



INFORME FINANCIERO A JUNIO 2017

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

Al cierre de junio de 2017, el sistema bancario nicaragüense estaba conformado por siete bancos comerciales, un banco de fomento y cuatro financieras no bancarias, 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 debidamente autorizadas.

1. Infraestructura y recursos humanos

Al 30 de junio del 2017, el sistema financiero contaba con un total de 599 sucursales y ventanillas, de las cuales 258 oficinas (43%) se ubicaban en Managua. Las intermediarias financieras contaban con 569 oficinas a junio de 2016, 30 menos con relación a junio 2017.

Sistema Financiero Nacional

Región	Departamento	Sucursal	Ventanillas
ATLÁNTICO	ATLÁNTICO NORTE	7	5
	ATLÁNTICO SUR	11	8
CENTRAL	BOACO	7	6
	CHONTALES	11	6
SUR	CARAZO	9	9
	GRANADA	8	10
	MASAYA	13	15
	RIVAS	13	20
OCCIDENTE	CHINANDEGA	14	26
	LEÓN	14	23
LAS SEGOVIAS	ESTELÍ	11	11
	MADRIZ	3	4
	NUEVA SEGOVIA	7	6
NORTE	JINOTEGA	13	6
	MATAGALPA	26	15
MANAGUA		107	151
RÍO SAN JUAN		2	2
Total por Tipo		276	323
Total General			599

Fuente: Información suministrada por las instituciones supervisadas



A la misma fecha antes indicada, el sistema financiero contaba con 11,272 empleados, de los cuales 10 eran temporales. Respecto a junio de 2016 se observa un aumento de 541 empleados.

Periodos	Empleados			Variación (Respecto a Jun_17)	
	Fijos	Temporales	Total	Absoluta	%
jun-14	8,357	7	8,364	2,908	35%
sep-14	8,530	6	8,536	2,736	32%
dic-14	8,913	7	8,920	2,352	26%
mar-15	9,100	1	9,101	2,171	24%
jun-15	9,416	8	9,424	1,848	20%
sep-15	9,666	10	9,676	1,596	16%
dic-15	9,730	44	9,774	1,498	15%
mar-16	9,861	4	9,865	1,407	14%
jun-16	10,700	31	10,731	541	5%
sep-16	10,965	11	10,976	296	3%
dic-16	11,058	3	11,061	211	2%
mar-17	10,897	13	10,910	362	3%
jun-17	11,262	10	11,272	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 2017 los activos totales del sistema financiero nicaragüense sumaron C\$233,073.3 millones incrementándose en C\$33,923.0 millones, equivalente a 17.0% respecto a los activos por C\$199,150.3 millones registrados en junio de 2016. En términos absolutos, el mayor crecimiento correspondió a la Cartera de Crédito Neta, rubro que a junio de 2017 registró un saldo de C\$151,144.9 millones, determinando un incremento de C\$21,111.6 millones, 16.2%, respecto al saldo de junio de 2016 que fue de C\$130,033.4 millones, adicionalmente las Disponibilidades registraron un saldo de C\$48,470.8 millones, reflejan un crecimiento de 4,324.21 millones, 9.8% con relación al saldo registrado a junio 2016 (C\$44,146.60 millones).

Las cifras antes referidas no incluyen al Banco Produzcamos, el cual presenta activos totales por C\$5,362.6 millones, pasivos por C\$1,342.3 millones y Patrimonio por C\$4,020.3 millones, el resultado del periodo fue de C\$164.9 millones. La mayor concentración de activos corresponde a la Cartera de Créditos Neta con el 46.7% y las Inversiones netas con el 45.8%

PASIVOS

Por otra parte, los pasivos sumaron C\$206,403.5 millones, incrementaron en C\$29,740.9 millones, el 16.8% respecto a los pasivos registrados a junio de 2016 por C\$176,662.6 millones.

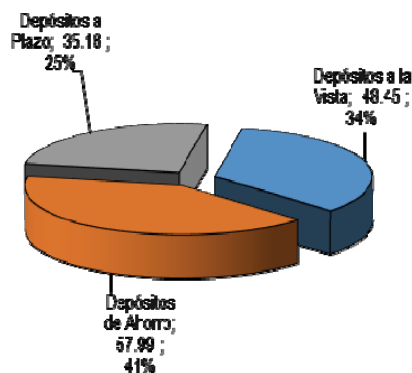
El mayor crecimiento correspondió a las obligaciones con Instituciones Financieras y por otros financiamientos, los cuales registraron un saldo de C\$39,883.1 millones, representando un incremento de C\$13,956.6 millones, el 53.8% respecto al saldo total de obligaciones con Instituciones Financieras y por otros financiamientos registrado a junio del 2016 por C\$25,926.6 millones.

PARTICIPACION DE MERCADO - depósitos (Millones de C\$ y %)

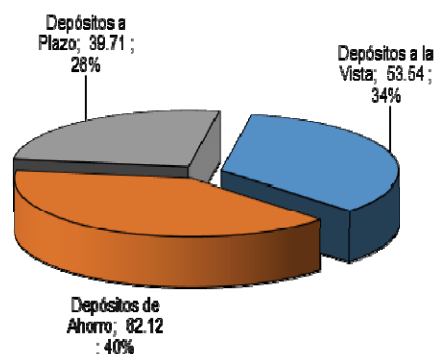
ENTIDAD	jun-16		jun-17	
	MONTO	%	MONTO	%
BANPRO	46,699.3	33.0%	52,346.6	33.7%
BANCENTRO	33,363.2	23.6%	36,804.7	23.7%
BAC	34,469.4	24.3%	35,966.0	23.1%
BDF	12,992.5	9.2%	13,641.3	8.8%
FICOHSA	6,143.4	4.3%	7,331.1	4.7%
PROCREDIT	3,015.5	2.1%	3,318.6	2.1%
BANCORP	4,924.6	3.5%	5,959.8	3.8%
SFN	141,607.90	100%	155,368.12	100%

Nota: Fama, Finca, Fundeser y FDL no poseen depósitos a Junio de 2017.

ESTRUCTURA DE DEPÓSITOS
Jun-2016 (miles de millones de C\$)



ESTRUCTURA DE DEPÓSITOS
Jun-2017 (miles de millones de C\$)





PARTICIPACIÓN DE MERCADO DE LA CARTERA DE CRÉDITO BRUTA

La cartera bruta a junio de 2017 fue de C\$153,224.7 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 %)

ENTIDAD	jun-16		jun-17	
	MONTO	%	MONTO	%
BANPRO	34,153.9	25.9%	39,536.1	25.8%
LAFISE BANCENTRO	33,030.6	25.0%	36,570.7	23.9%
BAC	32,920.4	24.9%	37,389.6	24.4%
BDF	15,787.1	12.0%	18,131.1	11.8%
FICOHSA	7,237.7	5.5%	8,383.6	5.5%
PROCREDIT	3,402.0	2.6%	3,987.5	2.6%
BANCORPSA	647.7	0.5%	1,344.3	0.9%
BANCO PRODUZCAMOS (*)	580.2	0.4%	532.6	0.3%
FAMA	1,488.1	1.1%	1,861.6	1.2%
FINANCIERA FINCA NIC.	1,111.2	0.8%	1,356.0	0.9%
FUNDESER	1,243.4	0.9%	1,560.8	1.0%
FDL	451.8	0.3%	2,570.7	1.7%
Total SFN	132,054.2	100.0%	153,224.7	100.0%

(*) Incluye la cartera directa de Banco Produzcamos.

El crédito continúa concentrado mayormente en el sector comercio con el 35.1%, la cartera de consumo (Tarjetas de Crédito Personales, Extra financiamientos y Créditos Personales) agrupan el 27.3%, los créditos industriales 13.5% e hipotecarios el 13.3%. El mayor crecimiento de la cartera de crédito en este año correspondió a los créditos comerciales con un incremento de C\$5,746.5 millones (11.9%); seguido por los créditos personales con un aumento de C\$6,572.8 millones (18.6%); créditos industriales con C\$3,999.8 millones (24.0%); todos respecto a los saldos reflejados en el año 2016.

SISTEMA FINANCIERO NACIONAL
CARTERA BRUTA POR ACTIVIDAD
Millones de Córdoba y porcentajes

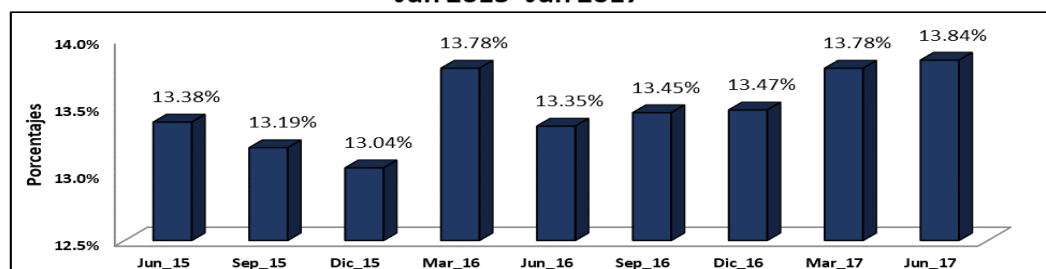
ACTIVIDAD	Jun 16	Part. %	Jun 17	Part. %
Comerciales	48,089.2	36.5%	53,835.7	35.1%
Tarjetas de Crédito Corporativ	421.3	0.3%	486.3	0.3%
Tarjeta de Crédito por Operaciones de	54.3	0.0%	57.1	0.0%
Préstamos Personales	26,179.4	19.9%	30,953.9	20.2%
Tarjetas de Crédito Personales	8,995.1	6.8%	10,893.2	7.1%
Extrafinanciamiento	158.4	0.1%	58.6	0.0%
Agrícolas	10,532.1	8.0%	12,313.1	8.0%
Ganaderos	3,139.5	2.4%	3,513.4	2.3%
Industriales	16,668.8	12.6%	20,668.6	13.5%
Hipotecarios	17,597.7	13.3%	20,444.8	13.3%
TOTAL CARTERA	131,835.8	100.0%	153,224.7	100.0%

b. Análisis de indicadores

ADECUACION DE CAPITAL

Al cierre de junio de 2017, el sistema financiero se encuentra adecuadamente capitalizado, reflejando un índice de adecuación de capital del 13.84% (jun-16 13.35%). Este nivel de capitalización le permite a la banca nicaragüense, tener capacidad para incrementar sus activos de riesgo en el orden de C\$75,561.5 millones, superior en C\$19,435.2 millones a la reflejada en junio de 2016 por C\$56,126.3 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 263.43%, por consiguiente, no existen recursos captados de acreedores financieros (depositantes y otros acreedores) que pudieran estar siendo utilizados para financiar estos activos.

Adecuación de Capital
Sistema Financiero Nacional Consolidado
Jun 2015- Jun 2017



CALIDAD DE ACTIVOS

La estructura de la clasificación de la cartera de crédito al cierre de junio 2016, en comparación a la reflejada a junio de 2017, se puede apreciar en el siguiente cuadro:

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

CLASIFICACIÓN	TOTAL SFN	
	jun-16	jun-17
A	93.37%	93.5%
B	4.01%	3.8%
C	1.42%	1.3%
D	0.62%	0.8%
E	0.58%	0.5%
TOTAL	100.0%	100.0%

Nota: Incluye cartera directa del Banco Produzcamos.

El índice de morosidad de la cartera bruta a junio de 2017, fue de 0.94%. Por su parte, el nivel de cobertura de las provisiones sobre la cartera bruta representa el 2.37%. El índice de cartera en riesgo fue de 2.54%. 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 2.32% a junio de 2017 (2.33% en junio de 2016), la utilidad del período sobre patrimonio promedio (ROE) alcanzó 20.25% en junio de 2017 (20.98% en junio 2016)

Las tasas activas efectivas de mayor importancia fueron las siguientes:

Cartera de Créditos	Rendimiento		Variación
	jun-16	jun-17	Jun16-Jun-17
Por créditos	12.38%	12.82%	0.44%
Comerciales	9.19%	9.16%	-0.03%
Consumo	18.65%	19.33%	0.68%
Hipotecarios	9.26%	9.47%	0.21%
Arrendamientos Financieros	9.89%	9.95%	0.06%
Microcréditos	35.49%	33.93%	-1.56%
Tarjetas de Crédito	29.01%	27.03%	-1.98%



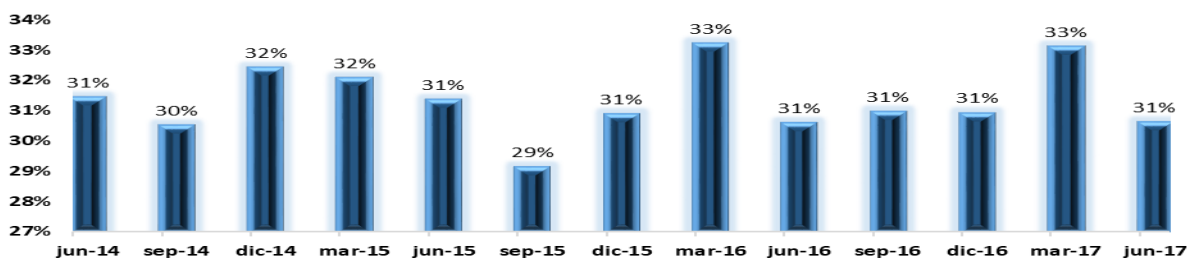
A continuación, se detallan las tasas que efectivamente ha pagado el sistema financiero sobre los depósitos:

Tasa Efectiva de los Depósitos	Rendimiento		Variación
	jun-16	jun-17	Jun16-Jun-17
Depósitos del Público	2.16%	2.34%	0.18%
Depósitos a la vista	1.40%	1.81%	0.41%
Depósitos de ahorro	0.87%	0.92%	0.05%
Depósitos a plazo	4.53%	4.89%	0.36%

LIQUIDEZ

Al finalizar junio de 2017, el sistema financiero registró un saldo de disponibilidades por C\$48,470.8 millones, en tanto que, las obligaciones con el público ascendieron a C\$155,368.12 millones; determinándose una relación de liquidez del 30.57%. Ésta relación de liquidez determina que de cada C\$100 (cien córdobas) captados del público depositante C\$30.57 (treinta córdobas con cincuenta y siete centavos) permanecían como disponibilidades efectivas.

Índice de Liquidez Disponibilidades / Obligaciones con el Público



Oficinas de Representación:

Las Oficinas de Representación de entidades bancarias del exterior, mantienen la colocación de créditos hasta por la suma de US\$89,508.6 miles, montos que han sido destinados a los diferentes sectores económicos del país; principalmente créditos comerciales con 49.90%, agrícola con el 35.78% e industrial con el 8.91%. Asimismo, el total de colocaciones de estas entidades, representa el 1.7% del saldo total de cartera de bancos, financieras (C\$155,913.8 millones) y oficinas de representación (C\$2,689.1 millones).



Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

BANCOS EXTRANJEROS (En Miles de US\$)	Jun-16	Part. %	Jun-17	Part. %
BANCO DE DESARROLLO ECONOMICO Y SOCIAL DE VENEZUELA (BANDES, S.A)	13,612.4	12.8%	13,443.2	15.0%
BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA (BICSA, S.A)	52,997.5	50.0%	59,574.7	66.6%
Oficina de Representación BANISTMO, S.A (BANISTMO, S.A)	26,919.3	25.4%	0.0	0.0%
LAAD AMERICAS N.V. (OFICINA DE REPRESENTACION LAAD)	0.0	0.0%	8,215.0	9.2%
TOWERBANK INTERNATIONAL, INC. (TOWERBANK, INC.)	12,447.2	11.7%	8,275.7	9.2%
TOTALES	105,976.5	100.0%	89,508.6	100.0%

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

ACTIVIDADES	Jun-16		Jun-17	
	Saldo U\$	Part. %	Saldo U\$	Part. %
Agrícolas	24,300.5	22.9%	32,026.8	35.78%
Comerciales	44,063.0	41.6%	44,662.8	49.90%
Construcción	350.0	0.3%	2,200.0	2.46%
Ganadera	1,725.0	1.6%	2,350.0	2.63%
Hipotecarias	105.2	0.1%	103.2	0.12%
Industriales	27,503.8	26.0%	7,971.8	8.91%
Personales	21.2	0.0%	49.0	0.05%
Servicios	7,907.5	7.5%	145.0	0.16%
TOTALES	105,976.3	100.0%	89,508.6	100.0%

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

En Millones de C\$	Jun-16	Jun-17
Total Cartera del Sistema Financiero Nacional	131,835.8	153,224.7
Cartera Oficinas de Bancos Extranjeros	3,032.4	2,689.1
CARTERA DE CRÉDITOS TOTALES	134,868.3	155,913.8
PARTICIPACION OFICINAS DE REPRESENT.	2.2%	1.7%



NORMAS PRUDENCIALES APROBADAS O REFORMADAS

Durante el segundo trimestre del presente año las siguientes tres normas fueron objeto de reformas parciales:

- 1) Norma de Reforma del Artículo 40 de la Norma para la Gestión y Prevención de los Riesgos de Financiamiento al Terrorismo; y, de la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (CD-SIBOIF-998-1-MAY16-2017, pendiente de publicación en La Gaceta, Diario Oficial). La norma tiene por objeto permitir a las instituciones financieras tener o alojar fuera del país sus sistemas y/o software, o herramientas automatizadas para el monitoreo de transacciones y de filtrado de listas.
- 2) Norma de Reforma del Artículo 6 de la Norma sobre Adecuación de Capital (CD-SIBOIF-1003-1-JUN20-2017, pendiente de publicación en La Gaceta, Diario Oficial). La norma tiene por objeto establecer cero por ciento de ponderación para las inversiones en valores emitidos en moneda extranjera por el Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua; los créditos otorgados en moneda extranjera al Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua; los saldos de créditos y operaciones contingentes de terceros, garantizados con valores emitidos en moneda extranjera por el Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua; y las inversiones en valores emitidos por terceros, garantizados con valores emitidos en moneda extranjera por el Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua.
- 3) Norma de Reforma del Artículo 8 de la Norma sobre Límites de Depósitos e Inversiones (CD-SIBOIF-1003-2-JUN20-2017, pendiente de publicación en La Gaceta, Diario Oficial). La norma tiene por objeto establecer que las inversiones que realicen las instituciones financieras en valores emitidos en moneda extranjera por el Gobierno Central o Banco Central de Nicaragua no tendrán límite.