INFORME FINANCIERO A JUNIO 2016

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

Al cierre de junio de 2016, el sistema bancario nicaragüense estaba conformado por siete bancos comerciales, un banco de fomento y cuatro financieras no bancarias la Financiera Fondo de Desarrollo Local, S.A. (FDL, S.A.), inició operaciones en el mes de mayo de 2016, 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 cuatro oficinas de representación de cinco que se encuentran autorizadas.

1. Infraestructura y recursos humanos

Al 30 de junio de 2016, el sistema financiero contaba con un total de 569 sucursales y ventanillas, de las cuales 245 oficinas (43%) se ubicaban en Managua. Las intermediarias financieras contaban con 389 oficinas a junio de 2015, 180 menos con relación a junio 2016.

Sistema Financiero Nacional

Región	Departamento	Sucursales	Ventanillas
ATLÁNTICO	ATLÁNTICO NORTE	4	7
	ATLÁNTICO SUR	12	7
CENTRAL	BOACO	8	5
	CHONTALES	10	5
SUR	CARAZO	10	8
	GRANADA	9	8
	MASAYA	10	11
	RIVAS	13	16
OCCIDENTE	CHINANDEGA	14	27
	LEÓN	13	17
LAS SEGOVIAS	ESTELÍ	11	11
	MADRIZ	3	4
	NUEVA SEGOVIA	9	6
NORTE	JINOTEGA	14	4
	MATAGALPA	29	14
MANAGUA		117	128
RÍO SAN JUAN		2	3
Total por tipo		**288**	**281**
Total general			**569**

Fuente: Información suministrada por las instituciones supervisadas.

A la misma fecha antes indicada, el sistema financiero contaba con 10,731 empleados, de los cuales 31 eran temporales. Respecto a junio de 2015 se observa un aumento de 1,307 empleados.

Periodos	Empleados			Variación (Respecto a Jun_16)	
	Fijos	Temporales	Total	Absoluta	%
jun-13	8,850	38	8,888	1,843	21%
sep-13	8,062	43	8,105	2,626	32%
dic-13	8,112	21	8,133	2,598	32%
mar-14	8,204	6	8,210	2,521	31%
jun-14	8,357	0	8,357	2,374	28%
sep-14	8,530	6	8,536	2,195	26%
dic-14	8,913	7	8,920	1,811	20%
mar-15	9,100	1	9,101	1,630	18%
jun-15	9,416	8	9,424	1,307	14%
sep-15	9,666	10	9,676	1,055	11%
dic-15	9,730	44	9,774	957	10%
mar-16	9,861	4	9,865	866	9%
jun-16	10,700	31	10,731	0	

2. Desempeño financiero de la industria

a. Análisis y comentarios de rubros del Balance General

ACTIVOS

Al cierre del mes de junio de 2016 los activos totales del sistema financiero nicaragüense sumaron C$199,150.3 millones incrementándose en C$27,738.9 millones, equivalente a un 16.2% respecto a los activos por C$171,411.4 millones registrados en junio de 2015. En términos absolutos, el mayor crecimiento correspondió a la Cartera de Crédito Neta, rubro que a junio de 2016 registró un saldo de C$130,033.4 millones, determinando un incremento de C$24,558.5 millones 23.3% respecto al saldo de junio de 2015 que fue de C$105,474.9 millones y las Disponibilidades la cual registraron un saldo de C$44,146.6 millones con un crecimiento de 3,534.9 millones, el 8.7% con relación al saldo registrado en junio de 2015 que fue C$40,611.7 millones.

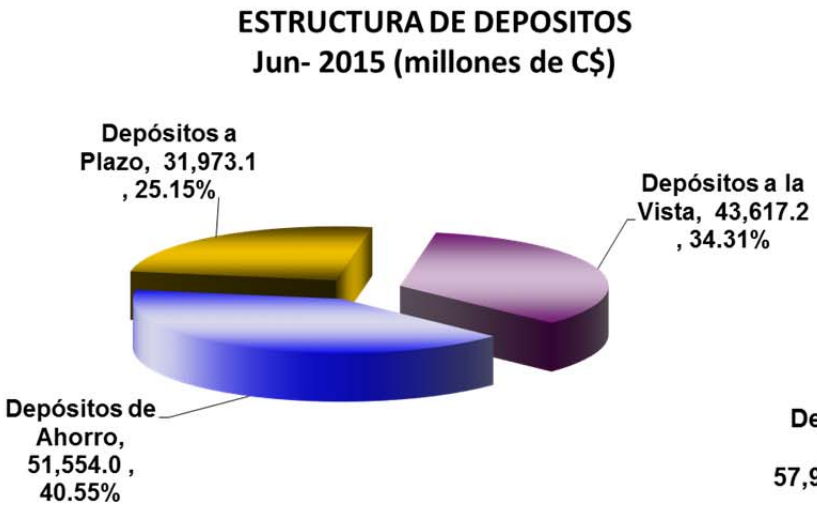
Las cifras antes referidas no incluyen al Banco Produzcamos, el cual presenta un total de activos por C$5,053.0 millones, pasivos por C$1,372.1 millones y Patrimonio por C$3,680.8 millones, del cual el resultado del periodo fue de C$137.1 millones. La mayor concentración de activos corresponde a las Inversiones con el 65.5% y la Cartera de Créditos Neta con el 25.6%

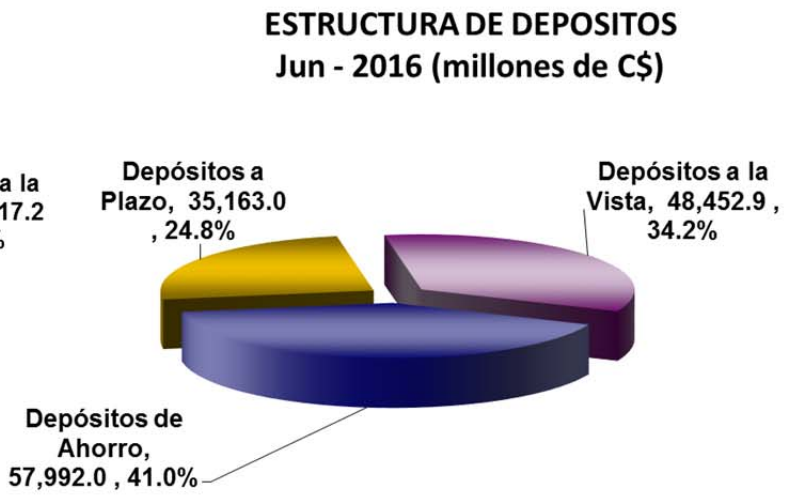
PASIVOS

Por otra parte, los pasivos sumaron C$176,662.5 millones y se incrementaron en C$24,187.2 millones, el 15.9% respecto a los pasivos registrados en junio de 2015 por C$152,475.4 millones.

El mayor crecimiento correspondió a los depósitos, los cuales registraron un saldo de C$141,607.9 millones, representando un incremento de C$14,463.7 millones, el 11.4% respecto al saldo total de depósitos registrado en junio del 2015 por C$127,144.2 millones.

PARTICIPACION DE MERCADO - depósitos (Millones de C$ y %)				
	Jun-2015		Jun-2016	
ENTIDAD	MONTO	%	MONTO	%
BANPRO	42,362.2	33.3%	46,699.3	33.0%
BANCENTRO	31,819.2	25.0%	33,363.2	23.6%
BAC	31,710.7	24.9%	34,469.4	24.3%
BDF	11,474.4	9.0%	12,992.5	9.2%
FICOHSA	5,648.0	4.4%	6,143.4	4.3%
PROCREDIT	2,703.2	2.1%	3,015.5	2.1%
BANCORP	1,426.4	1.1%	4,924.6	3.5%
SFN	127,144.2	100.0%	141,607.9	100.0%
Nota: Fama, Finca, Fundeser y FDL no poseen depósitos a junio de 2016.				





PARTICIPACIÓN DE MERCADO DE LA CARTERA DE CRÉDITO BRUTA

La cartera bruta a junio de 2016 fue de C$131,835.8 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-2015		Jun-2016	
ENTIDAD	MONTO	%	MONTO	%
BANPRO	29,037.6	27.1%	34,153.9	25.9%
BANCO LAFISE BANCENTRO	27,562.9	25.7%	33,030.6	25.1%
BAC	26,872.3	25.0%	32,920.4	25.0%
BDF	12,948.3	12.1%	15,787.1	12.0%
BANCO FICOHSA	4,685.1	4.4%	7,237.7	5.5%
PROCREDIT	2,856.5	2.7%	3,402.0	2.6%
BANCORSA	-	0.0%	647.7	0.5%
BANCO PRODUZCAMOS (*)	597.9	0.6%	361.7	0.3%
FAMA	1,168.5	1.1%	1,488.1	1.1%
FINANCIERA FINCA NIC.	846.8	0.8%	1,111.2	0.8%
FUNDESER	767.3	0.7%	1,243.4	0.9%
Financiera FDL, S.A.	-		451.8	0.3%
Total SFN	107,343.1	100.0%	131,835.8	100.0%

(*) Incluye la cartera directa de Banco Produzcamos.

El crédito continúa concentrado mayormente en el sector comercio con el 36.5%, los créditos de consumo (Tarjetas de Crédito Personales, Extra financiamientos y Créditos Personales) agrupan el 26.8%, hipotecarios el 13.3% y créditos industriales 12.6%. El mayor crecimiento de la cartera de crédito en este año correspondió a los créditos comerciales con un incremento de C$9,416.0 millones, el 24.3%; seguido por los créditos personales con un incremento de C$6,417.2 millones, lo que representa un crecimiento del 31.9%; créditos hipotecarios con C$2,919.4 millones con crecimiento del 19.9%; todos respecto a los saldos reflejados en el año 2015.

SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

CARTERA BRUTA POR ACTIVIDAD

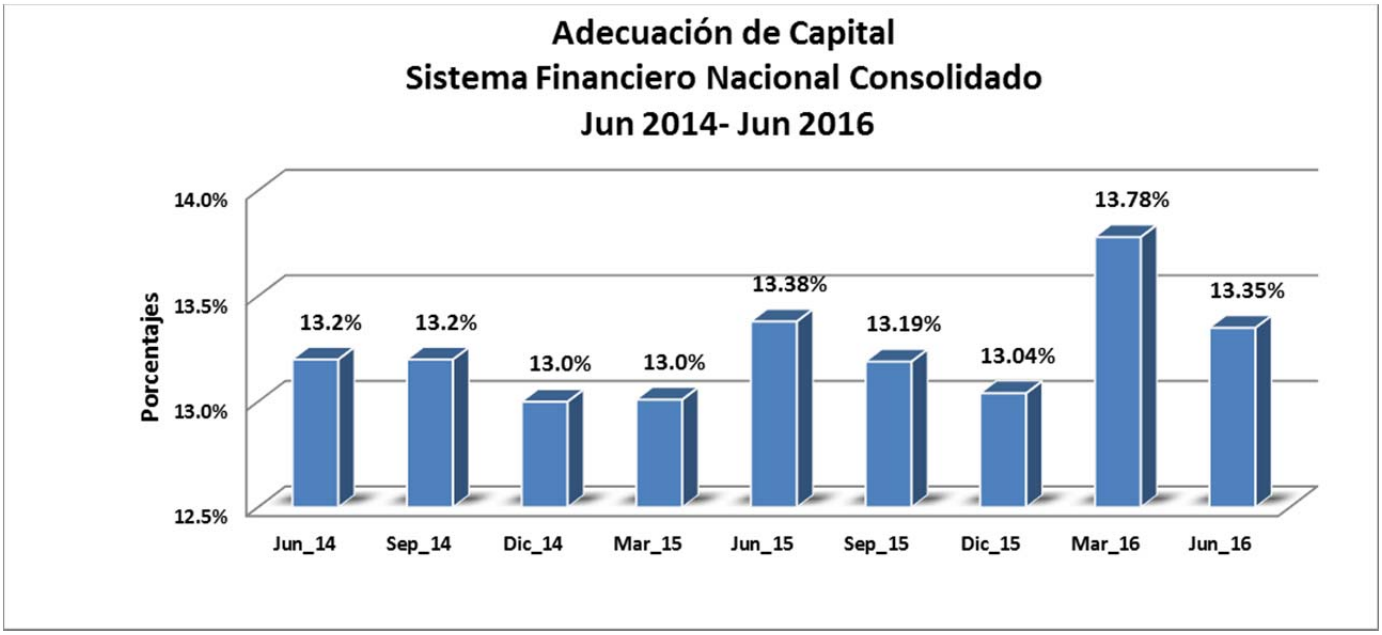
Millones de Córdobas y porcentajes

ACTIVIDAD	Jun 15	Part.%	Jun 16	Part.%
Comerciales	38,673.2	36.0%	48,089.2	36.5%
Tarjetas de Crédito Corporativas	359.5	0.3%	421.3	0.3%
Tarjeta de Crédito por Operaciones de Microfinanzas	59.0	0.1%	54.3	0.0%
Préstamos Personales	20,126.6	18.7%	26,543.9	20.1%
Tarjetas de Crédito Personales	7,238.7	6.7%	8,630.7	6.5%
Extrafinanciamiento	261.5	0.2%	158.4	0.1%
Agrícolas	8,564.8	8.0%	10,532.1	8.0%
Ganaderos	2,527.9	2.4%	3,139.5	2.4%
Industriales	14,853.5	13.8%	16,668.8	12.6%
Hipotecarios	14,678.3	13.7%	17,597.7	13.3%
TOTAL CARTERA	107,343.1	100.0%	131,835.8	100.0%

b. Análisis de indicadores

ADECUACION DE CAPITAL

Al cierre de junio de 2016, el sistema financiero se encuentra adecuadamente capitalizado, reflejando un índice de adecuación de capital del 13.35% (jun. de 2015 fue de 13.38%). Este nivel de capitalización le permite a la banca nicaragüense, tener capacidad para incrementar sus activos de riesgo en el orden de C$56,114.8 millones, superior en C$7,092.8 millones cifra superior a la reflejada en junio de 2015 por C$49,022.0 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 270.7%, 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

La estructura de la clasificación de la cartera de crédito al cierre de junio 2016, es similar a la reflejada a junio de 2015, como se puede apreciar en el siguiente cuadro:

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

CLASIFICACION	TOTAL SFN	
	jun-15	jun-16
A	92.9%	93.4%
B	4.3%	4.0%
C	1.5%	1.4%
D	0.7%	0.6%
E	0.6%	0.6%
TOTAL	100.00%	100.0%

Nota: Incluye cartera directa del Banco Produzcamos.

El índice de morosidad de la cartera bruta a junio de 2016, fue de 1.0%, en junio 2015 0.9%. Por su parte, el nivel de cobertura de las provisiones sobre la cartera bruta representa el 2.3%, mientras que el nivel de cobertura de provisiones sobre la cartera improductiva (cartera vencida y en cobro judicial) fue del 235.8%. El índice de cartera en riesgo fue de 2.45%. Los resultados de este conjunto de indicadores reflejan una cartera sana y con un adecuado nivel de provisiones para cubrir posibles pérdidas.

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

En cuanto a la rentabilidad las variaciones fueron mínimas, la rentabilidad medida como proporción de los activos totales promedio (ROA) fue 2.33% a junio de 2016 (2.14% junio de 2015), la utilidad del período sobre patrimonio promedio (ROE) alcanzó 20.98% en junio de 2016 superior en 1.14 respecto a junio 2015 que fue de 19.84%.

Las tasas activas efectivas de mayor importancia fueron las siguientes:

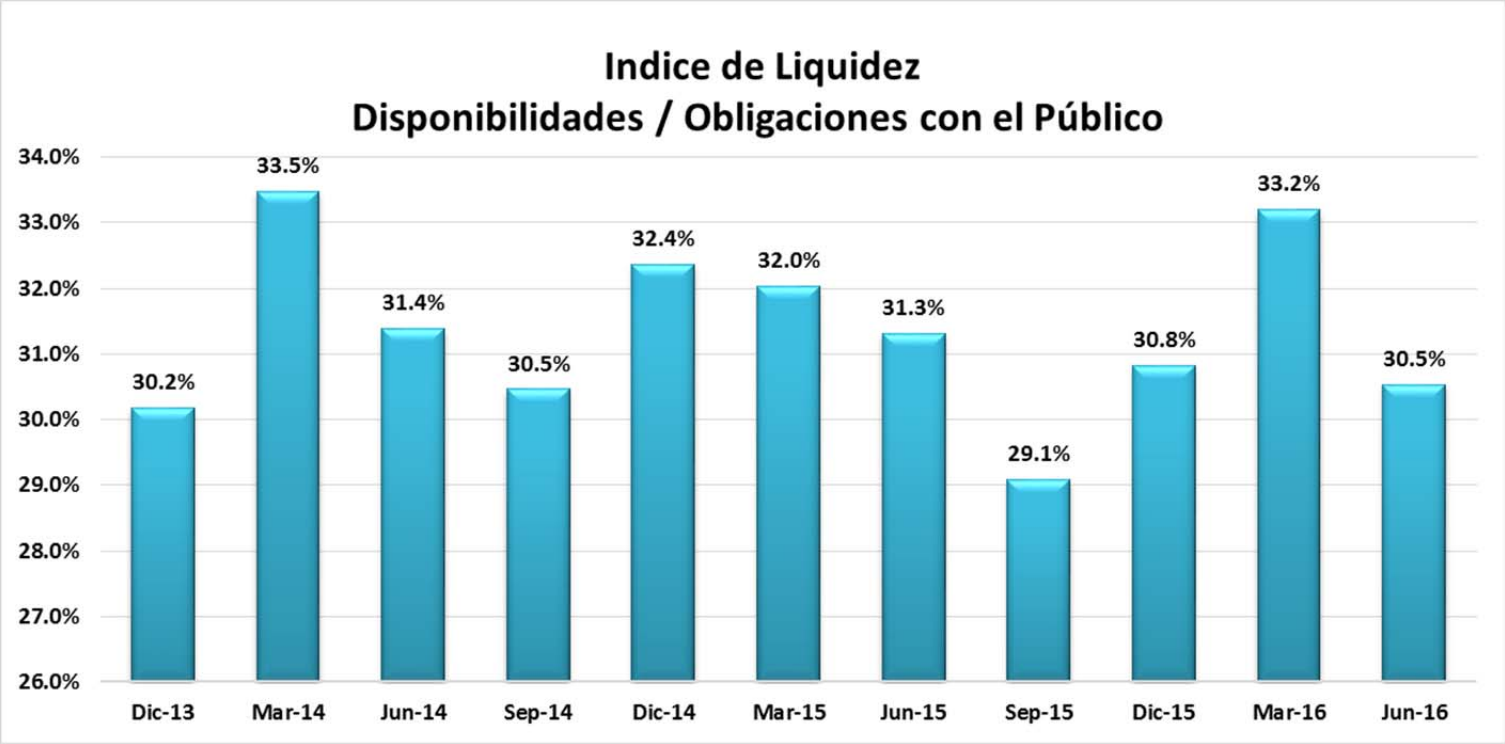
Cartera de Créditos	Rendimiento		Variación
	jun-15	jun-16	jun-15-jun-16
Por créditos	12.51%	12.38%	-0.13%
Comerciales	9.36%	9.19%	-0.17%
Consumo	18.98%	18.65%	-0.33%
Hipotecarios	9.28%	9.26%	-0.02%
Arrendamientos Financieros	10.86%	9.89%	-0.97%
Microcréditos	35.76%	35.49%	-0.27%
Tarjetas de Crédito	28.57%	29.01%	0.44%

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

Tasa Efectiva de los Depósitos	Rendimiento		Variación
	jun-15	jun-16	jun-15-jun-16
Depósitos del Público	2.02%	2.16%	0.14%
Depósitos a la vista	1.01%	1.40%	0.39%
Depósitos de ahorro	0.87%	0.87%	0.00%
Depósitos a plazo	4.47%	4.53%	0.06%

LIQUIDEZ

Al finalizar junio de 2016, el sistema financiero registró un saldo de disponibilidades por C$44,146.6 millones, en tanto que, las obligaciones con el público ascendieron a C$144,593.2 millones; determinándose una relación de liquidez del 30.5%. Ésta relación de liquidez determina que de cada C$100 (cien córdobas) captados del público depositante C$33.5 (treinta y tres córdobas con cinco 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$105,976.7 mil, monto que han sido destinados a los diferentes sectores económicos del país; principalmente créditos comerciales con 41.6%, industrial con el 26.0% y agrícola con el 22.9%. Asimismo, el total de colocaciones de estas entidades, representa el 2.25% del saldo total de cartera de bancos, financieras y oficinas de representación por la suma de C$134,868.3 millones.

BANCOS EXTRANJEROS (En Miles de US$)	Jun-15	Part. %	Jun-16	Part. %
BANCO DE DESARROLLO ECONOMICO Y SOCIAL DE VENEZUELA (BANDES, S.A)	16,294.9	11.7%	13,612.44	12.8%
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA (BICSA, S.A)	55,405.5	39.7%	52,997.51	50.0%
Oficina de Representación BANISTMO, S.A (BANISTMO, S.A)	52,041.2	37.3%	26,919.53	25.4%
TOWERBANK INTERNATIONAL, INC. (TOWERBANK, INC.)	15,827.8	11.3%	12,447.20	11.7%
TOTALES	**139,569.4**	**100.0%**	**105,976.7**	**100.0%**

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

ACTIVIDADES	Jun 2015		Jun 2016	
	Saldo U$	Part. %	Saldo U$	Part. %
Agricolas	22,773.4	16.3%	24,300.5	22.9%
Comerciales	49,635.7	35.6%	44,063.0	41.6%
Construcción	500.0	0.4%	350.0	0.3%
Ganadera	1,375.0	1.0%	1,725.0	1.6%
Hipotecarias	108.3	0.1%	105.6	0.1%
Industriales	47,171.2	33.8%	27,503.8	26.0%
Personales	2,985.0	2.1%	21.2	0.0%
Servicios	15,020.7	10.8%	7,907.5	7.5%
TOTALES	**139,569.4**	**100.0%**	**105,976.7**	**100.0%**

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

En Millones de C$	Jun 2015	Jun 2016
Total Cartera del Sistema Financiero Nacional	107,343.1	131,835.8
Cartera Oficinas de Bancos Extranjeros	3,803.2	3,032.4
CARTERA DE CRÉDITOS TOTALES	**111,146.3**	**134,868.3**
PARTICIPACION OFICINAS DE REPRESENT.	**3.42%**	**2.25%**

NORMAS PRUDENCIALES APROBADAS O REFORMADAS

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

1) Norma para la Autorización y Funcionamiento de los Auxiliares de Seguros (CD-SIBOIF-934-1-MAR18-2016, publicada en La Gaceta, Diario Oficial No. 83, del 5 de mayo de 2016). La norma tiene por objeto establecer los requisitos de autorización y registro de las personas naturales o jurídicas que se dediquen a, o estén interesadas en prestar servicios como auxiliares de seguros; así como, regular aspectos de control aplicables a las personas que presten dichos servicios.

2) Norma para la Elaboración de Notas Técnicas y Estudios Actuariales (CD-SIBOIF-934-2-MAR18-2016, publicada en La Gaceta, Diario Oficial No. 83, del 5 de mayo de 2016). La norma tiene por objeto establecer los requisitos que las sociedades de seguros deben cumplir para la elaboración de las notas técnicas y los estudios actuariales, a fin de que dichas sociedades sustenten la formulación de sus primas de tarifa y demás documentos de respaldo técnico en sus operaciones.

Asimismo, la siguiente norma fue objeto de reformas parciales:

1) Norma de Reforma del Artículo 6 de la Norma sobre Adecuación de Capital (CD-SIBOIF-940-1-MAY6-2016, pendiente de publicación en La Gaceta, Diario Oficial). La reforma tiene por objeto regular precisar en qué casos los deudores de créditos comerciales y de microcréditos otorgados en moneda extranjera serán ponderados con el 100% o el 125% de su valor, según estos fueren o no generadores de divisas.