

## NOTA TÉCNICA 5

### BOLETINES FINANCIEROS

Los boletines financieros son elaborados por la Subdirección de Estadísticas, en base de la información remitidas por las instituciones financieras bajo su responsabilidad y tienen la finalidad de proporcionar a los distintos usuarios una visión de la situación financiera ya sea de una determinada entidad, de su relación con cierta agrupación o del total de un subsistema.

Los boletines financieros se procesan exclusivamente para las instituciones financieras operativas y tienen el carácter de mensual, con una periodicidad de entrega promedio de 15 días posteriores al cierre del balance y su inmediata publicación en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros, en la sección de Estadísticas.

Los boletines financieros se elaboran para los siguientes subsistemas:

- ❖ Bancos privados
- ❖ Sociedades Financieras
- ❖ Mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda
- ❖ Cooperativas de ahorro y crédito
- ❖ Instituciones Financieras Públicas
- ❖ Entidades del Exterior
- ❖ Grupos Financieros
- ❖ Instituciones de servicios financieros: almacenes generales de depósito, administradoras de tarjetas de crédito, casas de cambio y compañías de titularización hipotecaria.

En los boletines financieros se puede encontrar información relacionada con lo siguiente:

1. Presentaciones panorámicas con distinto grado de agregación del Balance de Situación, en valores nominales y porcentuales
2. El Estado de Pérdidas y Ganancias a nivel de grupos de cuentas, en valores nominales y porcentuales
3. Estructura de la cartera por vencimiento y tipo de actividad, nominal y porcentual
4. Estructura de las inversiones, cartera y depósitos por vencimientos
5. Principales indicadores financieros<sup>1</sup> y
6. Ranking en base de la participación de algunos elementos de los estados financieros.

#### Consideraciones para el cómputo de los ratios financieros:

**TRASPASO A CARTERA VENCIDA.**- La cartera vencida registra el valor de toda clase de créditos que por más de 30 días dejan de ganar intereses o ingresos. Una vez que una cuota se transfiere a cartera vencida todas las cuotas restantes por vencer y vencidas hasta 30 días se reclasifican a la cartera que no devenga intereses.

Mediante Resolución No. SBS-2002-0297 de 29 de abril de 2002, la Superintendencia de Bancos, conforme consta en la el Art. 9, dispuso la vigencia a partir del 1 de julio de 2002, del actual Catálogo Único de Cuentas.

En los casos de indicadores que relacionan flujos con saldos o viceversa para el cómputo de indicador (en los meses de enero a noviembre) se estima el flujo anual, se divide para el número del mes del informe y se multiplica por 12.

#### 1. CAPITAL

##### 1.1 COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS

$$\text{Suficiencia Patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$$

Mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados.

Una mayor *cobertura patrimonial de activos*, significa una mejor posición.

Se han presentado casos en que el monto de activos inmovilizados netos no solo que tienden a cero por ser muy pequeño, sino que se vuelve negativo por el efecto de las cuentas de valuación en la cartera improductiva y otros activos inmovilizados que se consideran para construir el denominador.

---

<sup>1</sup> Los indicadores financieros no se calculan para los sistemas de casas de cambios ni almaceneras

Dentro del Plan de Cuentas:

**Patrimonio + Resultados**

Si el mes de cálculo es diciembre, este valor corresponderá únicamente a:

3 Patrimonio

Si el mes de cálculo es de enero a noviembre, este valor corresponderá a:

3 Patrimonio  
Menos 4 Gastos  
Más 5 Ingresos

**Activos Inmovilizados Netos**

Es la suma de todos aquellos activos que no generan intereses.

Corresponde, dentro del plan general de cuentas, a:

Más 1411 Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses  
Más 1412 Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses  
Más 1413 Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses  
Más 1414 Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses  
Más 1415 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses  
Más 1416 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses  
Más 1417 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses  
Más 1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses  
Más 1421 Cartera de Créditos Comercial Vencida  
Más 1422 Cartera de Créditos de Consumo Vencida  
Más 1423 Cartera de Créditos de Vivienda Vencida  
Más 1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida  
Más 1425 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida  
Más 1426 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida  
Más 1427 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida  
Más 1428 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida  
Más 1499 Provisiones para Créditos Incobrables  
Más 16 Cuentas por Cobrar  
Más 17 Bienes Realizables, Adjudicaciones por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no utilizados por la institución.  
Menos 170105 Terrenos  
Menos 170110 Obras de Urbanización  
Menos 170115 Obras de Edificación  
Más 18 Propiedades y Equipo  
Más 19 Otros Activos  
Menos 1901 Inversiones en Acciones y Participaciones  
Menos 190205 Inversiones  
Menos 190210 Cartera de Créditos por Vencer  
Menos 190225 Cartera de Créditos Reestructurada por Vencer  
Menos 190240 Deudores por Aceptación  
Menos 120250 Bienes Realizables  
Menos 190280 Inversiones en Acciones y Participaciones  
Menos 190286 Fondo de Liquidez  
Menos 1903 Otras Inversiones en Participaciones

**2. CALIDAD DE ACTIVOS:**

**2.1 INDICES DE MOROSIDAD**

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.

Se deben tener en cuenta los siguientes conceptos:

**Cartera de Crédito Bruta.-** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

**Cartera de Crédito Neta.-** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) deduciendo la provisión para créditos incobrables.

**Cartera Improductiva.-** Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos.

### 2.1.1 Morosidad Bruta Total

Mide el número de veces que representan los créditos improductivos con respecto a la cartera de créditos menos provisiones.

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Un menor valor de este índice, reflejan una mejor situación de la entidad.

#### Cartera Improductiva

Más	1411	Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
Más	1412	Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses
Más	1413	Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses
Más	1414	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses
Más	1415	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses
Más	1416	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses
Más	1417	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses
Más	1418	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses
Más	1421	Cartera de Créditos Comercial Vencida
Más	1422	Cartera de Créditos de Consumo Vencida
Más	1423	Cartera de Créditos de Vivienda Vencida
Más	1424	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida
Más	1425	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida
Más	1426	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida
Más	1427	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida
Más	1428	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

#### Cartera de Créditos Bruta

Más	14	Cartera de Créditos
Menos	1499	Provisiones para Créditos Incobrables

### 2.1.2 Morosidad Cartera Comercial

$$\text{Morosidad Cartera Comercial} = \frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$$

#### Cartera Improductiva Comercial

Más	1411	Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
Más	1415	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses
Más	1421	Cartera de Créditos Comercial Vencida
Más	1425	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida

### **Cartera Bruta Comercial**

	1401	<i>Cartera de Créditos Comercial por Vencer</i>
Más	1405	<i>Cartera de Créditos Comercial Reestructurada por Vencer</i>
Más	1411	<i>Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses</i>
Más	1415	<i>Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses</i>
Más	1421	<i>Cartera de Créditos Comercial Vencida</i>
Más	1425	<i>Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida</i>

### **2.1.3 Morosidad Cartera Consumo**

$$\text{Morosidad Cartera Consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

### **Cartera Improductiva de Consumo**

	1412	<i>Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses</i>
Más	1416	<i>Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses</i>
Más	1422	<i>Cartera de Créditos de Consumo Vencida</i>
Más	1426	<i>Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida</i>

### **Cartera Bruta de Consumo**

	1402	<i>Cartera de Créditos de Consumo por Vencer</i>
Más	1406	<i>Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada por Vencer</i>
Más	1412	<i>Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses</i>
Más	1416	<i>Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses</i>
Más	1422	<i>Cartera de Créditos de Consumo Vencida</i>
Más	1426	<i>Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida</i>

### **2.1.4 Morosidad Cartera de Vivienda**

$$\text{Morosidad Cartera Vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}{\text{Cartera Bruta Vivienda}}$$

### **Cartera Improductiva de Vivienda**

	1413	<i>Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses</i>
Más	1417	<i>Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses</i>
Más	1423	<i>Cartera de Créditos de Vivienda Vencida</i>
Más	1427	<i>Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida</i>

### **Cartera Bruta de Vivienda**

	1403	<i>Cartera de Créditos de Vivienda por Vencer</i>
Más	1407	<i>Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada por Vencer</i>
Más	1413	<i>Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses</i>
Más	1417	<i>Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses</i>
Más	1423	<i>Cartera de Créditos de Vivienda Vencida</i>
Más	1427	<i>Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida</i>

### **2.1.5 Morosidad Cartera de Microempresa**

$$\text{Morosidad Cartera Microempresa} = \frac{\text{Cartera Improductiva Microempresa}}{\text{Cartera Bruta Microempresa}}$$

### **Cartera Improductiva Microempresa**

	1414	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses</i>
Más	1418	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses</i>
Más	1424	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida</i>
Más	1428	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida</i>

### **Cartera Bruta para la Microempresa**

	1404	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer</i>
Más	1408	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada por Vencer</i>
Más	1414	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses</i>
Más	1418	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses</i>
Más	1424	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida</i>
Más	1428	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida</i>

## **2.2 COBERTURA DE PROVISIONES PARA LA CARTERA IMPRODUCTIVA**

Para los siguientes cálculos, se utiliza el valor absoluto de las provisiones.

Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

### **2.2.1 Cobertura Cartera de Crédito Improductiva**

$$\text{Cobertura} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Crédito Improductiva}}$$

#### **Provisiones**

1499 *Provisiones para Créditos Incobrables.*

#### **Cartera de Crédito Improductiva**

Definida en el apartado 2.1

### **2.2.2 Cobertura de la Cartera (Improductiva) Comercial**

$$\text{Cobertura Cartera Comercial} = \frac{\text{Provisiones Cartera Comercial}}{\text{Cartera Improductiva Comercial}}$$

#### **Provisiones para Cartera Comercial**

Menos 149905 *(Provisiones para) Cartera de Créditos Comercial*  
Más 741405 *Provisión Cartera Reestructurada Comercial*  
Más 741425 *Provisión General Cartera Comercial*

#### **Cartera Improductiva Comercial**

Definida en el apartado 2.2

### **2.2.3 Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Consumo**

$$\text{Cobertura Cartera Consumo} = \frac{\text{Provisiones Cartera Consumo}}{\text{Cartera Improductiva Consumo}}$$

#### **Provisiones para Cartera de Consumo**

Menos 149910 *(Provisiones para) Cartera de Créditos de Consumo*  
Más 741410 *Provisión Cartera Reestructurada de Consumo*  
Más 741430 *Provisión General Cartera de Consumo*

### **Cartera Improductiva de Consumo**

Definida en el apartado 2.3

#### **2.2.4 Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Vivienda**

$$\text{Cobertura Cartera Vivienda} = \frac{\text{Provisiones Cartera Vivienda}}{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}$$

#### **Provisiones para Cartera de Vivienda**

*Menos 149915 (Provisiones para) Cartera de Créditos de Vivienda*

*Más 741415 Provisión Cartera de Vivienda*

*Más 741435 Provisión General de Vivienda*

### **Cartera Improductiva Comercial**

Definida en el apartado 2.4

#### **2.2.5 Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Microempresa**

$$\text{Cobertura Cartera Microempresa} = \frac{\text{Provisiones Cartera Microempresa}}{\text{Cartera Improductiva Microempresa}}$$

#### **Provisiones para Cartera para la Microempresa**

*Menos 149920 (Provisiones para) Cartera de Créditos para la Microempresa*

*Más 741420 Provisión Cartera para la Microempresa*

*Más 741440 Provisión General Cartera para la Microempresa*

### **Cartera Improductiva para la Microempresa**

Definida en el apartado 2.5

## **3. MANEJO ADMINISTRATIVO**

### **3.1 Activos Productivos / Pasivos con Costo**

La presente relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiación ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$$

Toda entidad debe procurar el mayor valor de esta relación.

#### **Activos Productivos**

Son aquellos que dan lugar a ingresos financieros. Éstos están compuestos por una gama muy amplia de operaciones activas con una estructura interna muy variable, de donde se distinguen, fundamentalmente: las colocaciones en créditos e inversiones en valores, en el caso de las mutualistas se consideran como productiva las inversiones en proyectos inmobiliarios excepto las registradas en 170120 (viviendas y obras terminadas).

	1103	<i>Bancos y otras Instituciones Financieras</i>
<i>Más</i>	12	<i>Operaciones Interbancarias</i>
<i>Más</i>	13	<i>Inversiones</i>
<i>Más</i>	1401	<i>Cartera de Créditos Comercial por Vencer</i>
<i>Más</i>	1402	<i>Cartera de Créditos de Consumo por Vencer</i>
<i>Más</i>	1403	<i>Cartera de Créditos para Microempresa por Vencer</i>
<i>Más</i>	1404	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer</i>
<i>Más</i>	1405	<i>Cartera de Créditos Comercial Reestructurada por Vencer</i>
<i>Más</i>	1406	<i>Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada por Vencer</i>
<i>Más</i>	1407	<i>Cartera de Créditos para Microempresa Reestructurada por Vencer</i>

Más	1408	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada por Vencer</i>
Más	15	<i>Deudores por Aceptaciones</i>
Más	170105	<i>Terrenos</i>
Más	170110	<i>Obras de Urbanización</i>
Más	170115	<i>Obras de Edificación</i>
Más	1901	<i>Inversiones en Acciones y Participaciones</i>
Más	190205	<i>Inversiones</i>
Más	190210	<i>Cartera de Créditos por Vencer</i>
Más	190225	<i>Cartera de Créditos Reestructurada por Vencer</i>
Más	190240	<i>Deudores por Aceptación</i>
Más	190250	<i>Bienes Realizables</i>
Más	190280	<i>Inversiones en Acciones y Participaciones</i>
Más	190286	<i>Fondo de Liquidez</i>
Más	1903	<i>Otras Inversiones en Participaciones</i>

#### **Pasivos con Costo:**

Son aquellos que la entidad debe retribuir, integrados principalmente por los depósitos de terceros (captaciones del público) y otras obligaciones.

Más	2101	<i>Depósitos a la Vista</i>
Menos	210110	<i>Depósitos Monetarios que no Generan Intereses</i>
Menos	210130	<i>Cheques Certificados</i>
Menos	210150	<i>Depósitos por Confirmar</i>
Más	2102	<i>Operaciones de Reporto</i>
Menos	210210	<i>Operaciones de Reporto por Confirmar</i>
Más	2103	<i>Depósitos a Plazo</i>
Menos	210330	<i>Depósitos por Confirmar</i>
Más	2104	<i>Depósitos de Garantía</i>
Más	2105	<i>Depósitos Restringidos</i>
Más	22	<i>Operaciones Interbancarias</i>
Menos	2203	<i>Operaciones por Confirmar</i>
Más	26	<i>Obligaciones Financieras</i>
Más	27	<i>Valores en Circulación</i>
Menos	2790	<i>Prima o Descuento en Colocación de Valores en Circulación</i>
Más	280105	<i>Obligaciones Convertibles en Acciones</i>
Más	2903	<i>Fondos en Administración</i>
Más	2904	<i>Fondo de Reserva Empleados</i>

### **3.2 Grado de Absorción**

Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Este ratio es importante dentro de las instituciones financieras, puesto que el margen financiero corresponde al giro normal del negocio.

$$\text{Grado Absorción} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$$

Mayores valores de este índice, representan una mayor eficiencia en la generación de ingresos financieros dentro de la operación regular de la empresa.

#### **Gastos Operacionales**

Son todos los desembolsos que se realizan para la operación regular de la empresa. Incluyen: gastos de personal, honorarios, servicios varios (alquileres, arrendamientos, sueldos, servicios básicos), impuestos, contribuciones, multas, depreciaciones, amortizaciones y consumo de suministros y materiales.

45 *Gastos de Operación*

#### **Margen (Neto) Financiero**

El margen financiero es la utilidad obtenida sobre las operaciones financieras, es decir, la diferencia entre los ingresos financieros: intereses y rendimientos y el costo de los pasivos: intereses, rendimientos, provisiones. Dentro de una institución financiera, la mayoría de ingresos generados en la operación regular de la empresa corresponden a ingresos financieros, puesto que se generan en operaciones financieras.

Más	51	Intereses y Descuentos Ganados
Menos	41	Intereses Causados
Igual		Margen Neto Intereses
Más	52	Comisiones Ganadas
Menos	42	Comisiones Causadas
Más	53	Utilidades Financieras
Menos	43	Pérdidas Financieras
Más	54	Ingresos por Servicios
Igual		Margen Bruto Financiero
Menos	44	Provisiones
Igual		Margen Neto Financiero.

### 3.3 Gastos de Personal / Activo total Promedio

Mide la proporción de los gastos de personal, con respecto al promedio de activo que maneja la entidad. Es la estimación de la aplicación de trabajo humano sobre los activos.

$$\text{Relación} = \frac{\frac{\text{Gastos Personal} * 12}{\text{Número de mes}}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Como *Gastos de Personal* pertenece al grupo de las *Cuentas de Flujo*, para que pueda ser comparada con el *Activo Total*, que pertenece al grupo de las *Cuentas de Stock*, debe realizarse una estimación previa de *Gastos de Personal* anual, esto es, dividiendo su valor para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

*Cuentas de Flujo.*- Cuentas que corresponde a una unidad de tiempo. A este grupo pertenecen las cuentas de ingresos y gastos, que se miden periódicamente, es decir, existe una cuenta de flujo para cada período y su acumulación sólo debe darse dentro del período.

*Cuentas de Stock.*- Corresponden a las existencias y fondos de la empresa. Estas cuentas se acumulan y consumen a lo largo de toda la vida de la empresa. A este grupo de cuentas corresponden las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio.

#### Gastos de Personal

Corresponden a las diferentes remuneraciones y seguros a los que tiene derecho un empleado.

4501 Gastos de Personal

#### Activo Total Promedio

Se refiere al promedio de los valores del Activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

$$\text{Patrimonio Activo} = \frac{\text{Activo(dic)} + \text{Activo(ene)} + \text{Activo(feb)} + \dots + \text{Activo(actual)}}{\text{Número de mes} + 1}$$

1 Activo

### 3.4 Gastos Operativos / Activo Total Promedio

Mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa. Esto es, el nivel de costo que conlleva manejar los activos, con respecto de dichos activos.

$$\text{Relación} = \frac{\frac{\text{Gastos Operativos} * 12}{\text{Número de mes}}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Como *Gastos Operativos* pertenece al grupo de las *Cuentas de Flujo*, para que pueda ser comparada con el *Activo Total*, que pertenece al grupo de las *Cuentas de Stock*, debe realizarse una estimación previa de *Gastos Operativos* anual, esto es, dividiendo su valor para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).



*Cuentas de Flujo*

Definidas en el apartado 3.3.

*Cuentas de Stock*

Definidas en el apartado 3.3.

**Activo total Promedio**

Definido en el apartado 3.3.

**4. RENTABILIDAD**

Es la proporción que mide los resultados obtenidos por una entidad en un período económico en relación con sus recursos patrimoniales o con sus activos.

**4.1 Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA**

Mide la rentabilidad de los activos. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa

*Para los meses diferentes a diciembre:*

$$ROA = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

**Ingresos – Gastos**

Como *Ingresos* y *Gastos* pertenecen al grupo de las *Cuentas de Flujo*, para que su diferencia pueda ser comparada con el *Activo Total*, que pertenece al grupo de las *Cuentas de Stock*, debe realizarse una estimación previa de *Ingresos* anuales y *Gastos* anual, esto es, dividiendo el valor de cada uno para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

**Activo total Promedio**

Definido en el apartado 3.3.

*Para el mes de diciembre:*

$$ROA = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

**Utilidad o Pérdida del Ejercicio**

Corresponde a la diferencia entre los *ingresos* y los *gastos* del ejercicio.

- Cuando los *ingresos* anuales son mayores que los *gastos* anuales, la diferencia se constituye en

3603 *Utilidad del Ejercicio*

- Cuando los *gastos* anuales son mayores que los *ingresos* anuales, la diferencia se constituye en

3604 *Pérdida del Ejercicio*

Ambas son cuentas patrimoniales y, por tanto, forman parte del grupo de *Cuentas de Stock*, ello las hace comparables con el promedio del activo que también es una cuenta de stock.

**Activo**

1 *Activo*

**4.2 Rendimiento sobre Patrimonio – ROE**

Mide la rentabilidad del Patrimonio. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa.

*Para los meses diferentes a diciembre:*

$$ROE = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

**Ingresos – Gastos**

Definido en el apartado 4.1.

### **Patrimonio Promedio**

Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

$$\text{Patrimonio Promedio} = \frac{\text{Patrimonio(dic)} + \text{Patrimonio(ene)} + \text{Patrimonio(feb)} + \dots + \text{Patrimonio(actual)}}{\text{Número de mes} + 1}$$

3      *Patrimonio*

*Para el mes de diciembre:*

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$$

### **Utilidad o Pérdida del Ejercicio**

Definido en el apartado 4.1.

### **Patrimonio – Utilidad o Pérdida del Ejercicio**

Es el valor del Patrimonio al final del ejercicio económico, libre de las utilidades o pérdidas que ha generado.

3      *Patrimonio*  
Menos 3603      *Utilidad del Ejercicio*  
Más 3604      *Pérdida del Ejercicio*

## **5. LIQUIDEZ**

Capacidad de atender obligaciones de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito.

### **5.1 Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.**

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

Mayores valores de la presente relación, corresponden a mejores posiciones de liquidez.

### **Fondos Disponibles**

Son los recursos que representan dinero efectivo (billetes y monedas metálicas).

11      *Fondos Disponibles*

### **Total Depósitos a Corto Plazo**

Son los depósitos que pueden ser exigidos por sus propietarios en el corto plazo, esto es, dentro de 90 días.

2101      *Depósitos a la Vista*  
Más 2102      *Operaciones de Reporto*  
Más 210305      *De 1 A 30 Días*  
Más 210310      *De 31 A 90 Días*

### **5.2 Cobertura de los 25 mayores depositantes**

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 25 mayores depositantes.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Mayor Liquidez}}{\text{Saldo de los 25 mayores depositantes}}$$

### Fondos Mayor Liquidez

Son recursos de la más liquidez, que no sólo incluyen dinero efectivo, sino también diversas operaciones que se pueden hacer efectivo de manera inmediata o en un plazo relativamente menor.

	11	Fondos Disponibles
Menos	1105	Remesas en Tránsito
Más	1201	Fondos Interbancarios Vendidos
Menos	2201	Fondos Interbancarios Comprados
Más	1202	Operaciones de Reporto con Instituciones Financieras
Más	130705	(Inversiones) Entregadas para Operaciones de Reporto
Menos	2102	Operaciones de Reporto
Menos	2202	Operaciones de Reporto con Instituciones Financieras
Más	130105	(Inversiones para negociar del Sector Privado) De 1 a 30 Días
Más	130110	(Inversiones para negociar del Sector Privado) De 31 a 90 Días
Más	130205	(Inversiones para negociar del Estado o de Entidades del Sector Público) de 1 a 30 Días
Más	130210	(Inversiones para negociar del Estado o de Entidades del Sector Público) de 31 a 90 Días
Más	130305	(Inversiones Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado) de 1 a 30 Días
Más	130310	(Inversiones Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado) de 31 a 90 Días
Más	130405	(Inversiones Disponibles para la Venta del Estado o Entidades de Sec. Público) de 1 a 30 Días
Más	130410	(Inversiones Disponibles para la Venta del Estado o Entidades de Sec. Público) de 31 a 90 Días

### Saldo de los 25 mayores depositantes

Saldo de las 25 mayores cuentas bancarias.

### 5.3 Cobertura de los 100 mayores depositantes

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 100 mayores depositantes.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Mayor Liquidez Ampliado}}{\text{Saldo de los 100 mayores depositantes}}$$

### Fondos Mayor Liquidez Ampliado

Son los fondos de mayor liquidez, sumados a otros fondos que poseen una liquidez alta, pero menor en relación con los primeros.

		Fondos Mayor Liquidez
Más	130115	(Inversiones para negociar del Sector Privado) De 91 a 180 días
Más	130215	(Inversiones para negociar del Estado o de Entidades del Sector Público) De 91 a 180 días
Más	130315	(Inversiones Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado) De 91 a 180 días
Más	130415	(Inversiones Disponibles para la Venta del Estado o Entidades de Sec. Público) De 91 a 180 días
Más	130505	(Inversiones Mantenedas hasta el Vencimiento de Entidades del Sec. Privado) De 1 a 30 días
Más	130510	(Inversiones Mantenedas hasta el Vencimiento de Entidades del Sec. Privado) De 31 a 90 días
Más	130515	(Inversiones Mantenedas hasta el Vencimiento de Entidades del Sec. Privado) De 91 a 180 días
Más	130605	(Inver. Mantenedas hasta el Venci. del Estado o de Entidades del Sec. Público) De 1 a 30 días
Más	130610	(Inver. Mantenedas hasta el Venci. del Estado o de Entidades del Sec. Público) De 31 a 90 días
Más	130615	(Inver. Mantenedas hasta el Venci. del Estado o de Entidades del Sec. Público) De 91 a 180 días

### Saldo de los 100 mayores depositantes

Saldo de las 100 mayores cuentas bancarias.