun-13	8,850	38	8,888	536	6%
sep-13	8,062	43	8,105	1,319	16%
dic-13	8,112	21	8,133	1,291	16%
mar-14	8,204	6	8,210	1,214	15%
jun-14	8,357	8	8,365	1,059	13%
sep-14	8,530	6	8,536	888	10%
dic-14	8,913	7	8,920	504	6%
mar-15	9,100	1	9,101	323	4%
jun-15	**9,416**	**8**	**9,424**	0	**0%**

2. Desempeño financiero de la industria

a. Análisis y comentarios de rubros del Balance General

ACTIVOS

Al cierre del mes de junio de 2015 los activos totales sumaron C$171,411.4 millones los que se incrementaron en C$22,317.7 millones, equivalente a un 15.0% respecto a los activos por C$149,093.7 millones registrados al cierre de junio de 2014. En términos absolutos, el mayor crecimiento correspondió a la Cartera de Crédito Neta, rubro que a junio de 2015 registró un saldo de C$105,474.9 millones, determinando un incremento de C$17,077.1 millones (19.3%) respecto al saldo de junio de 2014 que fue de C$88,397.8 millones y las Disponibilidades la cual registraron un saldo de C$40,611.7 millones con un crecimiento de 4,423.4 millones, el 12.2% con relación al saldo registrado en junio de 2014 que fue C$36,188.2 millones.

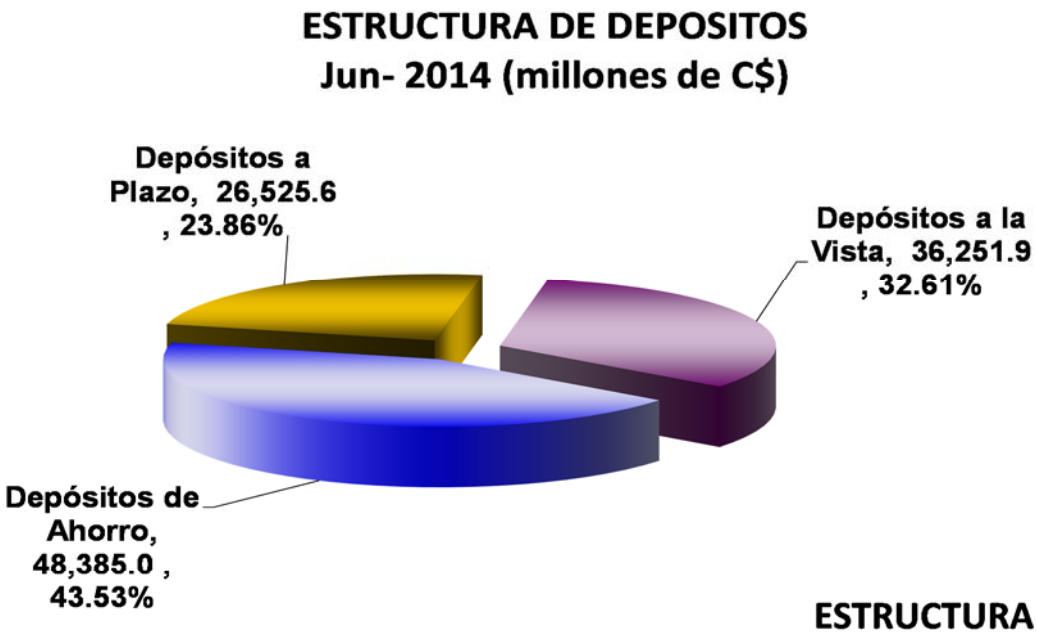
Las cifras antes referidas no incluyen al Banco Produzcamos, el cual presenta un total de activos por C$4,791.0 millones, de los cuales la cartera directa es de C$1,296.4 millones; pasivos por C$1,425.6 millones y Patrimonio por C$3,365.4 millones. La mayor concentración de activos corresponde a las Inversiones con el 64.2% y la Cartera de Créditos Neta con el 24.6%

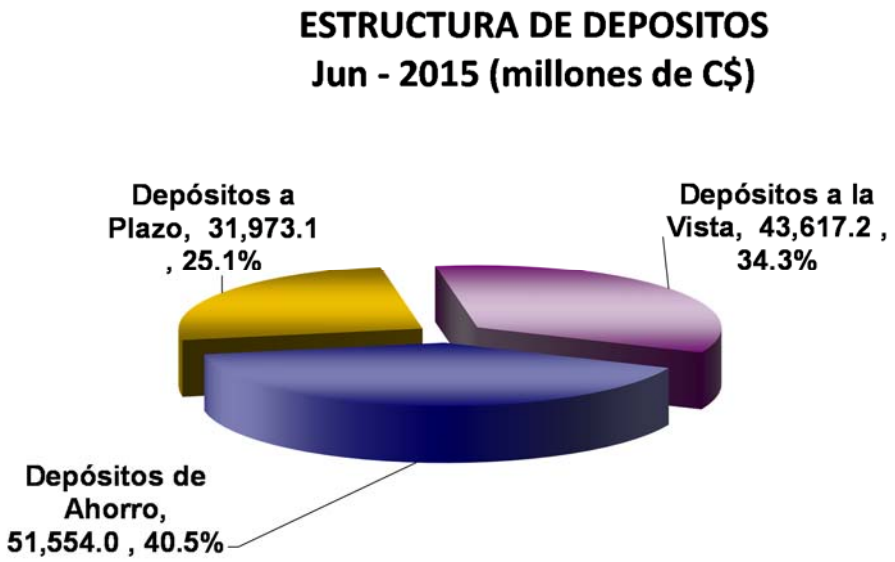
PASIVOS

Por otra parte, los pasivos sumaron C$152,475.4 millones y se incrementaron en C$18,828.4 millones, el 14.1% respecto a los pasivos que habían a junio de 2014 por C$133,647.0 millones.

El mayor crecimiento correspondió a los depósitos, los cuales registraron un saldo de C$127,144.2 millones, representando un incremento de C$15,981.8 millones, el 14.4% respecto al saldo total de depósitos que había a junio del 2014 por C$111,162.4 millones.

PARTICIPACION DE MERCADO - depósitos (Millones de C$ y %)				
	Jun-2014		Jun-2015	
ENTIDAD	MONTO	%	MONTO	%
BANPRO	39,494.4	35.5%	42,362.2	33.3%
BANCENTRO	27,190.4	24.5%	31,819.2	25.0%
BAC	25,388.4	22.8%	31,710.7	24.9%
BDF	10,679.5	9.6%	11,474.4	9.0%
CITI	5,875.5	5.3%	5,648.0	4.4%
PROCREDIT	2,534.2	2.3%	2,703.2	2.1%
BANCORP			1,426.4	1.1%
SFN	111,162.4	100.0%	127,144.2	100.0%
Nota: Fama, Finca y Fundeser no poseen depositos a junio de 2015.				





PARTICIPACIÓN DE MERCADO DE LA CARTERA DE CRÉDITO BRUTA

La cartera bruta a junio de 2015 fue de C$107,343.1 millones (que incluye la cartera directa del Banco Produzcamos) y se encuentra distribuida entre las instituciones financieras de la siguiente manera:

Participación de Mercado - Cartera de Crédito Bruta (millones de C$ y %)

	Jun-2014		Jun-2015	
ENTIDAD	MONTO	%	MONTO	%
BANPRO	24,114.5	26.8%	29,037.6	26.6%
BANCO LAFISE BANCENTRO	23,572.3	26.2%	27,562.9	26.1%
BAC	23,063.9	25.7%	26,872.3	25.4%
BDF	10,313.2	11.5%	12,948.3	11.7%
BANCO CITIBANK NIC.	4,678.0	5.2%	4,685.1	4.7%
PROCREDIT	2,274.3	2.5%	2,856.5	2.6%
FAMA	888.6	1.0%	1,168.5	1.0%
FINANCIERA FINCA NIC.	557.4	0.6%	846.8	0.8%
BANCO PRODUZCAMOS (*)	416.4	0.5%	597.9	0.5%
FUNDESER	-	-	767.3	0.6%
Total SFN	89,878.5	100.0%	107,343.1	100.0%

(*) Incluye la cartera directa de Banco Produzcamos.

El crédito continúa concentrado mayormente en el sector comercio con el 36.0%, los créditos de consumo (Tarjetas de Crédito Personales, Extrafinanciamientos y Créditos Personales) agrupan el 27.7% y créditos industriales 13.8% e hipotecarios el 13.7%. El crecimiento de la cartera de crédito de este año obedeció principalmente al crecimiento de los créditos comerciales con un incremento de C$7,286.7 millones, el 23.2%; seguido por los créditos personales con un incremento de C$4,233.3 millones, lo que representa un crecimiento del 27.0%; créditos hipotecarios con C$2,458.7 millones con crecimiento del 20.1%; todos respecto a los saldos reflejados en el año 2014.

SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

CARTERA BRUTA POR ACTIVIDAD

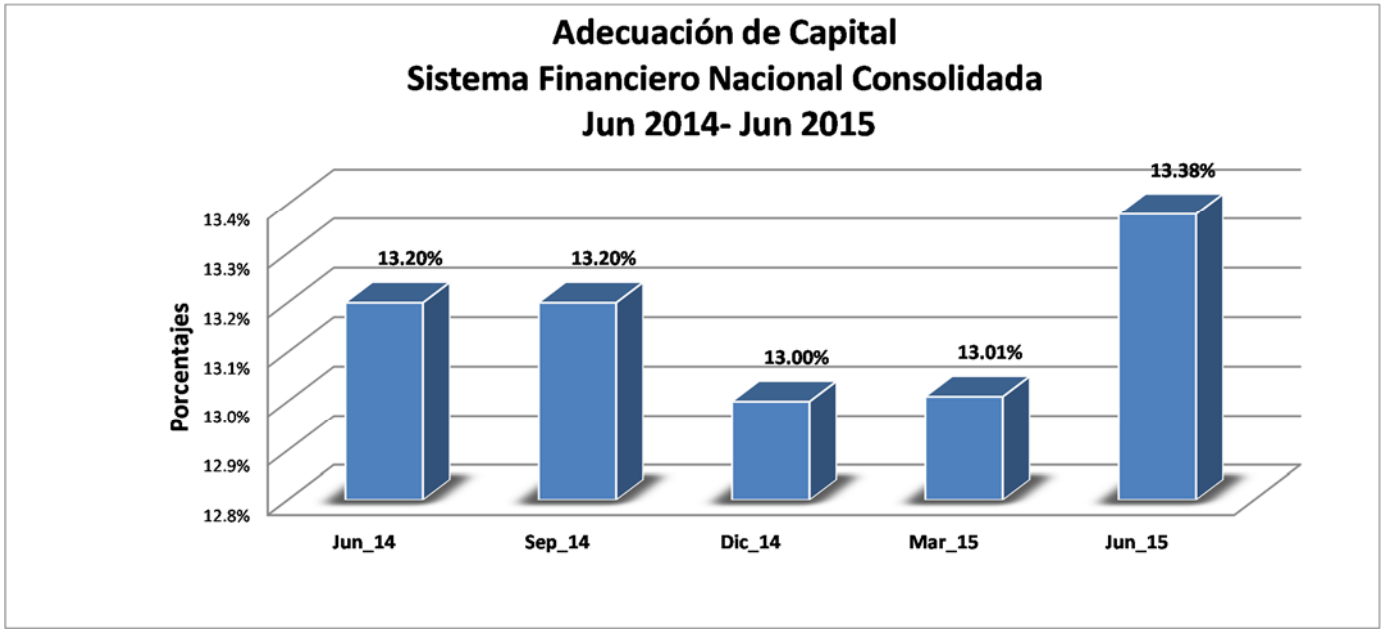
Millones de Córdobas y porcentajes

ACTIVIDAD	Jun 14	Part.%	Jun 15	Part.%
Comerciales	31,386.5	34.9%	38,673.2	36.0%
Tarjetas de Crédito Corporativas	266.7	0.3%	359.5	0.3%
Tarjeta de Crédito por Operaciones de Microfinanzas	67.2	0.1%	59.0	0.1%
Préstamos Personales	15,667.9	17.4%	19,901.2	18.5%
Tarjetas de Crédito Personales	6,381.4	7.1%	7,464.1	7.0%
Extrafinanciamiento	189.6	0.2%	261.5	0.2%
Agrícolas	7,735.4	8.6%	8,564.8	8.0%
Ganaderos	1,917.2	2.1%	2,527.9	2.4%
Industriales	14,047.1	15.6%	14,853.5	13.8%
Hipotecarios	12,219.6	13.6%	14,678.3	13.7%
TOTAL CARTERA	89,878.5	100.0%	107,343.1	100.0%

b. Análisis de indicadores

ADECUACION DE CAPITAL

Al cierre de junio de 2015, el sistema financiero se encuentra adecuadamente capitalizado, reflejando un índice de adecuación de capital del 13.38% (jun de 2014 fue de 13.20%). Este nivel de capitalización le permite a la banca nicaragüense, tener capacidad para incrementar sus activos de riesgo en el orden de C$49,021.9 millones, superior en C$9,453.2 millones a la reflejada en junio de 2014 por C$39,568.8 millones. Asimismo, el sistema financiero cuenta con una suficiencia patrimonial que le permite cubrir sus activos inmovilizados (conformados por la cartera vencida y en cobro judicial, otras cuentas por cobrar, bienes de uso y otros activos) hasta en 285.1%, por consiguiente no existen recursos captados de acreedores financieros (depositantes y otros acreedores) que pudieran estar siendo utilizados para financiar estos activos.



CALIDAD DE ACTIVOS

Los créditos clasificados en la categoría A, reflejaron un leve aumento en su participación al pasar de 92.5% en junio de 2014 a 92.9% a la misma fecha en 2015. Por otra parte, el 2.8% de la cartera de crédito se encuentra en las categorías C, D y E, porcentaje superior al reflejado en junio de 2014 de 2.6%; consecuentemente, se observa una migración de clasificación de la cartera B a las carteras C y E.

Comparación de la Cartera de Créditos según Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio

CLASIFICACION	TOTAL SFN	
	jun-14	jun-15
A	92.5%	92.9%
B	4.9%	4.3%
C	1.4%	1.5%
D	0.7%	0.7%
E	0.5%	0.6%
TOTAL	**100.0%**	**100.0%**

Nota: Incluye cartera directa del Banco Produzcamos.

El índice de mora a junio de 2015 se representa un 0.9%. Por su parte, el nivel de cobertura de las provisiones sobre la cartera bruta representa el 2.4%, mientras que el nivel de cobertura de provisiones sobre la cartera improductiva fue del 261%. El índice de cartera en riesgo se mantiene en 2.7%.

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA) y RENTABILIDAD PATRIMONIAL (ROE)

Respecto a junio de 2014 se observó un leve aumento en la rentabilidad medida como proporción de los activos totales promedio (ROA) fue 2.14% a junio de 2015 (2.09% en junio de 2014). Por su parte, el ROE (utilidad del período sobre patrimonio promedio) sufrió una pequeña disminución, alcanzó 19.84 a la misma fecha (20.14% en junio de 2014).

Las tasas activas de mayor importancia fueron las siguientes:

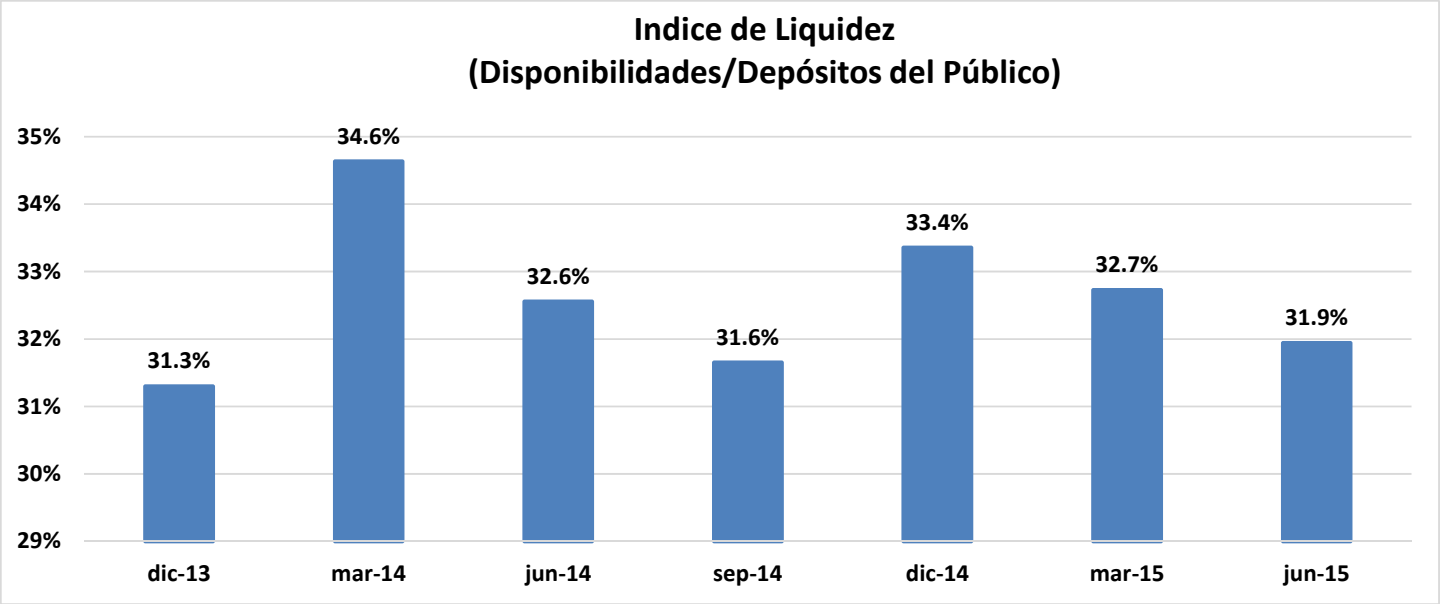
Cartera de Créditos	Rendimiento		Variación
	jun-14	jun-15	Jun-14 Jun-15
Por créditos	12.5%	12.5%	0.0%
Comerciales	9.5%	9.4%	-0.1%
Consumo	19.5%	19.0%	-0.5%
Hipotecarios	9.4%	9.3%	-0.1%
Arrendamientos Financieros	10.1%	10.9%	0.8%
Microcréditos	35.3%	35.8%	0.5%
Tarjetas de Crédito	32.5%	28.6%	-3.9%

A continuación se detallan las tasas que efectivamente ha pagado el sistema financiero sobre los depósitos:

Tasa Efectiva de los Depósitos	Rendimiento		Variación
	jun-14	jun-15	Jun-14 Jun-15
Depósitos del Público	1.9%	2.0%	0.1%
Depósitos a la vista	1.1%	1.0%	-0.1%
Depósitos de ahorro	0.8%	0.9%	0.1%
Depósitos a plazo	4.4%	4.5%	0.1%

LIQUIDEZ

Al finalizar junio de 2015, el sistema financiero registró un saldo de disponibilidades por C$40,611.7 millones, en tanto que, los depósitos del público ascendieron a C$127,144.2 millones; determinándose una relación de liquidez del 31.9%. Ésta relación de liquidez determina que de cada C$100 (cien córdobas) captados del público depositante C$31.9 (treinta y uno con nueve centavos) permanecían como disponibilidades efectivas.



Oficinas de Representación:

Las Oficinas de Representación de entidades bancarias del exterior, mantienen la colocación de créditos hasta por la suma de US$139,569.4 mil, monto que han sido destinados a los diferentes sectores económicos del país; principalmente créditos comerciales con 35.56%, industrial con el 33.8% y agrícola con el 16.38%. Asimismo, el total de colocaciones de estas entidades, representa el 3.4% del saldo total de cartera de bancos, financieras y oficinas de representación por la suma de C$111,146.0 millones.

BANCOS EXTRANJEROS (En Miles de US$)	Jun-14	Part. %	Jun-15	Part. %
BANCO DE DESARROLLO ECONOMICO Y SOCIAL DE VENEZUELA (BANDES, S.A)	17,224.0	11.7%	16,294.9	11.7%
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA (BICSA, S.A)	65,828.8	44.7%	55,405.5	39.7%
Oficina de Representación BANISTMO, S.A (BANISTMO, S.A)	49,715.6	33.8%	52,041.2	37.3%
TOWERBANK INTERNATIONAL, INC. (TOWERBANK, INC.)	14,510.9	9.9%	15,827.8	11.3%
TOTALES	**147,279.2**	**100.0%**	**139,569.4**	**100.0%**

Por destino económico, la cartera de crédito colocada, se concentraba de la siguiente manera

ACTIVIDADES	Jun 2014		Jun 2015	
	Saldo U$	Part. %	Saldo U$	Part. %
Agricolas	23,096.85	15.68%	22,773.45	16.32%
Comerciales	46,837.04	31.80%	49,635.73	35.56%
Construcción	650.00	0.44%	500.00	0.36%
Hipotecarias	110.20	0.07%	108.34	0.08%
Industriales	63,833.06	43.34%	47,171.16	33.80%
Personales	3,939.14	2.67%	2,985.04	2.14%
Servicios	8,812.92	5.98%	15,020.72	10.76%
Ganadera	0.00	0.00%	1,375.00	0.99%
TOTALES	**147,279.2**	**100.0%**	**139,569.4**	**100.0%**

Participación de Oficinas de Representación en cartera de préstamo del Sistema Financiero.

En Millones de C$	Jun 2014	Jun 2015
Total Cartera del Sistema Financiero Nacional	89,878.5	107,343.1
Cartera Oficinas de Bancos Extranjeros	3,822.2	3,803.2
CARTERA DE CRÉDITOS TOTALES	**93,700.7**	**111,146.3**
PARTICIPACION OFICINAS DE REPRESENT.	**4.1%**	**3.4%**

NORMAS PRUDENCIALES APROBADAS O REFORMADAS

Durante el segundo trimestre del presente año se aprobaron las siguientes dos normas nuevas:

1) Norma sobre Firma Pre-Impresa en Contratos contentivos de Operaciones Financieras (CD-SIBOIF-890-1-MAY19-2015, publicada en La Gaceta, Diario Oficial No. 116, del 23 de junio de 2015). La norma tiene por objeto autorizar a los bancos, sociedades financieras y a las sociedades de seguros, a utilizar en determinados contratos la firma pre-impresa del representante legal o de la persona previamente autorizada para tal efecto, con el fin de agilizar la atención a sus clientes y la comercialización de productos de colocación masiva.

2) Norma sobre Microseguros (CD-SIBOIF-892-1-JUN2-2015, publicada en La Gaceta, Diario Oficial No. 123, del 2 de julio de 2015). La norma tiene por objeto establecer pautas generales a seguir por las sociedades de seguros para la comercialización de micro seguros, regulando, entre otros aspectos, los requisitos de autorización de los modelos de pólizas y el tipo de información a suministrar a la Superintendencia.

Asimismo, las siguientes dos normas fueron objeto de reformas parciales:

1) Norma de Reforma al Artículo 4 de la Norma sobre el Pago de Bonificaciones en las Instituciones Financieras (CD-SIBOIF-887-2-ABR28-2015, pendiente de publicación en La Gaceta, Diario Oficial). La norma tiene por objeto establecer que el pago de las bonificaciones, debe efectuarse, en su caso, una vez que los estados financieros de la institución estén auditados conforme a la normativa que regula la materia sobre auditoria externa.

2) Norma de Reforma al Artículo 11 de la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos (CD-SIBOIF-887-3-ABR28-2015, pendiente de publicación en La Gaceta, Diario Oficial). La norma tiene por objeto establecer que los flujos de efectivo originados por ciertas obligaciones, tales como, las emisiones de valores, se asignarán íntegramente en la primera banda temporal, salvo que tengan plazos de vencimiento determinados, en cuyo caso se asignarán en la banda correspondiente conforme a los plazos residuales de vencimiento.