



**FOGADE**  
FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS  
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

# Informe *Anual*

AÑO 2020







**FOGADE**  
FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS  
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

# **Informe** *Annual* AÑO 2020



# Contenido

1

## INTRODUCCIÓN

- FOGADE
- Mensaje del Presidente
- Misión, Visión, Filosofía y Valores Institucionales
- Modelo de Alineamiento Estratégico
- Gobierno Corporativo

2

## ENTORNO ECONÓMICO 2020

- Economía Internacional
- Economía Nacional

3

## EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS MIEMBROS

- Perfil de las Instituciones Financieras Miembros
- Desempeño de las Instituciones Financieras Miembros

4

## SISTEMA DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

- Evolución del Fondo de Garantía de Depósitos
- Estados Financieros del FOGADE

5

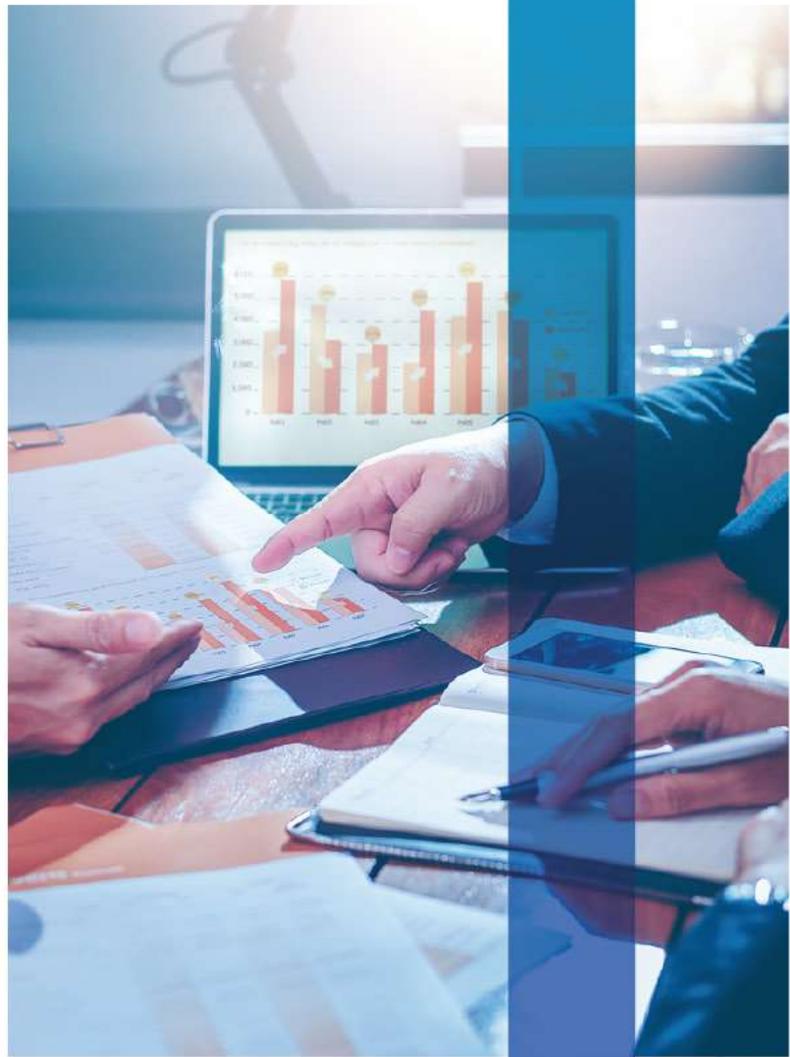
## DESARROLLO INSTITUCIONAL

6

## ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2020



# Sección # 01



## INTRODUCCIÓN

- FOGADE
- Mensaje del Presidente
- Misión, Visión, Filosofía y Valores Institucionales
- Modelo de Alineamiento Estratégico
- Gobierno Corporativo

## 1. Introducción

El Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE) es una entidad de derecho público, con personalidad jurídica propia y plena autonomía funcional, presupuestaria y administrativa; creada con el objeto de regular el Sistema de Garantía de Depósitos (SGD), administrar el fondo de garantía; regular los procesos de intervención y restitución de los depósitos garantizados pertenecientes a personas naturales y/o jurídicas; así mismo, es responsable de supervisar la liquidación forzosa de los activos de las entidades financieras miembros del Sistema de Garantía de Depósitos, que por las causas señaladas en la ley y mediante Resolución del Superintendente de Bancos o del Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos, sean sujetas a salir del Sistema.

El FOGADE garantiza los depósitos de los cuentahabientes del Sistema de Garantía de Depósitos hasta por un monto de diez mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$10,000.00), o su equivalente en moneda nacional, incluyendo principal e intereses devengados hasta el inicio del procedimiento de restitución. Es importante señalar que la garantía de US\$10,000.00 a restituir es por

depositante y por institución financiera y no representa costo alguno para el ahorrante.

Los tipos de depósitos garantizados por el FOGADE corresponden a: depósitos de ahorro, depósitos a la vista, depósitos a plazo o a término, o combinación de ellos, tanto en moneda nacional como extranjera. Igualmente, están garantizados en su totalidad el saldo de los titulares de depósitos transitorios para efectuar operaciones de comercio internacional, siempre que la operación tenga una efectiva contrapartida en otra entidad financiera extranjera.

Son miembros del Sistema de Garantía de Depósitos las instituciones financieras, incluyendo las sucursales de bancos extranjeros que obtengan autorización de la Superintendencia de Bancos y de otras Instituciones Financieras para operar y que capten recursos financieros del público bajo la figura del depósito en el territorio nacional.

A Diciembre del año 2020, el Sistema de Garantía de Depósitos cuenta con siete miembros, conformados por las siguientes instituciones bancarias: Ver Figura 1.

Figura 1.

Instituciones Miembros del Sistema de Garantía de Depósitos



## 2. Mensaje del Presidente



Al finalizar el año 2020, los recursos del Fondo de Garantía de Depósitos ascendieron a la suma de US\$208.5 millones, lo que significó un aumento de US\$10.04 millones en relación a 2019 y presentando un crecimiento anual de 5.1%.

El año 2020 representó el tercer año consecutivo de crecimiento negativo del Producto Interno Bruto, habiéndose obtenido una tasa interanual de -2.0% de acuerdo con el Banco Central de Nicaragua. A la crisis de los dos años anteriores (-3.4%; 2018 y -3.7%; 2019), se sumó este año un elemento nuevo: la pandemia del Covid-19, que trajo consigo una nueva disrupción económica, con importantes afectaciones en la producción, los servicios y el empleo. A nivel global, ello provocó una contracción de -3.3% según el FMI, un nivel negativo sin precedentes desde la crisis financiera del 2008.

Los factores adversos arriba mencionados tuvieron su correspondiente impacto en el desempeño de las instituciones financieras que conforman el Sistema de Garantía de Depósitos. Si bien los depósitos del público revirtieron la tendencia decreciente de 2018 y 2019 al aumentar US\$667.2 millones (18.4%), durante el 2020 nacían nuevas incertidumbres económicas y financieras derivadas de la crisis sanitaria del Covid-19.

Así, la afectación más importante se observó en la Cartera de Crédito, la que sufrió una nueva reducción de 5.7%, aunque menor que en 2019 y 2018 (-18.8%, y -13.1%, respectivamente). El menor nivel de actividad económica derivado de la crisis del 2018

y agravado ahora por la pandemia, tuvo su efecto en la calidad crediticia. Los créditos en riesgo representaron el 17.1% del total de la Cartera Bruta (11.7% al cierre del año 2019 y 8.3% en 2018) y el Índice de Morosidad se ubicó en 3.6% respecto a la cartera bruta, versus 3.0% en 2019. Los niveles de cobertura de las provisiones por cartera representaron 172.2% (177.4% en 2019) del total de los créditos improductivos (créditos vencidos más créditos en cobro judicial).

Ante el entorno adverso por el lado del crédito, las inversiones de las instituciones crecieron 48.6% y las disponibilidades 2.3%, observándose siempre altos niveles de liquidez.

En lo que hace al nivel de protección a los depositantes por parte de FOGADE, vale señalar que al cierre del año 2020 se contabilizaron 1,343,975 cuentahabientes cubiertos bajo la garantía de la institución, de los cuales, el 96.3% correspondió a depositantes con saldos de depósitos menores o iguales a US\$10,000.00; asimismo, el 3.5%, correspondió a cuentahabientes que poseen saldos mayores a US\$10,000.00, aunque su cobertura será siempre hasta US\$10,000.00 de acuerdo a lo establecido por ley. El restante 0.13% del total de cuentahabientes correspondió a aquellos depósitos excluidos según la ley.

En el 2021 continuaremos fortaleciendo la colaboración y coordinación con las demás instituciones que conformamos la Red de Seguridad Financiera, lo cual es esencial para proteger a los ahorradores nicaragüenses y fortalecer y garantizar la estabilidad financiera del país.

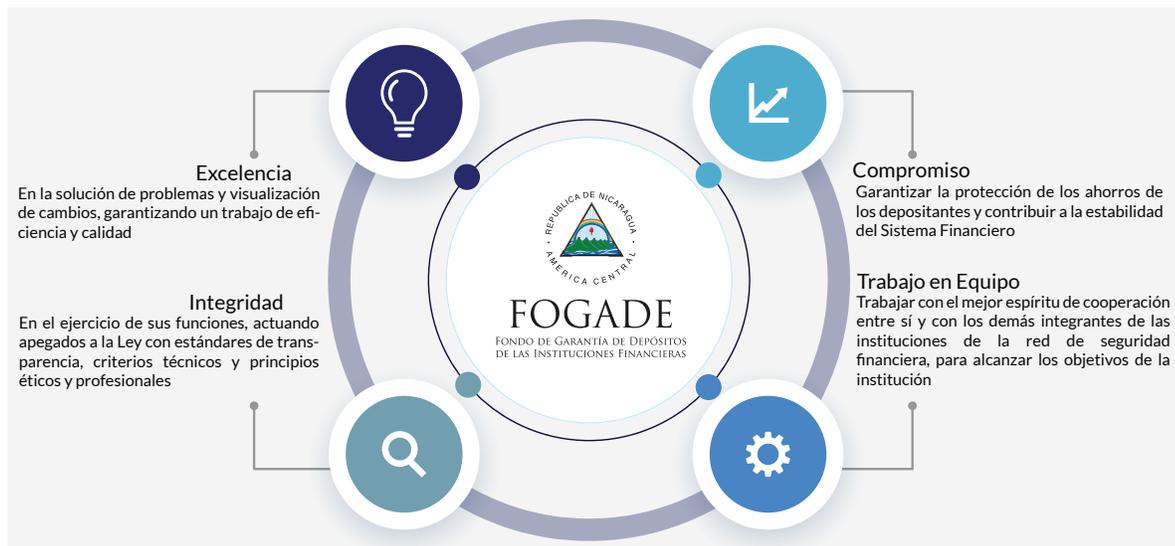
Finalmente, al cierre de diciembre de 2020, el Sistema de Garantía de Depósitos continuó estando conformado por siete bancos: Banpro, LafiseBancentro, BAC, BDF, Ficohsa, Avanz y Banco Atlántida.

Rolando J. Sevilla Boza  
Presidente

### 3. Misión, Visión, Filosofía y Valores Institucionales

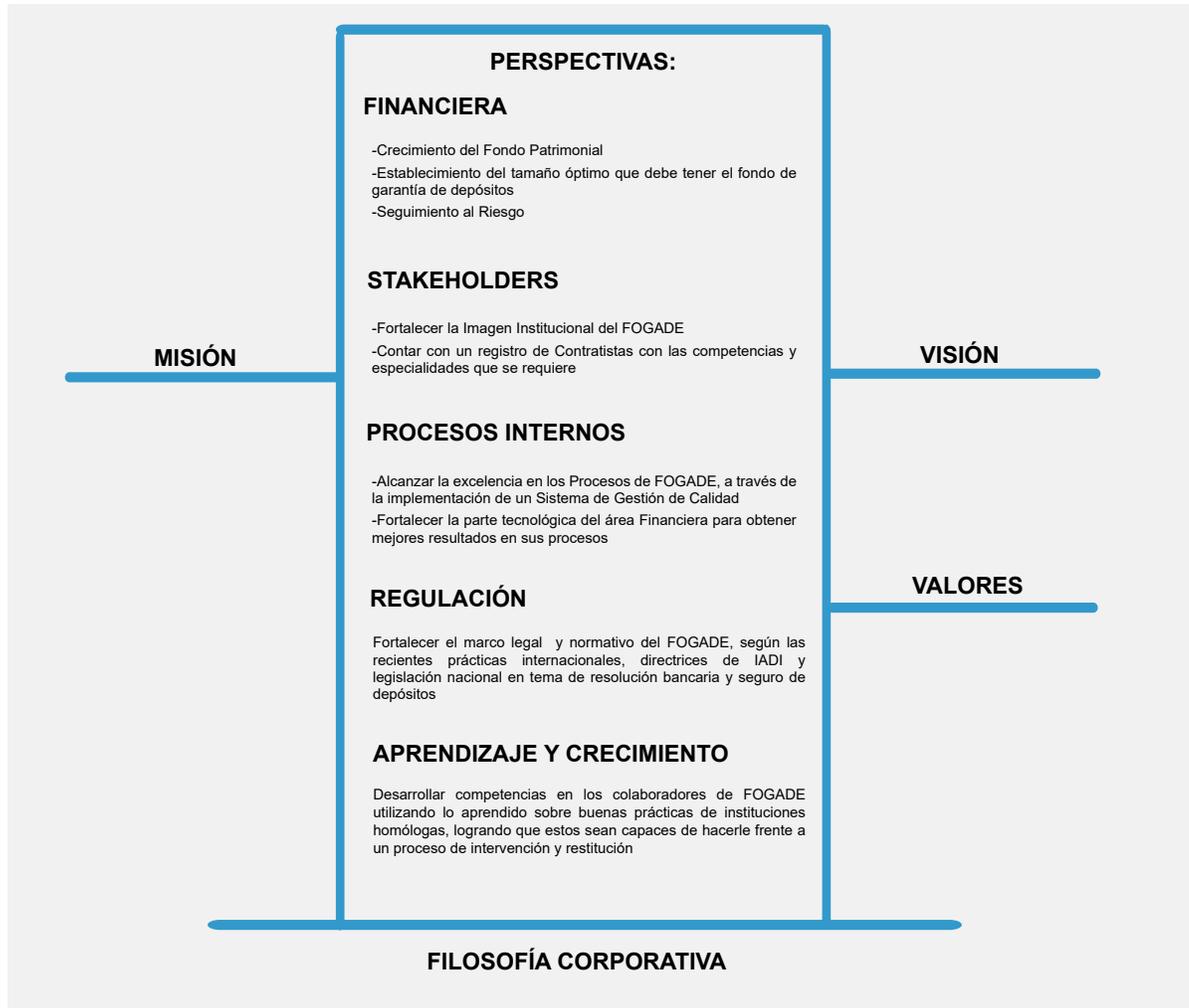


**Figura 2. Pirámide de Sustento Institucional**



**Figura 3. Valores Institucionales**

## 4. Modelo de Alineamiento Estratégico 2018-2020



**Figura 4. Modelo de Alineamiento Estratégico**

## 5. Miembros del Consejo Directivo

Conforme con lo dispuesto en el Artículo No. 9 de la Ley No. 551, Ley del Sistema de Garantía de Depósitos, el Consejo Directivo del FOGADE es el encargado de su administración, y está integrado por:

### Miembros

- **Lic. Rolando José Sevilla Boza**  
Presidente del Consejo Directivo
- **Lic. Iván Acosta Montalván**  
Ministro de Hacienda y Crédito Público
- **Lic. Marta Mayela Díaz Ortiz**  
Vice Superintendente de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF)
- **Lic. Magaly María Sáenz Ulloa**  
Gerente de División de Operaciones Financieras - Banco Central de Nicaragua
- **Lic. Teresa Montealegre Callejas**  
Directora Ejecutiva - Asociación de Bancos Privados de Nicaragua (ASOBANP)
- **Lic. Ulises Morales Ampié**  
Secretario del Consejo Directivo

### Suplentes

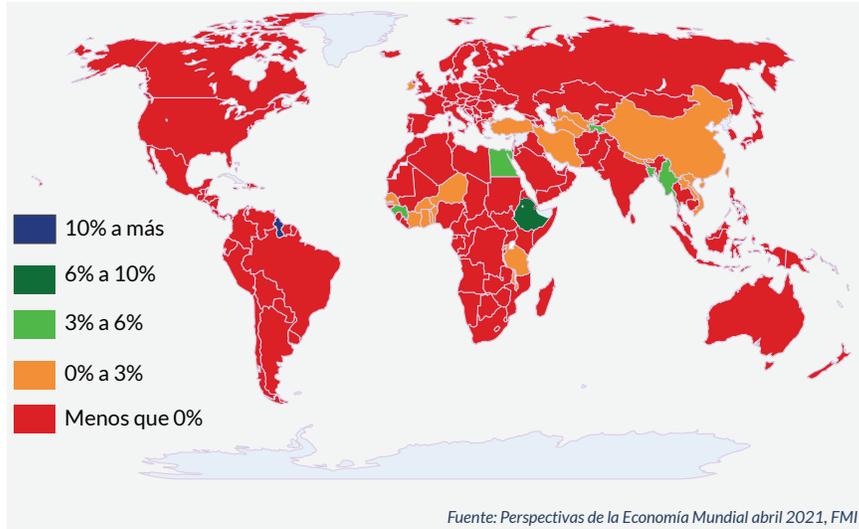
- **Lic. José Adrián Chavarría**  
Vice Ministro General - Ministerio de Hacienda y Crédito Público
- **Lic. María Melania Puerta López**  
Directora de Supervisión II - SIBOIF
- **Lic. Oknan Alfredo Bello Dinartes**  
Gerente de Servicios Financieros - Banco Central de Nicaragua

# Sección # 02



## ENTORNO ECONÓMICO 2020

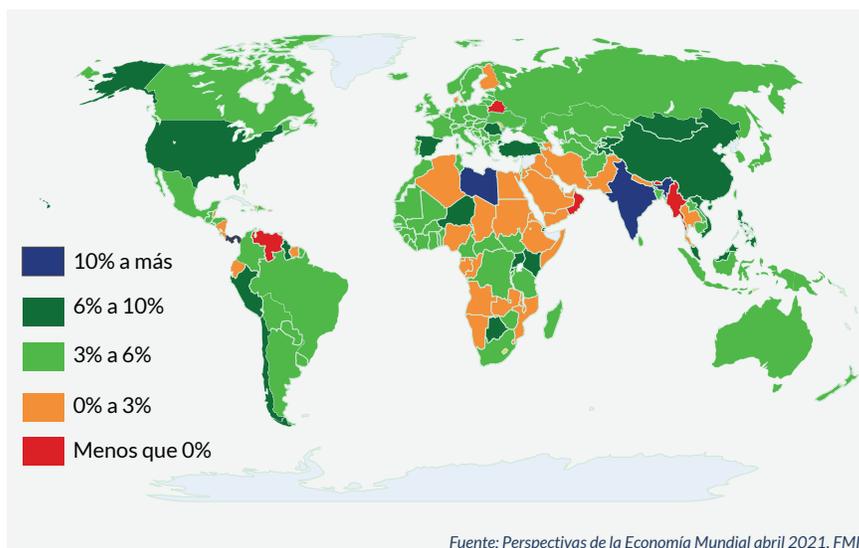
- Economía Internacional
- Economía Nacional

**Gráfica 1.****Estimaciones de Crecimiento 2020****1. Economía Internacional**

La economía mundial en el 2020 fue perjudicada por la pandemia del Covid-19. Las afectaciones negativas empezaron en 2020 cuando la mayoría de gobiernos del mundo decretaron confinamientos obligatorios que en su mayoría detuvo la producción de bienes y servicios. Esto para mantener un distanciamiento social que disminuyera la propagación del virus que empezaba a colapsar los sistemas de salud de cada país.

La economía mundial decreció. Según el Informe de Perspectivas Económica Mundial de abril 2021, el año finalizó con una tasa de -3.3%, un nivel negativo sin precedentes desde la crisis financiera del 2008. El crecimiento del 2019 fue de 2.8%.

A pesar que el virus continúa estando presente hay señales positivas para creer que el crecimiento mundial regresará a la senda positiva en el 2021. Se pronostica un crecimiento de 6.0%. Esto estaría justificado en la disminución

**Gráfica 2.****Proyecciones de Crecimiento 2021**

de los confinamientos, disponibilidad de diversas vacunas contra el Covid-19 y a que los hacedores de políticas prometen mantener flexibles sus políticas económicas durante el 2021.

Estados Unidos pasó de tener una tasa de crecimiento de 2.2% en el 2019 a decrecer 3.5% en el 2020, es la mayor contracción desde el fin de la Segunda Guerra Mundial según analistas económicos. El Fondo Monetario Internacional pronostica que alcanzará una tasa positiva de 6.4% en el 2021.

La Zona Euro creció a una tasa de 1.3% en el 2019, cerró el 2020 con una tasa negativa de 6.6%. Las medidas de confinamientos y restricciones de movimientos se han tornado moderadas desde finales del 2020 y se espera mayor flexibilización durante el 2021, por lo tanto, se pronostica una tasa positiva de 4.4% en el siguiente año.

La aparición del Covid-19 se dio primeramente en China en 2019. Sin embargo, el mayor impacto que tuvo en su crecimiento económico fue en el 2020, según el Fondo Monetario Internacional cerró 2020 con un crecimiento de 2.3% después de años de crecer por arriba del 6.0%.

Las claves de mantener una tasa positiva a diferencia de otros países, se debió a que el gigante asiático recibió mucho apoyo de su banco central inyectando recursos a la economía a través de estímulos fiscales, además al ser el primer país en entrar en la pandemia, fue el primero en recuperarse de ella a diferencia del resto de economías que aún continúan

sufriendo de nuevos rebrotes del virus. Se espera que el crecimiento de China en el 2021 sea de 8.4%.

Las economías de América Latina y El Caribe obtuvieron un crecimiento en conjunto de -7.0%, versus 0.2% en 2019. En el 2021 alcanzarán una tasa de 4.6%. La situación para América Latina fue peor en el 2020, con una caída de su Producto Interno Bruto no vista en más de un siglo según señala la Comisión Económica de América Latina y el Caribe (Cepal). Los datos del Fondo Monetario Internacional destacan que los grandes afectados fueron Venezuela (-30.0%), Panamá (-17.9%), Perú (-11.1%), Argentina (-10.0%), México (-8.2%), Bolivia y Ecuador (-7.7% y -7.5%, respectivamente).

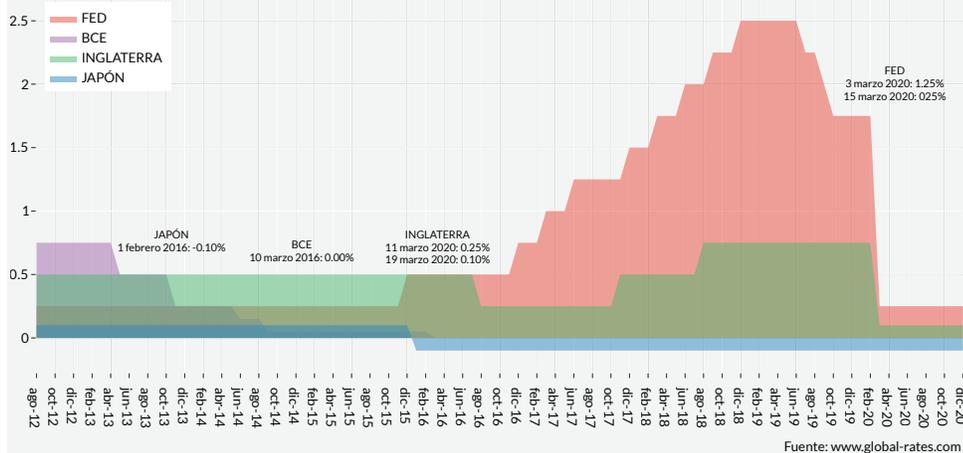
Los bancos centrales salieron al rescate de las economías, primero con las inyecciones masivas de liquidez para evitar el colapso de los mercados financieros ante el pánico generalizado por la pandemia, y segundo la compra de activos a un nivel sin precedentes.

Entre los sucesos destacados del 2020 se encuentran los recortes de las tasas de política monetaria por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos a casi 0%. En marzo de 2020, la Fed anunció dos recortes seguidos que dejaron la tasa de interés entre 0 y 0.25%. Ha hecho declaraciones de mantener estas tasas por lo menos hasta inicios de 2022.

Gráfica 3.

## Tasas de Interés de Referencia Internacional

(tasas porcentuales)



De acuerdo con el Banco Mundial, la tasa de desempleo en el mundo alcanzó el 6.5%, mayor al 5.4% reportado por la Organización Internacional del Trabajo para el 2019. De forma desagregada, las economías avanzadas presentaron un desempleo de 6.6% en 2020 según el FMI, (1.8 puntos porcentuales mayor con respecto a 2019) y la Zona Euro pasó de 7.6% en 2019 a 7.9% en 2020. En su conjunto, las economías del G7 llegaron a una tasa de 6.5% y las otras economías avanzadas a 4.9% durante 2020.

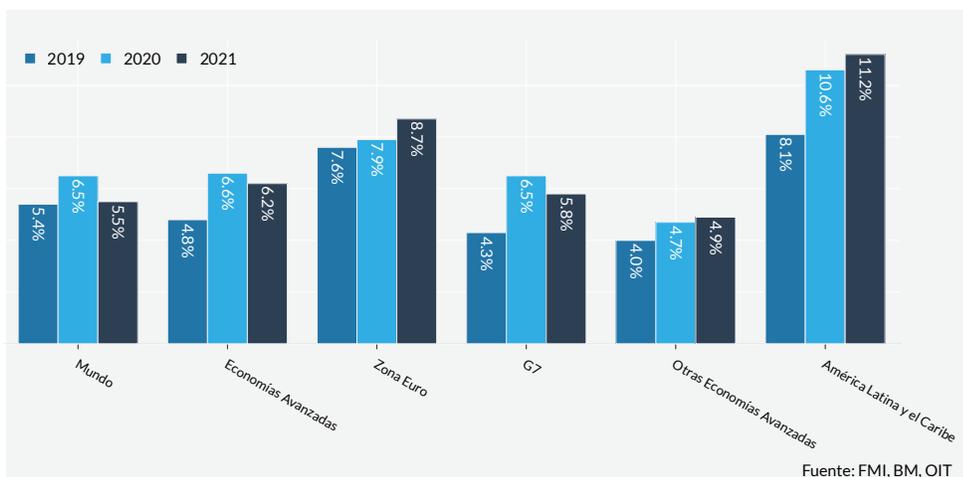
En América Latina y el Caribe, que no presentaron variaciones en la tasa de desempleo entre 2018 y 2019 con 8.1%,

la tasa aumentó a 10.6% en 2020 y se espera que llegue a 11.2% al finalizar el 2021.

En lo que respecta a la inflación en el 2020, esta se redujo dado que los consumidores estaban confinados y priorizando el consumo de productos sanitarios. La demanda de materias primas, bienes y servicios fue baja a pesar del aumento de liquidez por parte de los bancos centrales. Según datos del Fondo Monetario Internacional, la inflación de precios al consumidor en 2020 tuvo en el mundo una tasa de 2.7%, en 2019 era de 3.8%. En las economías avanzadas fue de 0.5%, frente al 1.5% registrado en 2019.

Gráfica 4.

## Tasas de Desempleo



Crecimiento del PIB	2019	2020	2021(p)
Mundo	2.8	-3.3	6.0
Economías Avanzadas	1.6	-4.7	5.1
Mercados Emergentes y en Desarrollo	3.6	-2.2	6.7
América Latina y el Caribe	0.2	-7.0	4.6
Inflación			
Mundo	3.8	2.7	3.7
Economías Avanzadas	1.5	0.5	1.9
Mercados Emergentes y en Desarrollo	5.6	4.4	5.0
América Latina y el Caribe	7.7	6.3	7.3

(p) Proyectado

Fuente: Perspectivas de la Economía Mundial abril 2021

## Cuadro 1. Resumen de la Economía Mundial

La inflación en el mundo alcanzará el 3.7% durante el 2021. En lo que respecta a América Latina y el Caribe estos países en su conjunto presentaron una inflación de 6.3% en el 2020, menor al 7.7% de 2019. Continúa siendo una inflación alta en comparación al resto de bloques económicos, a pesar que los países latinoamericanos con mayores niveles de inflación han reducido sus tasas respecto a 2019, en el caso de Argentina presentó en 2020 el 36.1% (53.8% en 2019) y Venezuela su tasa se redujo de 9,585.5% en 2019 a 2,959.8% en 2020.

En conclusión, a pesar que la pandemia continuó propagándose en el mundo en todo el 2020, la actividad económica continuó repuntando después de un primer trimestre con alta incertidumbre y confinamientos. Las proyecciones de crecimiento fueron revisándose al alza conforme avanzaba el año.

## 2. Economía Nacional

Nicaragua ya venía presentando dos años consecutivos de tasas de crecimiento

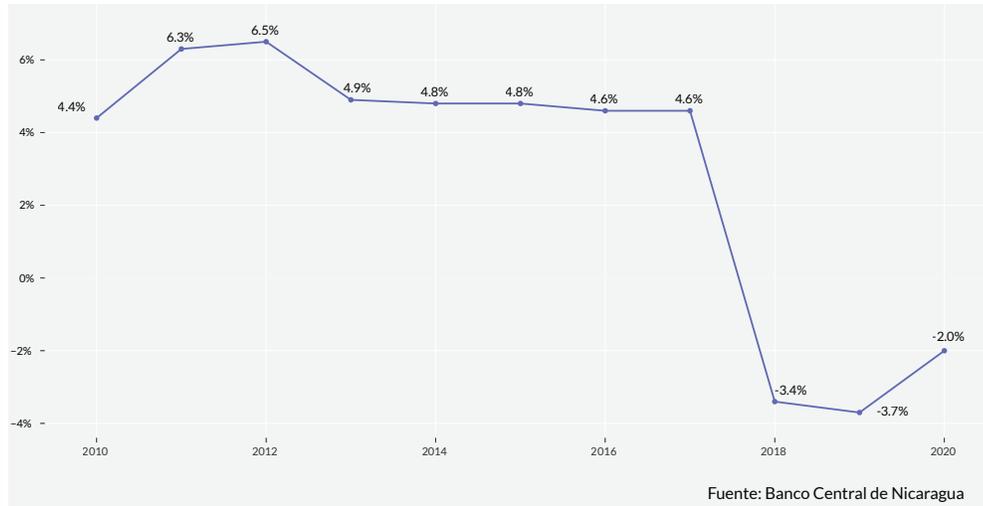
negativas (-3.4%; 2018 y -3.7%; 2019). El 2020 se consolida como el tercer año seguido con crecimiento del Producto Interno Bruto negativo, según el Banco Central de Nicaragua se obtuvo una tasa interanual de -2.0%. A pesar de esto, se considera que Nicaragua ha sido la economía menos afectada por el Covid-19 al comparar los datos económicos al cierre del 2020 con los datos presentados por la región de Centroamérica y República Dominicana.

Por parte de las autoridades de gobierno no hubo confinamientos obligatorios, cierres de fronteras, no se restringió ni se obstaculizaron por parte del gobierno las actividades económicas ni desplazamientos de personas.

El Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) presentó una variación interanual de -2.6% menor al 7.4% presentado en el 2018 (-0.4% en 2019). Las actividades que tuvieron las mayores variaciones negativas fueron Hoteles y Restaurante con -33.0% por la menor entrada de turistas extranjeros, le sigue el -20.0% de

Gráfica 5.

## Producto Interno Bruto de Nicaragua



Pesca y Acuicultura y el -14.8% de Energía y Agua debido a la menor generación de energía eléctrica.

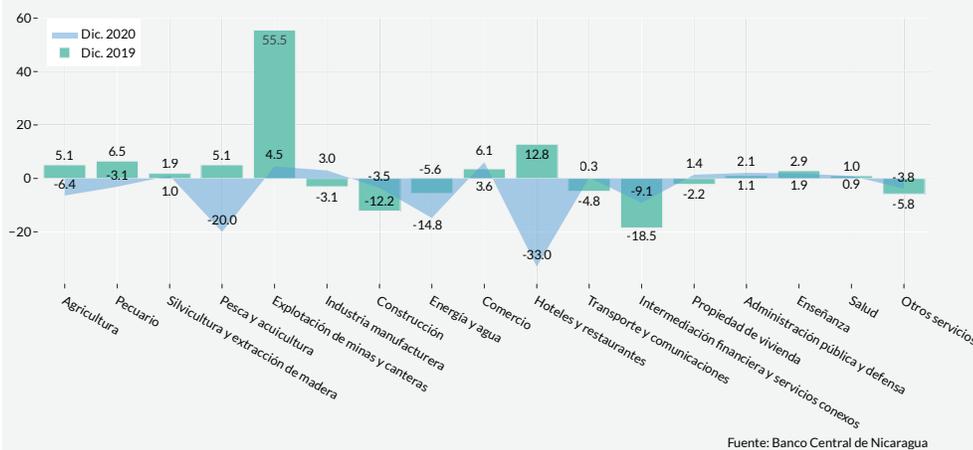
Los sectores que presentaron variaciones positivas mayores fueron las actividades de Comercio (6.1%), Explotación de Minas y Canteras (4.5%), Industria Manufacturera (3.0%) y Enseñanza (2.9%) debido a los programas y actividades desarrollados en la educación pública.

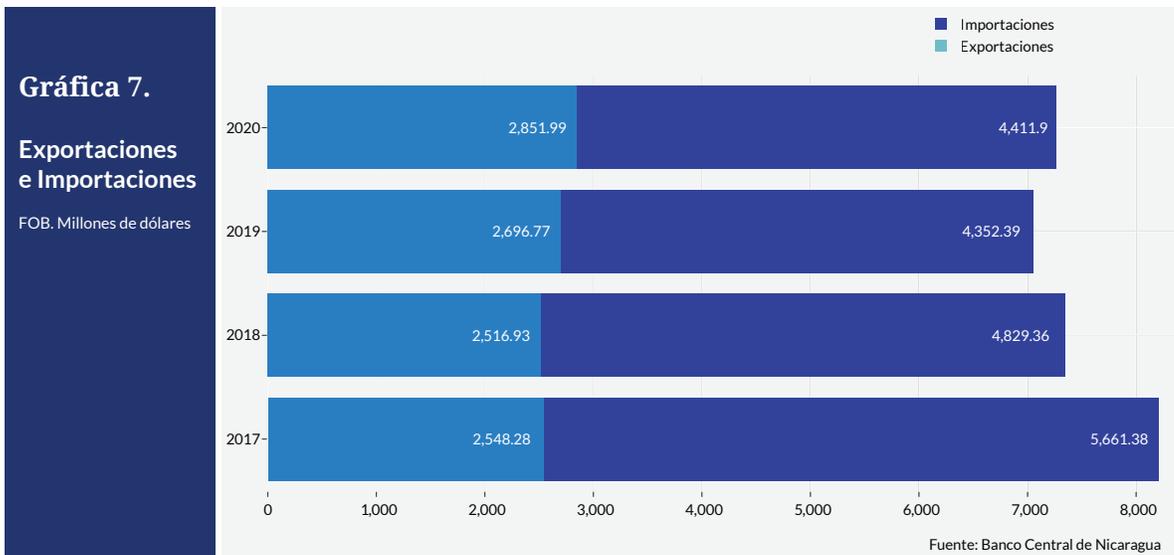
En cuanto al comportamiento anual de las exportaciones e importaciones, según las cifras agregadas oficiales del Banco Central de Nicaragua, hasta

diciembre 2020 las exportaciones FOB se ubicaron en US\$2,852.00 millones, lo que significó un incremento interanual en cifras monetarias de 5.8%, de igual manera las importaciones también crecieron en el mismo período, pero en 1.4%, hasta ubicarse en US\$4,411.90 millones. De acuerdo con el Banco Central de Nicaragua, el déficit comercial de mercancías registró una disminución interanual de 5.8%, debido al resultado de mejores términos de intercambio, derivado éste del aumento de los precios de las exportaciones, así como producto de la menor actividad económica interna y de la economía global.

Gráfica 6.

## Índice Mensual de Actividad Económica





En lo correspondiente a la inflación, al término del año 2020 acumuló un 2.9%, siendo menor a la registrada en 2019 que fue de 6.1%. Resultado influido principalmente por la baja en los precios de los alimentos, menores precios del petróleo y menor presión de costos por la reducción del deslizamiento cambiario del 5 al 3% que ocurrió en octubre de 2019. Las mayores contribuciones a la inflación fueron educación, salud, bienes y servicios, muebles y artículos para el hogar, bebidas alcohólicas y tabaco.

Para finalizar, es importante mencionar que el Banco Central de Nicaragua implementó diversas acciones de política monetaria en el 2020, entre estas: la reducción de la tasa de referencia de reportos monetarios (TRM), el ajuste de la tasa de encaje en moneda nacional, la liberación del encaje legal obligatorio en moneda nacional hasta por un monto de cuatro mil millones de córdobas con la condición de ser destinado al financiamiento de actividades económicas y la tasa de deslizamiento cambiario del córdoba con respecto al dólar se redujo del 3% al 2% anual.



FOGADE



# Sección # 03



## EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS MIEMBROS

- Perfil de las Instituciones Financieras Miembros
- Desempeño de las Instituciones Financieras Miembros

## 1. Perfil de las Instituciones Financieras Miembros

El Sistema de Garantía de Depósitos está compuesto por siete bancos comerciales: Banpro, Banco LAFISE, BAC, BDF, Banco Ficohsa, Avanz y Banco Atlántida.

El Sistema Bancario de Nicaragua en 2020 mantuvo un comportamiento de indicadores aún afectado negativamente por la crisis sociopolítica que inició en 2018; a esto se le sumó las consecuencias económicas y financieras de la pandemia del Covid-19 que ingresó a Nicaragua en marzo del 2020.

### Sucursales y Ventanillas

Uno de los indicadores que continúa a la baja es el relacionado a la cobertura bancaria en el país. Esta baja podría justificarse en parte a que los bancos continúan facilitando y promocionando el acceso a sus plataformas electrónicas, por ejemplo: la modernización de la banca en línea y utilización de chatbots, así mismo el aumento de los puntos de pagos y transacciones electrónicas en diversos comercios. La pandemia del Covid-19 ha significado un gran impulso a la utilización

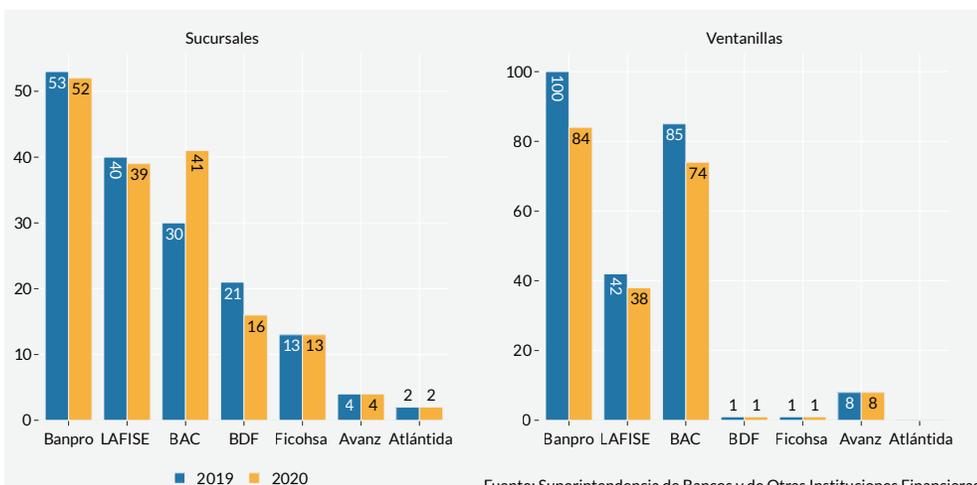
de medios electrónicos que eviten la aglomeración de personas y los contactos físicos. Gracias a este impulso más clientes pueden tener acceso a la mayoría de los servicios bancarios sin necesidad de trasladarse a una sucursal o ventanilla bancaria.

El Banpro continúa siendo la institución bancaria que tiene mayor presencia con 136 sucursales y ventanillas, en el 2019 poseía 153, con una reducción de 17 sucursales y ventanillas. Ver Gráfica 9 – Sucursales y Ventanillas.

El segundo banco con mayor presencia es el BAC con 115 sucursales y ventanillas, la misma cifra del 2019 pero con diferente distribución, es decir, se disminuyeron 11 ventanillas y se abrieron la misma cantidad de sucursales (11). Le sigue el banco LAFISE con 77 sucursales y ventanillas, habiendo cerrado una sucursal y cuatro ventanillas. En el caso de BDF son 17 puntos de atención bancaria de los cuales 16 son sucursales y únicamente posee una ventanilla, este banco cerró cinco sucursales. Por su parte, Banco Ficohsa, Avanz y Banco Atlántida presentan las mismas cantidades de sucursales y

Gráfica 9.

Sucursales y Ventanillas



Fuente: Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

Gráfica 10.

**Cobertura Nacional**

Cantidad de Sucursales y Ventanillas

	Banpro	LAFISE	BAC	BDF	Ficohsa	Avanz	Atlántida
Río San Juan	2	1					
RACCN	2	4	1				
Madriz	1	1	1				
Granada	2	2	5				
Carazo	2	3	4				
Rivas	3	5	6	1		1	
Nueva Segovia	3	2	2			1	
Jinotega	3	1	2				
Estelí	3	2	6	1	1	1	
Chontales	4	3	2	1		1	
Boaco	4	2	2				
Masaya	6	6	4	1	1	1	
RACCS	7	4	3				
Matagalpa	10	7	6	1	1	1	
Chinandega	10	2	8	1	1	1	
León	11	3	4	1	1	1	
Managua	63	30	59	9	9	4	2

Fuente: Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

ventanillas reportadas en 2019 (14, 12 y 2, respectivamente) teniendo ellos el 7% de sucursales y ventanillas del sistema bancario. Ningún banco aumentó el número de sucursales y ventanillas durante el 2020.

**Cobertura Nacional**

Referente a la distribución geográfica de la presencia bancaria, el departamento de Managua presenta la mayor concentración de sucursales y ventanillas del país, totalizando 176 (190 en el 2019); continúa Matagalpa con 26 y Chinandega con 23 sucursales y ventanillas (25 en 2019), seguidos de cerca por León con 21, uno menos que en el año 2019. El departamento con menor presencia bancaria es Río San Juan, que apenas posee 3, igual que en 2019, misma cantidad posee el departamento de Madriz. La Región Autónoma de la Costa del Caribe Norte posee 7 y Jinotega 6 sucursales y ventanillas. La cantidad de 14 ventanillas y sucursales se ubican en la Región Autónoma de la Costa del Caribe Sur.

Managua es el único departamento que tiene sucursales y ventanillas de los

siete bancos miembros del Sistema de Garantía de Depósitos. Le siguen los departamentos de Chinandega, Estelí, León, Masaya y Matagalpa que tienen sucursales y ventanillas de todos los bancos, a excepción del Banco Atlántida.

El banco que tiene presencia en todos los departamentos continúa siendo el Banpro, seguido de Banco LAFISE y BAC. A pesar de lo antes mencionado, BAC no tiene locales en Río San Juan y el Banco LAFISE no tiene presencia en el departamento de Madriz. Estos tres bancos tienen la mayoría de sus sucursales y ventanillas en Managua.

El mayor porcentaje de los puntos de atención de los bancos se concentra en la Región del Pacífico (74% del total de sucursales y ventanillas); la mayoría de departamentos del pacífico tienen presencia de Banpro, LAFISE y BAC, en Río San Juan solamente tienen presencia Banpro y LAFISE. En referencia a las regiones autónomas, estas cuentan con 21 sucursales y ventanillas que únicamente pertenecen a Banpro, Banco LAFISE y BAC. Ver Gráfica 10 - Cobertura Nacional.

## Empleados

La cantidad de funcionarios y empleados de las instituciones miembros del Sistema de Garantía de Depósitos continuó presentando reducción en 2020, totalizando 7,243 empleados a diciembre 2020, lo que significó una disminución de 404 empleados con respecto al 2019, cuyo total de ese año era 7,647 empleados.

Según el tamaño de sus nóminas a diciembre 2020, los tres bancos más grandes tenían el 80.2% del total de empleados del sistema bancario: Banpro (2,105), BAC (1,973) y Banco LAFISE (1,730). El Banpro por tercer año consecutivo posee el primer lugar en número de empleados.

A la crisis sociopolítica que ha afectado al país desde el segundo trimestre de 2018 se sumó la pandemia del Covid-19 en 2020, factores que continuaron reduciendo el número de empleados del sistema bancario de forma acumulada en 2,016 colaboradores desde 2018 hasta 2020.

Las únicas instituciones bancarias que contrataron personal durante el 2020 fueron Banpro, Avanz y el Banco Atlántida, ingresando a sus nóminas siete, nueve y tres nuevos colaboradores, respectivamente. El resto de los bancos redujeron en 423 empleados. Ver Gráfica 11 - Número de empleados de las Instituciones Financieras Miembros.

## 2. Desempeño de las Instituciones Financieras Miembros

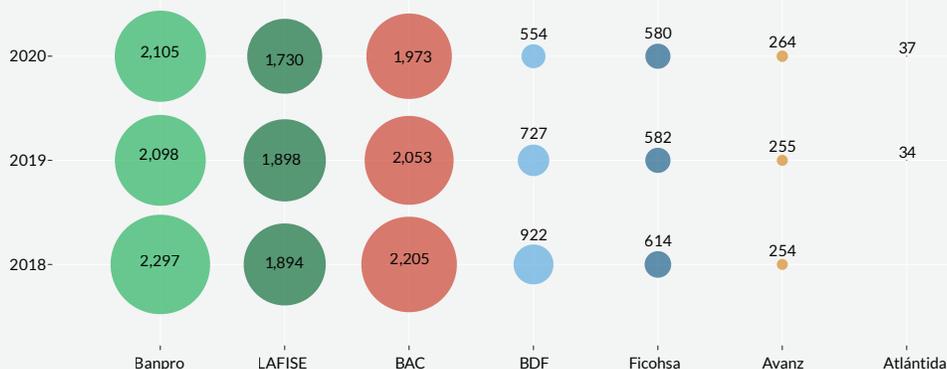
Las únicas instituciones bancarias que contrataron personal durante el 2020 fueron Banpro, Avanz y el Banco Atlántida, ingresando a sus nóminas siete, nueve y tres nuevos colaboradores, respectivamente. El resto de los bancos redujeron en 423 empleados. Ver Gráfica 11 - Número de empleados de las Instituciones Financieras Miembros.

### 1) Activos

Los activos totales de las instituciones financieras miembros del Sistema de Garantía de Depósitos al cierre del

Gráfica 11.

Número de empleados



Fuente: Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

2020 sumaron US\$6,565.92 millones, presentando una tasa de crecimiento anual de 3.6%, esto representó US\$226.57 millones de dólares más con respecto al 2019 (cuyo saldo fue de US\$6,339.35 millones). Se rompe la tendencia de dos años de tasas de crecimiento negativas.

El anterior crecimiento se debió a una desaceleración en el decrecimiento del mayor activo que poseen los bancos, que es el Crédito, el que en saldos netos pasó de -20.2% en 2019 a decrecer 6.6% en 2020. Por su parte, las inversiones crecieron 48.6% en 2020 y las disponibilidades 2.3% (efectivo y equivalentes de efectivo); los Otros activos decrecieron en 7.7% (en el 2019 los otros activos habían tenido un destacable crecimiento de 53.9%).

La composición de los activos refleja que la Cartera de Crédito Neta se ubicó en US\$3,203.55 millones y continuó siendo el rubro de mayor peso dentro de los activos totales, representando el 48.8% a finales de 2020, 54.1% en 2019, cayendo su participación en 5.3 puntos porcentuales con respecto a 2019, lo

que representó una reducción de 225.37 millones de dólares al cierre de 2020.

La participación del Efectivo y Equivalentes de Efectivo a diciembre 2020 fue de 26.6% del total de activos, 0.3 puntos porcentuales menor al presentado en 2019. En cuanto a monto, estas disponibilidades cerraron en US\$1,744.31 millones, mayor en US\$39.69 millones.

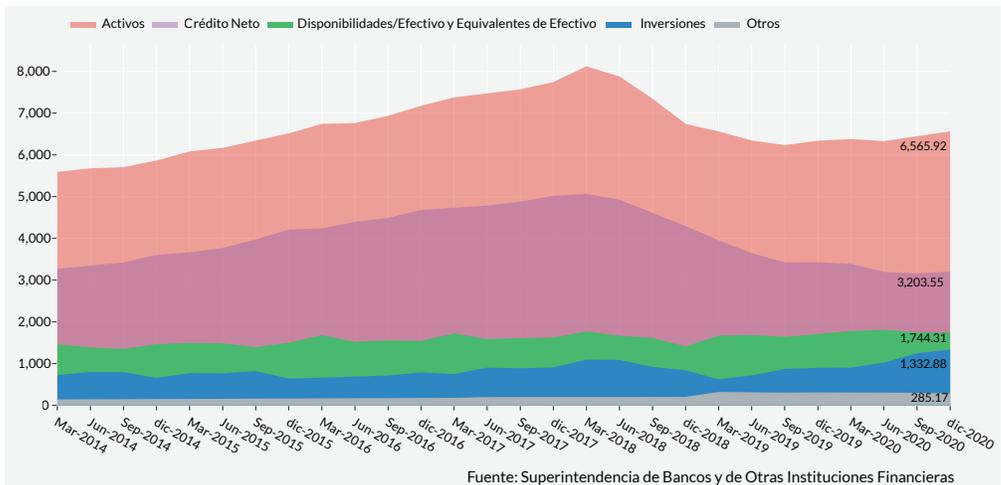
En relación con las inversiones, estas mostraron un aumento en su peso de 6.2 puntos porcentuales en la participación de los Activos, ubicándose en 20.3% a finales del 2020, con un total de US\$1,332.88 millones y reflejando un aumento de US\$436.19 millones, un nivel de crecimiento mayor al reportado desde antes de la crisis sociopolítica (crecimiento de 48.6% en 2020, mencionado arriba, 6.9% en 2019, -7.4% en 2018 y 15.5% en 2017).

Por último, los Otros Activos mostraron un decrecimiento de 7.7% en 2020 en contraste con el crecimiento de 53.9% presentado en el 2019. Estas cuentas

**Gráfica 12.**

**Activos**

Millones de dólares



disminuyeron en US\$23.94 millones para ubicarse con un saldo total de US\$285.17 millones al cierre del 2020. En porcentaje de participación representa el 4.3% del total de Activos, siendo el de menor peso. Ver Gráfica 12 – Activos de las Instituciones Financieras Miembros del FOGADE.

El banco con mayor volumen de activos a finales del 2020 es Banpro con US\$2,100.04 millones, esto es un crecimiento de 5.5% (US\$1,990.33 millones en 2019); le sigue Banco LAFISE que presenta en su balance US\$1,768.65 millones de activos, para una tasa interanual de crecimiento de 2.7% respecto al 2019. En tercer lugar se ubica el BAC, cuya suma de activos es de US\$1,507.63 millones, con un crecimiento de 5.3% al cierre del 2020 (en 2019 la tasa era 3.6% negativa). El BDF se ubica en cuarto lugar con la suma de US\$519.75 millones con un crecimiento de -15.5%, siendo el único banco del 2020 que ha disminuido sus activos.

El Banco Ficohsa tiene un saldo de activos de US\$476.97 millones, continuando Avanz y Banco Atlántida con US\$173.00 y US\$19.87 millones en 2020, respectivamente.

En cuanto a la participación en el Total de Activos de las Instituciones Miembros del Sistema de Garantía de Depósitos,

el Banpro representa el 32.0%, seguido por el Banco LAFISE con un 26.9%, en tercer lugar el BAC, ostentando el 23.0%; le siguen BDF con 7.9%, Ficohsa 7.3%. Los bancos con menor participación en los Activos son Avanz con 2.6% y Banco Atlántida con 0.3%.

### **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

La cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo presentó en el 2020 un saldo de US\$1,744.31 millones, que significó un crecimiento de 2.3% con respecto a 2019, cuando experimentó un crecimiento de 20.9%. Los bancos con mayores saldos en esta cuenta en 2020 fueron Banpro con US\$663.27 millones (38.0% del total del Sistema), BAC con US\$416.26 millones (23.9%), seguido del Banco LAFISE con US\$362.62 millones (20.8%). Estos tres bancos representan el 82.7% (80.7% en 2019) de esta cuenta, es decir, US\$1,442.15 millones en Efectivo y Equivalentes de Efectivo totales de las Instituciones Miembros del Sistema de Garantía de Depósitos.

El Efectivo de las instituciones Miembros del Sistema de Garantía de Depósitos presentó aumentos únicamente en Banpro, LAFISE y Avanz. Banpro aumentó en US\$128.04 millones, LAFISE con US\$65.23 millones y Avanz con US\$0.86 millones. Mientras tanto, BAC,

Banpro	LAFISE	BAC	BDF	Ficohsa	Avanz	Atlántida
128.04	65.23	-126.15	-24.80	-1.16	0.86	-2.34

Fuente: Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

## **Cuadro 2.**

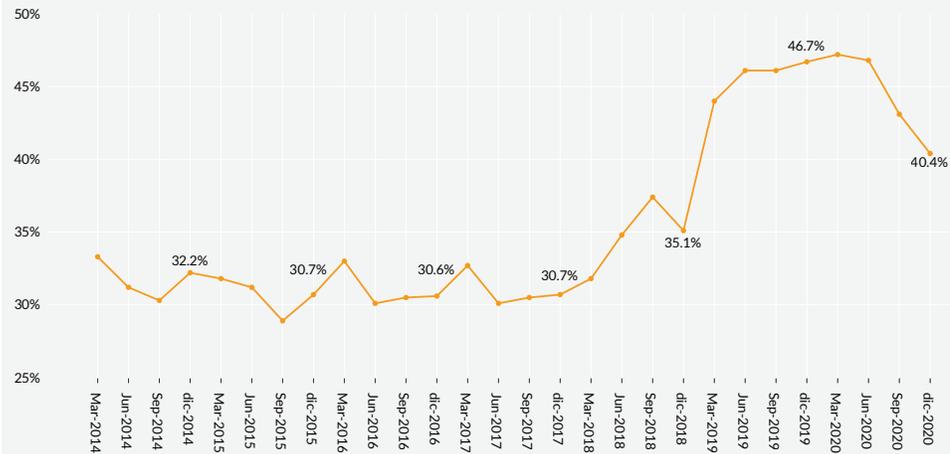
### **Efectivo y Equivalente de efectivo**

Variaciones interanuales en millones de dólares

Gráfica 13.

## Liquidez de las instituciones financieras miembros

Porcentajes



Fuente: Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

BDF, Banco Atlántida y Banco Ficohsa disminuyeron sus disponibilidades en conjunto en US\$154.45 millones.

La liquidez de las instituciones financieras como índice alcanzó un nivel de 40.4% como se puede apreciar en la Gráfica 13 – Liquidez de las Instituciones Financieras Miembros, menor al 46.7% reportado en el 2019; no obstante, continúa siendo mayor a los porcentajes presentados en años anteriores. El indicador de liquidez ha sido menor que el año 2019 debido al crecimiento de las Obligaciones con el Público que presentan una variación interanual positiva de 18.3% después de dos años de comportamiento negativo.

En el mes de junio 2020, el Banco Central decidió realinear la tasa de encaje legal en moneda nacional al 15% y retomar la base de cálculo de semanal a catorcenal, después de haber desaparecido las presiones de liquidez que dieron origen a su reducción al 13% en agosto 2019. En la misma línea, el Banco Central de Nicaragua ha autorizado la liberación de

hasta cuatro mil millones de córdobas del encaje en moneda nacional que, a solicitud de cada banco, deberían ser destinados exclusivamente al financiamiento crediticio de la actividad económica nacional. Con esta liberación la tasa de encaje legal según el BCN tendría una reducción de alrededor de 10.5 puntos porcentuales.

Las instituciones finalizaron el año 2020 con un exceso de encaje en moneda nacional y extranjera por el orden de US\$461.03 millones (6,238.10 millones en córdobas y 281.09 millones en dólares).

### Inversiones

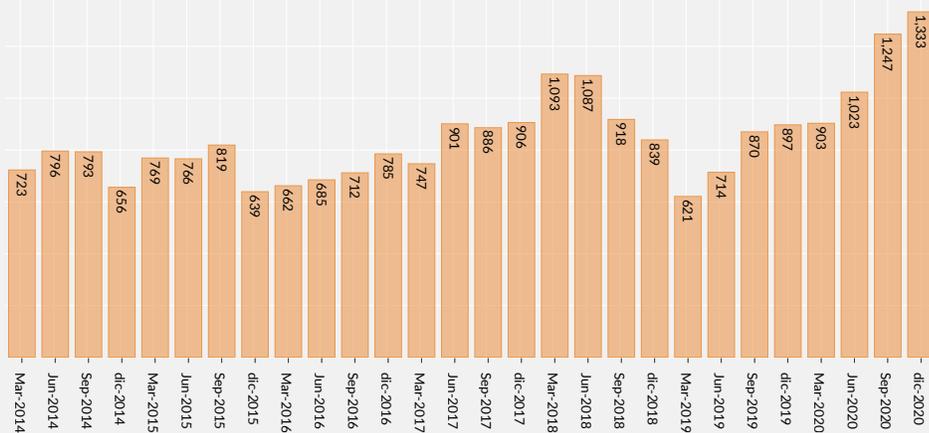
Las inversiones finalizaron en el 2020 con un monto de US\$1,332.88 millones, reflejando un aumento de US\$436.19 millones, es decir, un aumento de 48.6% en el 2020, mayor al 6.9% de crecimiento reflejado en el 2019. Esta cuenta se obtiene del informe del Estado de Situación Financiera que publica la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.<sup>1</sup>

<sup>1</sup>Las dos cuentas que se suman para calcular el total de Inversiones son: Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral y la cuenta Inversiones a Costo Amortizado, Neto.

Gráfica 14.

Inversiones de las instituciones financieras miembros

Millones de dólares



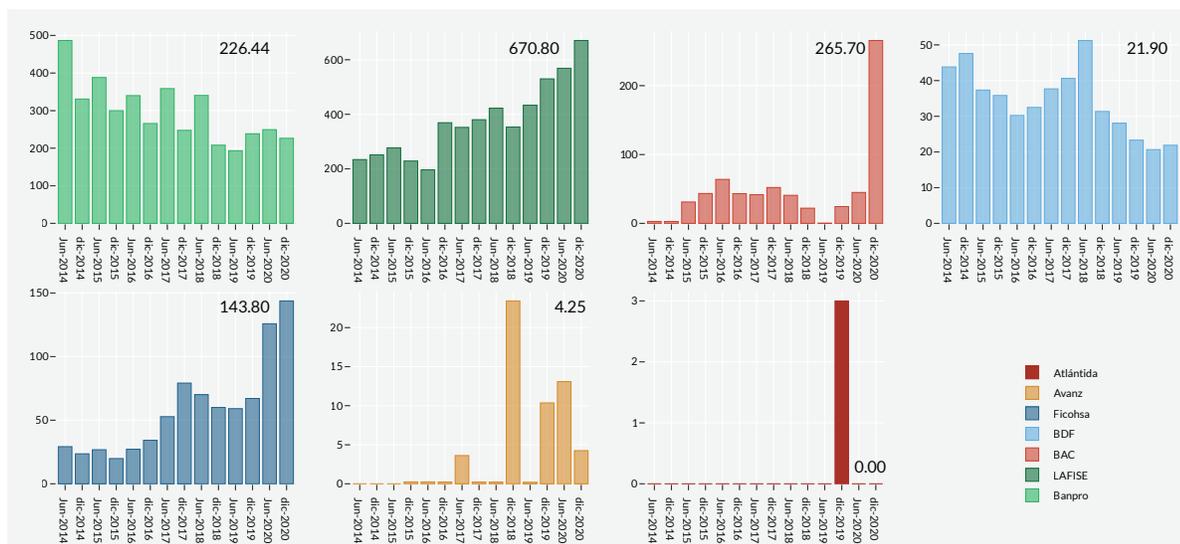
Fuente: Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

Según la Gráfica 15 – Inversiones por Instituciones Financieras Miembros, al cierre de 2020 el Banco LAFISE tiene la mayor participación en las inversiones totales del sistema con un saldo de US\$670.80 millones, su peso es de 50.3% en el total del Sistema Bancario (59.1% en 2019).

El BAC se desplaza del cuarto lugar que tenía en el 2019 para ubicarse en segundo

lugar con un peso de 19.9% (US\$265.70 millones), su participación aumentó 17.2 puntos porcentuales en relación con el 2019. El tercer lugar pasa a ser para Banpro con US\$226.44 millones (17.0% de participación).

Ficohsa se traslada al cuarto lugar con US\$143.80 millones logrando una participación de 10.8%; BDF se queda con una participación de 1.6%. Avanz,



Fuente: Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

Gráfica 15.

Inversiones por Instituciones Financieras Miembros

Millones de dólares

que a partir de 2018 empezó a tener inversiones, en el 2019 tenía un saldo de US\$10.36 millones y finaliza el 2020 con US\$4.25 millones con una participación de 0.3%. En último lugar se ubicó el Banco Atlántida que no posee inversiones registradas a diciembre 2020, en 2019 reflejaba apenas US\$3.00 millones.

En valores monetarios, los bancos que redujeron sus inversiones en 2020 fueron Banpro con US\$12.00 millones, seguido de Avanz con una reducción de US\$6.11 millones, BDF y Atlántida en conjunto redujeron US\$4.45 millones. En cuanto a crecimientos, se destaca el BAC con una variación de US\$241.29 millones, lo que representa una tasa de crecimiento interanual de 988.5% (tenía un total de US\$24.41 millones en 2019). El segundo de mayor crecimiento es el Banco Ficohsa, pasó de tener inversiones por US\$67.08 millones en 2019 a US\$143.80 millones a diciembre 2020, para un crecimiento del 114.4%. El Banco LAFISE tuvo un crecimiento interanual en este ítem de 26.6% para ubicarse en US\$670.80 millones en 2020 (US\$530.06 millones en 2019).

### **Cartera de Crédito**

La Cartera de Crédito continúa disminuyendo en el 2020, presentado un -5.7% de crecimiento, mientras que en el 2019 fue de -18.8%, y -13.1% reportado en 2018. Banpro continuó siendo quien posee una mayor cartera del Sistema con una participación del 34.7% y un monto de US\$1,170.18 millones de Cartera Bruta (reducción de US\$1.56 millones, menor a la reducción de US\$108.90 millones reportado en 2019), le sigue el BAC con una participación de US\$853.81 millones

(25.3%) (reducción de US\$21.59 millones con respecto a 2019) y Banco LAFISE con una cartera de crédito de US\$661.78 millones, lo que reflejó una participación de 19.6% (reducción de US\$142.61 millones con respecto a 2019), siendo el banco que más redujo su cartera en 2020.

El BDF también presentó reducciones en su cartera por el orden de US\$67.91 millones, lo que significó un saldo de cierre de US\$351.74 millones (participación de 10.4%). Avanz y Banco Atlántida fueron los únicos dos que tuvieron variaciones positivas con respecto a 2019. Avanz totalizó en su cartera US\$118.78 millones con un aumento de 18.7% con respecto a 2019, y el Banco Atlántida al cierre de 2020 poseía un saldo de cartera bruta de US\$11.60 millones, lo que significó un crecimiento de 1,290.7%. (Poseía US\$0.83 millones en 2019).

En conjunto, los tres bancos más grandes del país (Banpro, Banco LAFISE y BAC) poseen el 79.6% de la cartera bruta bancaria (2019; 79.7%). Como se observa en la Gráfica 16, la cartera de créditos se concentra mayormente en el departamento de Managua, llegando a totalizar en el 2020 una cifra de US\$2,548.84 millones (US\$2,683.25 en 2019), significando un decrecimiento de 5.0% (2020 fue el tercer año consecutivo de contracción del crédito en todas las regiones geográficas del país a excepción del Occidente que tuvo una tasa de crecimiento de 4.1% en 2020). Territorialmente Managua concentra el 75.6% (75.0% en el año 2019). El resto de los departamentos del país se reparten el restante 24.4%, con un monto de US\$823.32 millones. Después de



Gráfica 16.

Cartera de Crédito de las Instituciones Financieras  
Miembros por Región Geográfica

Millones de dólares

Managua les siguen los departamentos del Occidente (León y Chinandega), Norte (Matagalpa y Jinotega) y Sur del país (Carazo, Granada, Masaya y Rivas), que suman en conjunto US\$622.94 millones y representan el 18.5% del total.

De igual forma, pero en términos de cantidades de préstamos otorgados, Managua ocupa el primer lugar con 782,263, con una notable reducción por tercer año consecutivo, 77,449 en 2020 versus 197,284 préstamos menos durante 2019.

Managua concentra el 77.3% de los préstamos totales otorgados por el sistema bancario. Los departamentos que reciben menores cantidades de préstamos son Río San Juan, con 2,390 créditos concedidos en el 2020 y el Atlántico Norte con 5,891. En conjunto, Río San Juan y el Atlántico Norte suman una participación de 0.8%.

La totalidad de créditos del sistema bancario en 2020 fue de 1,012,536, observándose una disminución de 91,712 créditos en relación con 2019.

En cuanto a los montos prestados por moneda, el 92.3% de la cartera de créditos ha sido otorgada en moneda extranjera y el restante 7.7% fue concedida en moneda nacional en 2020. Cabe señalar una caída de la preferencia en moneda nacional de 0.8 puntos porcentuales respecto a 2019 (91.5% en moneda extranjera y 8.5% moneda nacional).

En lo que respecta a la composición de la cartera de crédito por actividad económica, la estructura cerró el año 2020 de la siguiente manera: 33.0% del monto de préstamos del sistema fue dirigido al sector comercial; le sigue el crédito hipotecario con 17.4%, en tercer lugar la actividad industrial con 14.0% y los créditos agrícolas con 10.9%, desplazando de posición a los créditos

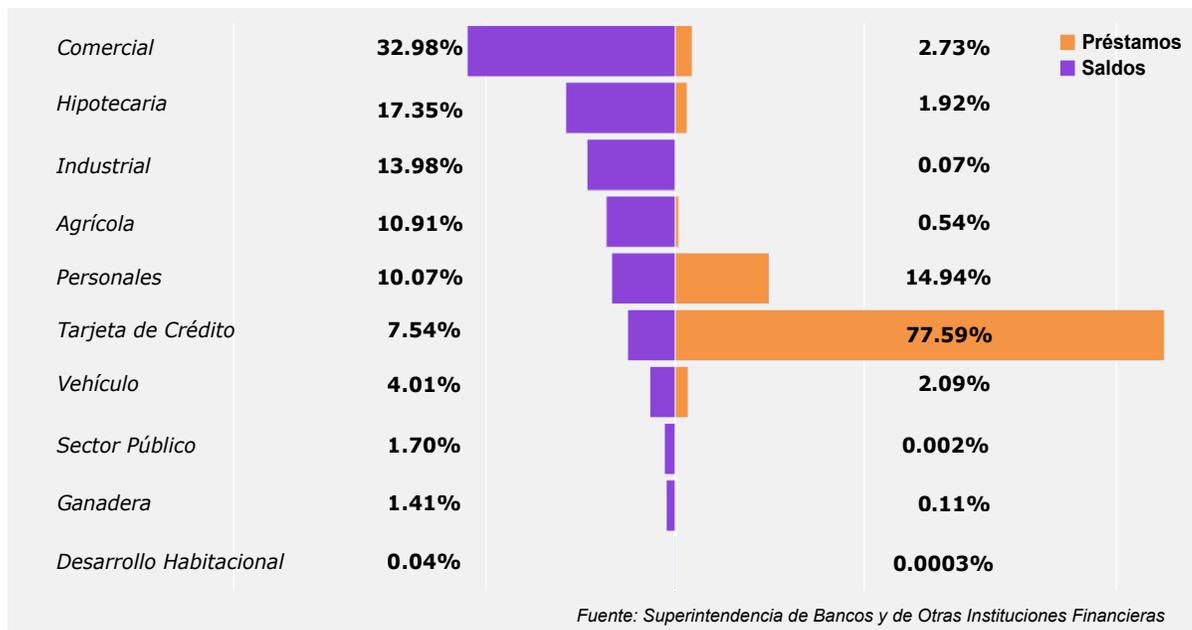
personales que en 2020 se ubican en quinto lugar con un peso de 10.1%. La participación de los montos para Tarjetas de Crédito es del 7.4% de la cartera total. Por último, tenemos los ítems de actividad Ganadera con 1.4%, Vehículos 4.0%, Sector Público 1.7% y Desarrollo Habitacional con 0.04%. Las actividades en las que crecieron los montos de crédito únicamente fueron: Agrícola 7.3%, Desarrollo Habitacional 6.3%, Industrial 4.9%. La que más decayó en el 2020 es el crédito de Vehículo -31.8%.

En lo que hace a número de préstamos, la Tarjeta de Crédito continúa, al igual que en los últimos cuatro años, siendo la de mayor participación con 77.6% del total, siguiéndole en importancia los préstamos Personales con 14.9%, Comercial con

2.7%, 2.1% los préstamos para Vehículos e Hipotecaria el 1.9%. Ver Gráfica 17 – Distribución de la Cartera de Créditos por Actividades 2019.

Respecto a la calidad de la cartera bruta total, el 82.9% en el 2020 (88.3% en 2019) corresponde a créditos vigentes y el 84.1% tiene calificación de riesgo “A”, en tanto que en 2019 los créditos con calificación de riesgo “A” eran el 85.1% y en el 2018 el 89.4%, lo que refleja un constante deterioro de la calidad del crédito en los últimos años.

Los créditos en riesgo representaron el 17.1% del total de la Cartera Bruta al cierre del año 2020 (11.7% al cierre del año 2019 y 8.3% en 2018)<sup>2</sup>, sigue incrementando este indicador que no ha



Gráfica 17.

### Distribución de la Cartera de Crédito por Actividades 2020

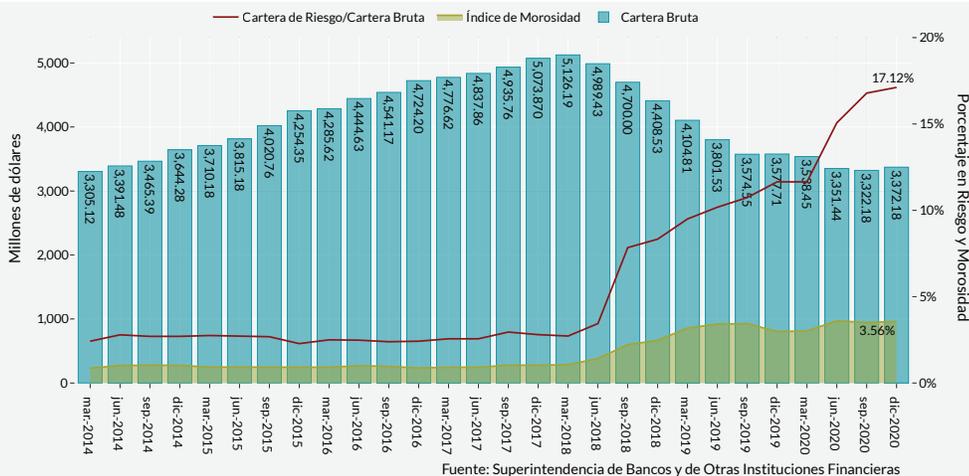
Porcentajes de participación

<sup>2</sup>La Cartera en Riesgo corresponde a la suma de la Cartera Prorrogada, Reestructurada, Vencida y en Cobro Judicial

**Gráfica 18.**

**Calidad de la Cartera Crediticia 2020**

Morosidad y Cartera en Riesgo



regresado a los niveles previos al 2018 (en 2017 la cartera en riesgo representaba el 2.8%). Ver Gráfica 18 – Calidad de la Cartera Crediticia de las Instituciones Financieras Miembros.

Por su parte, el Índice de Morosidad a diciembre 2020 se ubicó en 3.6% respecto a la cartera bruta, en tanto que en el 2019 dicho índice fue de 3.0%. Los niveles de cobertura de las provisiones por cartera en el 2020 representaron el 172.2% (177.4% en 2019) del total de los créditos improductivos (créditos vencidos más créditos en cobro judicial).

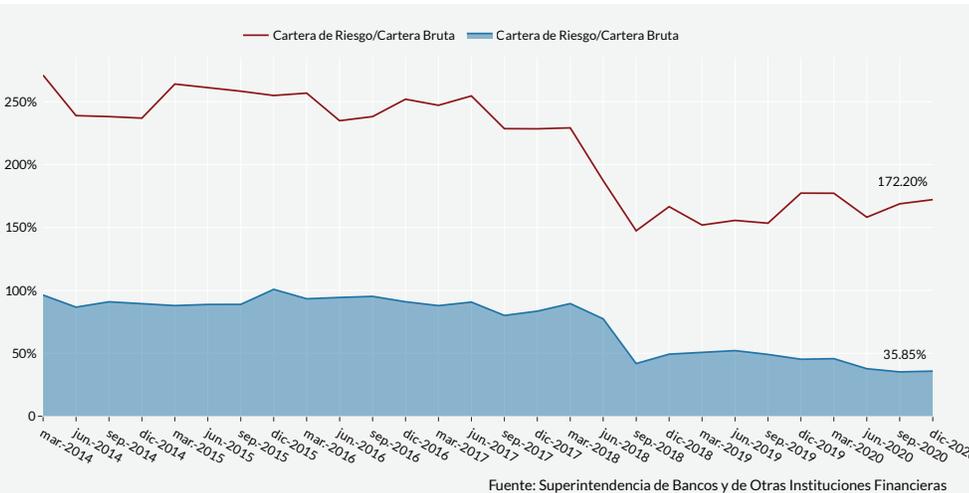
Cabe señalar, por otro lado, que las provisiones representan un 35.9% de la cartera en riesgo. En el 2019 era de 45.3%. Es de resaltar que el deterioro de la calidad de la cartera de crédito en 2018, 2019 y 2020, al igual que de los indicadores de cobertura, ha sido producto de la situación socio política que el país comenzó a vivir a partir del mes de abril de 2018, a lo que se sumó en el 2020 la entrada al país de la pandemia mundial del Covid-19.

Con el fin de mitigar en parte el impacto en las instituciones financieras, a finales de mayo 2018 la Superintendencia de Bancos

**Gráfica 19.**

**Cobertura de la cartera vencida y en cobro judicial**

Porcentajes



y de Otras Instituciones Financieras aprobó la “Norma para el establecimiento de condiciones especiales para la renegociación de adeudos”, mediante la cual se establecieron condiciones especiales temporales de alivio a los deudores de créditos de consumo, de vivienda, microcréditos y créditos comerciales, que les permitieran atender adecuadamente sus obligaciones ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago, como resultado de los hechos acontecidos en el país.

Las instituciones financieras podrían así modificar las condiciones originalmente pactadas en los contratos de crédito, sin que esos ajustes fueran considerados como una reestructuración, a aquellos deudores cuyos créditos al 30 de abril del 2018 tuvieran calificación de riesgo “A” o “B”, encontrándose en estatus vigente.

## **2) Pasivos**

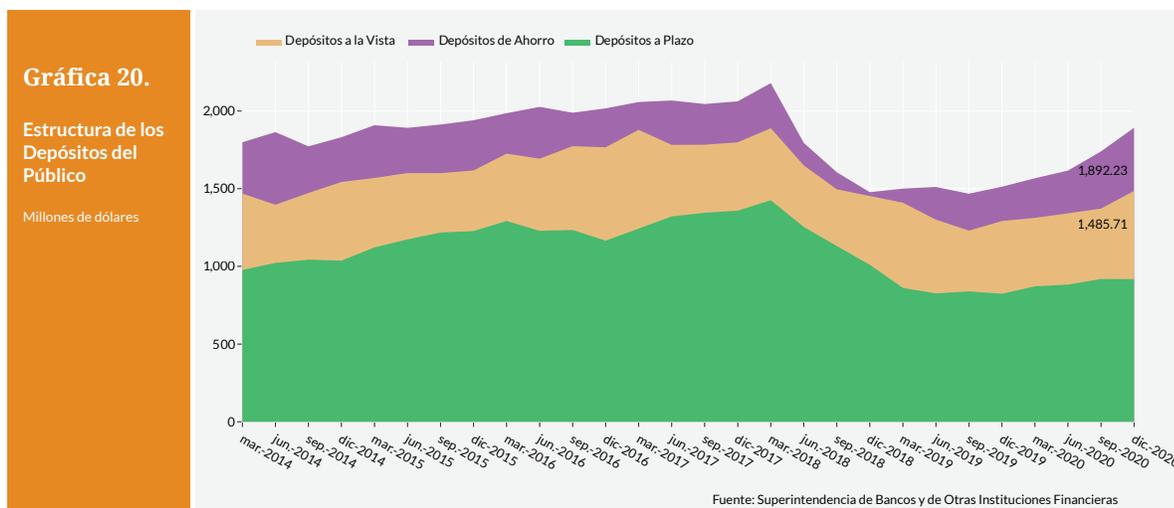
### ***Depósitos del Público***

Al 31 de diciembre de 2020, los depósitos del público ascendieron a US\$4,295.90 millones, lo que significó un aumento de US\$667.23 millones respecto a 2019. Este crecimiento representó un crecimiento relativo de 18.4%, siendo el primer crecimiento interanual positivo desde el 2017, en cuyo año los depósitos crecieron 5.5%. No obstante esta recuperación, a las incertidumbres generadas por la crisis sociopolítica iniciada en 2018, durante el 2020 se sumaban nuevas incertidumbres

económicas y financieras derivadas de la crisis sanitaria del Covid-19.

Durante el 2020, los tres tipos de modalidad de depósitos se recuperaron con tasas de crecimientos mayores y/o positivas con respecto a 2019. Los Depósitos a Plazo, que observaron una disminución del 18.4% en 2019, siendo los de mayor caída ese año, al cierre del 2020 alcanzaron una variación positiva de US\$94.22 millones, lo que representa un crecimiento anual de 11.4%. La modalidad que más creció en el 2020 fueron los Depósitos de Ahorro con una tasa de 25.1% para una variación de US\$379.33 millones. Por último, los Depósitos a la Vista aumentaron en US\$193.68 millones, un aumento de 15.0% con respecto a 2019. Ver cifras en Gráfica 20 – Estructura de los Depósitos del Público.

En base a la estructura de los depósitos al 31 de diciembre de 2020 se puede destacar la participación de los Depósitos de Ahorro con un 44.0% del total, sobrepasando el porcentaje observado en el 2018 (41.7%). La participación de los Depósitos a la Vista pasó de 35.6% en el 2019 a 34.6% en el 2020, en tanto la participación de los Depósitos a Plazos disminuyó de 22.7% en 2019 a 21.4% en 2020, un descenso de 1.3 puntos porcentuales.



En lo que concierne al comportamiento del total de depósitos por tipo de moneda, los depósitos en moneda nacional crecieron 11.2% durante el 2020, de igual manera los depósitos en moneda extranjera crecieron, pero en 21.4%. En el caso de los depósitos en moneda nacional la única modalidad que decreció fueron los Depósitos a Plazo en 1.1%. Los depósitos en moneda extranjera de los Depósitos de ahorro fueron los que más crecieron, 28.7% (la moneda nacional de igual manera creció en este ítem, a una tasa interanual de 15.1%).

En lo que corresponde a la composición por tipo de moneda, la moneda extranjera continúa predominando en los depósitos, esta vez con un 72.3% del total de estos, en tanto la moneda nacional tuvo una participación de 27.7%. Es de resaltar, que la participación o preferencia de la moneda nacional disminuyó en 1.8 puntos porcentuales.

Banpro continúa siendo el banco con mayor participación en los depósitos del público con 31.4%, seguido de Banco LAFISE con 26.0%, BAC 25.5%, BDF 7.4%, Banco Ficohsa con 6.8% en el quinto

lugar, continúa Avanz 2.7% y finaliza Banco Atlántida con apenas 0.01% de participación.

Los Depósitos de Ahorro es la modalidad que tiene mayor peso en Banpro, Banco LAFISE y BDF. En cambio, Avanz tiene una mayor concentración de depósitos en la modalidad a la vista. El Banco Ficohsa y el Banco Atlántida tienen la mayoría de sus cuentas en Depósitos a Plazo. El 82.9% de total de los Depósitos del Público del Sistema están concentrados en Banpro, Banco LAFISE y BAC.

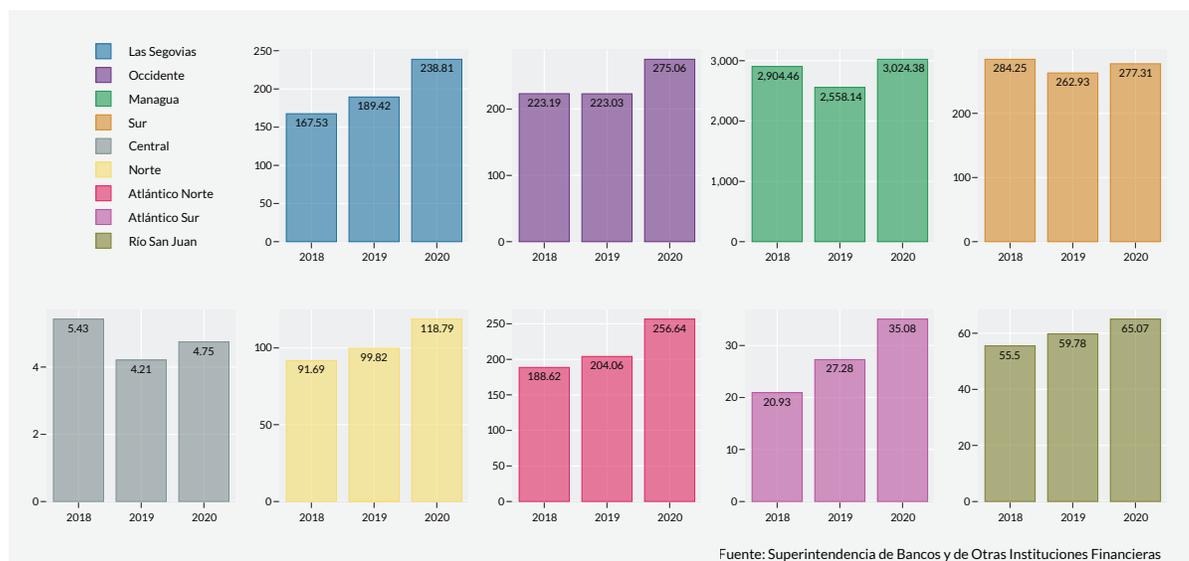
En lo que respecta a los Depósitos de Instituciones Financieras que en el nuevo marco contable se empieza a llamar como “Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales”, cambió mucho en lo que respecta a orden de participación; por ejemplo, en 2019 el primer lugar de participación la tenía BAC, pero fue desplazado al cuarto lugar. El primer lugar lo tiene el Banpro en el 2020 con el 29.8%, en saldo significa US\$82.86 millones. En el segundo lugar se ubicó el Banco Ficohsa con US\$59.63 millones (21.4% de participación); el Banco LAFISE continúa

en el tercer lugar con una participación de 16.5% (US\$45.92 millones), en cuarto lugar, el BAC con US\$42.50 millones (participación de 15.3% versus el 40.1% en 2019), le sigue BDF con US\$32.73 millones y Avanz US\$12.41 millones. En el último lugar de participación está ubicado el Banco Atlántida que en el 2020 empieza a tener un saldo de Depósitos de Instituciones Financieras por el orden de US\$2.06 millones, en el 2019 era cero. En su conjunto, las Instituciones Miembros del Sistema de Garantía de Depósitos presentaron en el 2020 una variación negativa de US\$67.27 millones respecto a 2019, totalizando US\$278.10 millones (US\$345.37 millones en 2019).

De otro lado, la Gráfica 21 refleja la distribución de los Depósitos de las Instituciones Financieras Miembros por Región Geográfica. Al igual que la cartera de créditos comentada anteriormente, los depósitos se han concentrado

mayormente en el departamento de Managua con un saldo equivalente a US\$3,024.38 millones en el 2020 (US\$2,558.14 millones en el 2019), representando con ello una concentración de 70.4% en el total de los depósitos bancarios del país.

El segundo territorio con mayor concentración de depósitos son los departamentos de la región Sur (Carazo, Masaya, Granada y Rivas) que en conjunto totalizan US\$277.31 millones, representando el 6.5% del total, menos de 0.8 puntos porcentuales con respecto a su participación del 2019. En tercer lugar, se ubica la región de Occidente (Chinandega y León) concentrando 6.4%, que en montos son US\$275.06 millones. Las menores participaciones la tienen la región del Atlántico Sur, Central y Río San Juan que en conjunto tienen una participación de 2.4%.



Gráfica 21.

Montos de Depósitos por Región Geográfica

Millones de dólares

En lo que respecta a la estratificación de cuentas de depósitos por bancos, en diciembre 2020 se totalizaron 1,698,201 cuentas a nivel nacional, (198,731 cuentas se aperturaron en el sistema, significando un crecimiento de 13.3% con respecto a 2019). El 55.1% de total de cuentas están concentradas en Managua.

El Banco LAFISE posee la mayor concentración de cuentas, con un 37.7% del total del sistema, siguiéndole Banpro con 29.5%, BAC 24.5%, BDF 4.0%, Avanz 2.6%, Banco Ficohsa con 1.7% y en último lugar el Banco Atlántida con solo 264 cuentas de depósitos, por ser un banco de reciente formación. Banpro, Banco LAFISE y BAC concentran el 91.7% de las cuentas totales.

### **Obligaciones y otros financiamientos:**

En cuanto a otras fuentes de financiamiento, las obligaciones y otros financiamientos al cierre de 2020 reflejaron un monto de US\$670.58 millones, manteniéndose como la segunda fuente de recursos monetarios para las instituciones financieras miembros del FOGADE; sin embargo, continúa la reducción de esta cuenta con

menos US\$166.50 millones en relación con 2019 (presentaba una disminución de \$395.22 millones en 2019). Esta cuenta representó el 12.1% de los Pasivos Totales y el 12.6% de los Pasivos Financieros a Costo Amortizado (16.5% era su peso en el 2019).

En lo concerniente a los costos de captación del sistema bancario del país, la tasa pasiva promedio durante el 2020 fue de 3.40%, lo que denota una disminución de 1.78 puntos porcentuales, pues en el 2019 era de 5.18%. (4.76% en 2018 y 3.5% en 2017). Por su parte, la tasa activa promedio aumentó a un nivel de 10.63%, (9.86% en 2019 y 11.07% en 2018). La combinación de lo anterior llevó a obtener en 2020 un margen financiero promedio de 7.23%, muy superior al 4.68% observado en el 2019.

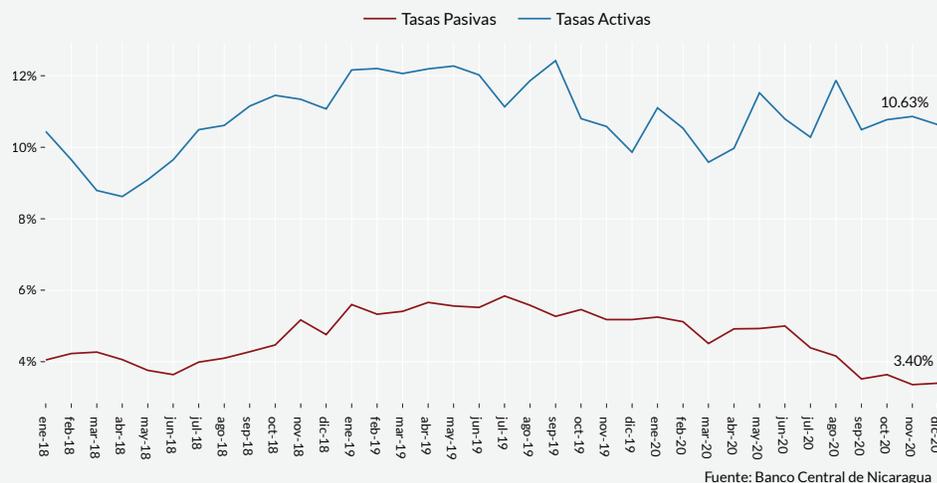
### **Patrimonio**

A finales del 2020, el patrimonio de las instituciones miembros del Sistema de Garantía de Depósitos ascendió a un valor monetario de US\$1,045.04 millones, reflejando un crecimiento anual de apenas 0.1% (variación de US\$0.55 millones) mientras que en el 2019 había crecido

### **Gráfica 22.**

#### **Tasas Activas y Pasivas del Sistema Financiero**

Promedio Ponderado



Banpro	LAFISE	BAC	BDF	Ficohsa	Avanz	Atlántida
291.31	279.40	323.72	54.94	54.57	29.25	11.86

Fuente: Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

### Cuadro 3. Patrimonio

Millones de dólares

8.4%, (US\$81.19 millones más respecto a 2018). Los bancos del sistema con crecimientos positivos del patrimonio fueron Banpro con una variación positiva de US\$14.37 millones, BAC con US\$8.87 millones y Banco Atlántida con US\$0.61 millones. BDF redujo en US\$18.92 millones su patrimonio con respecto a 2019.

La institución bancaria con mayor patrimonio continúa siendo el BAC con el 31.0% de participación; le sigue el Banpro con 27.9%, en el tercer lugar se ubica el Banco LAFISE con 26.7%. El banco con menos patrimonio del total del Sistema es el Banco Atlántida con 1.1%, repite el porcentaje reportado en el 2019. En su conjunto BDF, Banco Ficohsa y Avanz poseen el resto 13.3%. Ver Gráfica 23: Patrimonio de las Instituciones Financieras Miembros.

Los Resultados del Período que obtuvieron a diciembre 2020 las instituciones miembros totalizaron US\$67.82 millones, US\$19.79 millones menos que en 2019.

### Adecuación de Capital

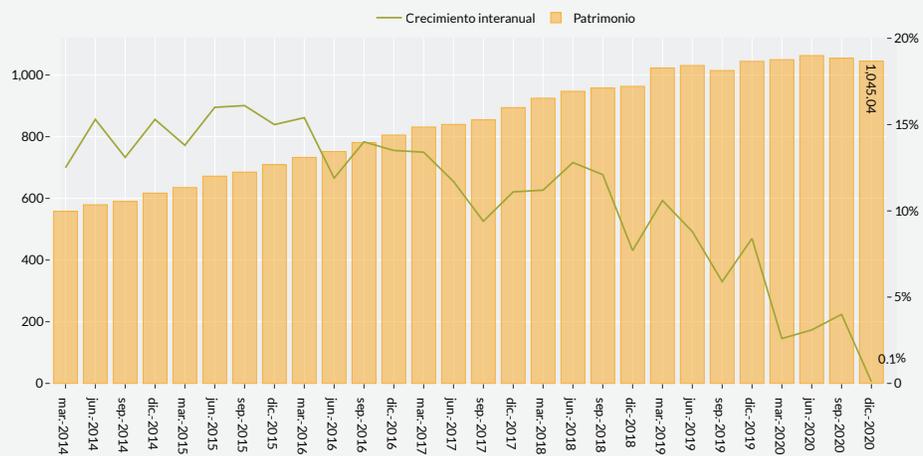
En términos de Adecuación de Capital, todas las instituciones miembros del sistema de garantía de depósitos presentaron niveles superiores al exigido por el ente regulador, la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

La posición en cuanto a adecuación de capital al cierre de 2020 refleja que la institución con mayor nivel de capitalización es el Banco Atlántida que continúa presentando porcentajes

Gráfica 23.

Patrimonio de las Instituciones Financieras Miembros

Saldos en millones de dólares y crecimiento interanual



Fuente: Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

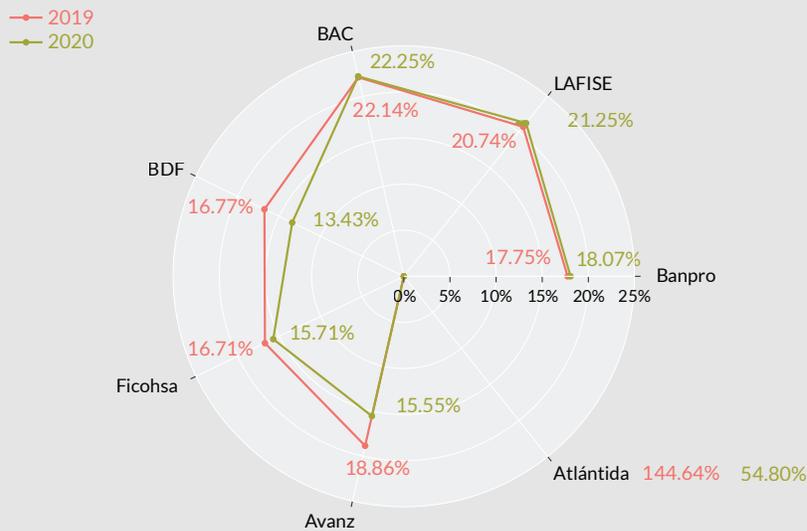
elevados en comparación al resto de bancos, en el 2019 tenía 144.64% y a diciembre del 2020 refleja 54.80%. En segundo lugar, continúa el BAC con 22.25%, siguiéndole en orden de importancia Banco LAFISE con 21.25%, Banpro 18.07%, Banco Ficohsa 15.71%, Avanz 15.55% y BDF 13.43%. Ver Gráfica 24 – Adecuación de Capital.

El nivel de Adecuación de Capital del conjunto de las instituciones miembros del Sistema de Garantía fue de 21.83% en el 2020, casi igual al 21.87% reflejado en el 2019 y mayor al 17.10% del año 2018. En el 2017 era de 13.74%.

### Gráfica 24.

#### Adecuación de Capital

Porcentajes



Fuente: Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

# Sección # 04



## SISTEMA DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

- Evolución del Fondo de Garantía de Depósitos
- Estados Financieros del FOGADE

## 1.Evolución del Fondo de Garantía de Depósitos

Conforme a lo reflejado en la Gráfica 25, a diciembre 2020 los recursos del Fondo de Garantía de Depósitos ascendieron a US\$208.50 millones, lo que significó un aumento de US\$10.04 millones en relación a 2019, presentando un crecimiento anual de 5.1%, producto tanto del comportamiento de los depósitos como de la caída sustancial de las tasas de interés internacionales. Cabe destacar que el promedio de crecimiento interanual de los recursos del FOGADE desde 2010 a 2020 fue de 8.5%.

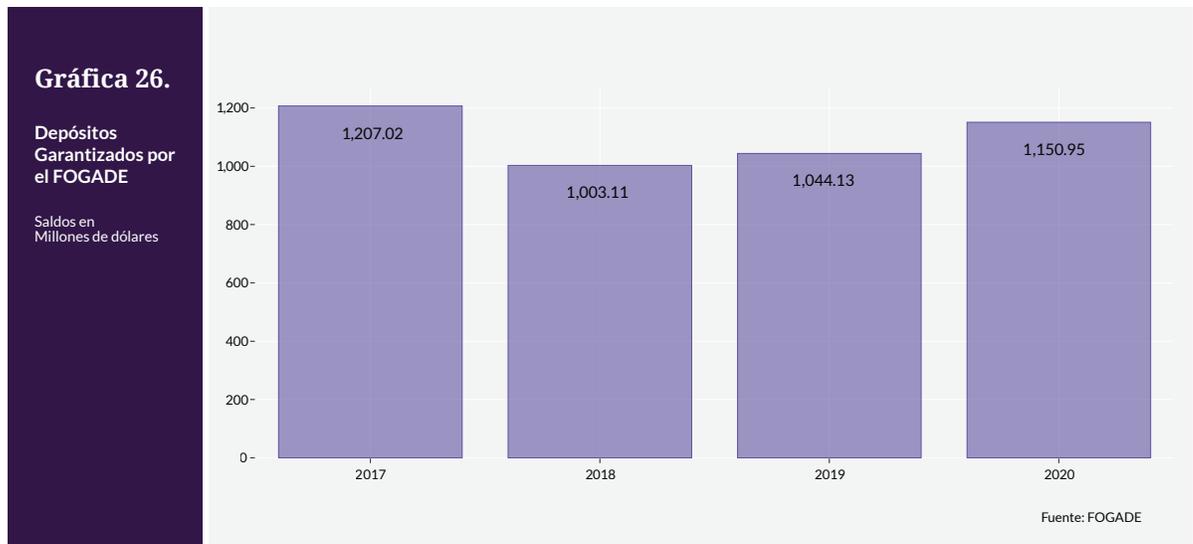
Como es visible en la gráfica en mención, los recursos del FOGADE han crecido a tasas positivas en el transcurso de los diecinueve años de creado el Sistema de Garantía de Depósitos, como resultado tanto de las primas anuales que enteran las instituciones miembros (derivadas a su vez del crecimiento de los depósitos), como de los rendimientos financieros que se obtienen debido a las inversiones del Fondo.

Es de mencionar que el FOGADE durante el 2020 ha iniciado un conjunto de procesos para el mejoramiento de la calidad de la información solicitada a los bancos Miembros del Sistema de Garantía de Depósitos. Esto ha conllevado a realizar talleres y sesiones de actualización de los formularios para que la información reportada por cada banco sea lo más ajustada a la realidad de los depósitos y cuentahabientes garantizados.

El FOGADE continúa trabajando en esta línea para obtener datos e indicadores de calidad, que faciliten la simulación de escenarios de aplicación de la garantía de los US\$10,000.00 del Seguro de Depósitos.

En lo que hace a los depósitos garantizados por FOGADE, Ver Gráfica 26: Depósitos Garantizados por el FOGADE, a diciembre 2020 éstos se ubicaron en US\$1,150.95 millones, reflejando un crecimiento por el orden de US\$106.81 millones (10.2%) respecto al año 2019.



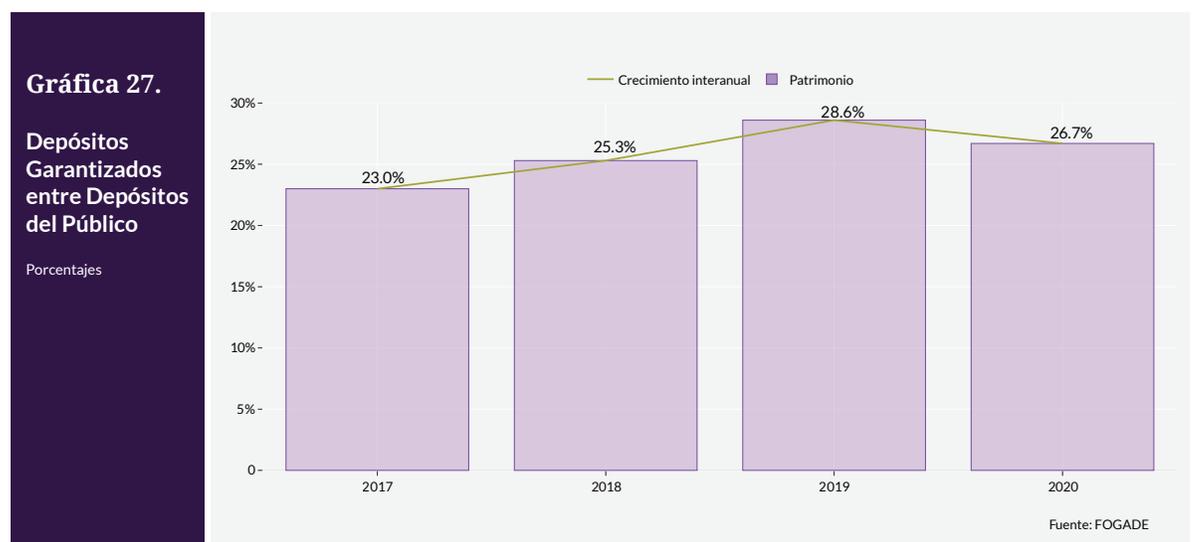


Los Depósitos Garantizados obtienen un crecimiento positivo por segundo año consecutivo (4.1% en 2019 y 10.2% en 2020), luego del decrecimiento observado en el 2018 (-16.9%) producto de la salida de los Depósitos del Público a causa de la crisis sociopolítica.

Respecto a la relación Depósitos Garantizados / Depósitos del Público -- Gráfica 27--, en el 2020 esta fue de 26.7%, menor en dos puntos porcentuales al índice reportado en el año 2019 (28.6%) y mayor al 25.3% del

2018 y al 23.0% de 2017. Esta relación continúa siendo mayor en el 2020 ya que los Depósitos del Público desde diciembre 2017 han decrecido 17.8% y los Depósitos Garantizados han tenido un decrecimiento desde esa fecha de 4.6%.

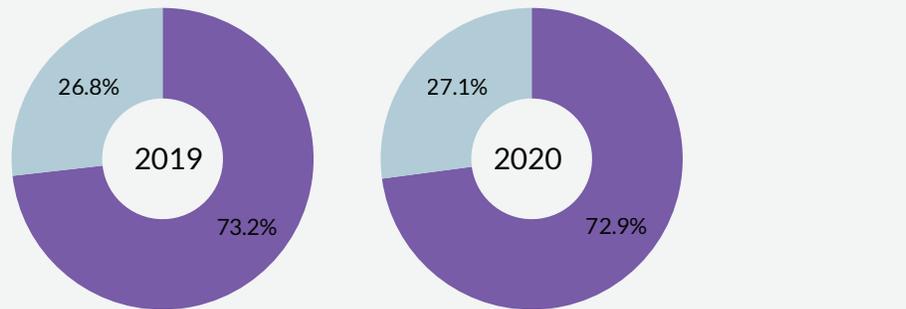
Los depósitos asegurados de los cuentahabientes con montos menores o iguales a la garantía de US\$10,000.00, por tipo de moneda, prácticamente mantienen su estructura; al cierre del 2020 el 72.9% de los montos estaban denominados en moneda extranjera



**Gráfica 28.****Monto de Depósitos Garantizados por el FOGADE**

Montos de cuentahabientes cuyos depósitos son menores o iguales a US\$10,000.00

Participación por tipo de moneda



Fuente: FOGADE

(73.2% en 2019), en tanto el restante 27.1% se denomina en moneda nacional (26.8% en 2019). Como puede observarse, continúa la fuerte preferencia del público por mantener sus depósitos en moneda extranjera. Ver Gráfica 28: Monto de Depósitos Asegurados por FOGADE.

Sobre la cantidad de cuentahabientes asegurados, cuyos montos de depósitos son menores o iguales a la garantía de los US\$10,000.00, el 64.8% del total de sus cuentas corresponden a moneda

nacional y el 35.2% a cuentas en moneda extranjera. En relación al 2019, aumentó la preferencia por moneda nacional en 0.6 puntos porcentuales. Ver Gráfica 29: Depositantes Asegurados por FOGADE.

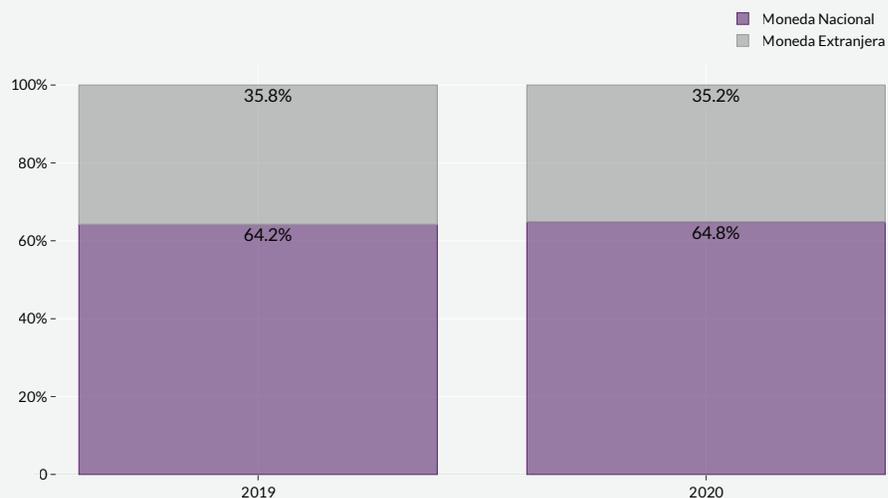
**Cobertura**

El FOGADE garantiza por ley los depósitos de los cuentahabientes de las instituciones miembros del sistema de garantía de depósitos, hasta por un monto máximo de US\$10,000.00, o su equivalente en moneda nacional, siendo

**Gráfica 29.****Depositantes Garantizados por el FOGADE**

Cuentahabientes cuyos depósitos son menores o iguales a US\$10,000.00

Participación por tipo de moneda



Fuente: FOGADE

esta garantía por cuentahabiente y por institución financiera y cubre tanto a personas naturales como a personas jurídicas, salvo los excluidos por ley.

No obstante, lo anterior, vale señalar que los cuentahabientes garantizados que tienen completamente cubiertos la totalidad de sus depósitos por poseer saldos menores o iguales a US\$10,000.00 representan el 96.33% del total de cuentahabientes, asimismo, el 3.54%, corresponde a cuentahabientes que poseen saldos mayores a US\$10,000.00, aunque su cobertura será siempre hasta US\$10,000.00 de acuerdo con lo establecido por la ley. El restante 0.13% del total de cuentahabientes corresponden a los que poseen depósitos excluidos según ley.

Desde otra perspectiva, el límite máximo de cobertura de US\$10,000.00 representa hasta 3.12 veces el depósito promedio por cuentahabiente (US\$3,206.60) en el sistema financiero y hasta 5.23 veces el PIB per-cápita de

Nicaragua 2020 (US\$1,913.60), según cifras del Banco Central de Nicaragua (Fuente: Anuario de Estadísticas Macroeconómicas 2020).

## 2. Estados Financieros del FOGADE

### Balance General

El FOGADE a diciembre 2020 sumó activos totales hasta por el orden de US\$208.71 millones, significando un incremento de US\$10.08 millones con relación al año anterior, monto que ha sido destinado al incremento de las inversiones y, por ende, al fortalecimiento del fondo patrimonial de la institución.

En concordancia con lo anterior, el Patrimonio del FOGADE finalizó en US\$208.54 millones, desglosándose en resultados acumulados de ejercicios anteriores por valor de US\$192.83 millones y US\$15.70 millones en concepto de resultados del período 2020.

#### Cuadro 4.

#### Balance General

Expresado en  
dólares

	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Variación
<b>Activos</b>	<b>208,709,018.06</b>	<b>198,633,489.08</b>	<b>10,075,528.98</b>
Disponibilidades	85,175.53	104,587.20	-19,411.67
Inversiones	208,577,395.22	198,470,915.02	10,106,480.20
Cuentas por Cobrar	1,842.04	6,399.39	-4,557.35
Bienes de uso	20,662.11	28,395.65	-7,733.54
Otros Activos	23,943.16	23,191.82	751.34
<b>Pasivos</b>	<b>171,485.01</b>	<b>177,891.05</b>	<b>-6,406.04</b>
Otras cuentas por pagar	9,304.14	10,062.27	-758.13
Provisiones por obligaciones	138,812.00	139,545.69	-733.69
Retenciones retenidas por pagar	13,449.80	16,278.11	-2,828.31
Gastos Acumulados por pagar	9,919.07	0.00	9,919.07
Otros Pasivos	0.00	12,004.98	-12,004.98
<b>Patrimonio</b>	<b>208,537,533.06</b>	<b>198,455,598.03</b>	<b>10,081,935.03</b>
Resultado del periodo	15,703,167.26	24,825,000.74	-9,121,833.48
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	192,834,365.80	173,630,597.29	19,203,768.51
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>208,709,018.06</b>	<b>198,633,489.08</b>	<b>10,075,528.98</b>

Fuente: Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)

**Cuadro 5.****Estado de Resultados**

Expresado en dólares

	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Variación
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>974,638.64</b>	<b>4,207,686.69</b>	<b>-3,233,048.05</b>
<i>Rendimiento por Inversiones en títulos del exterior</i>	974,638.64	4,207,686.69	-3,233,048.05
<b>Margen Financiero antes de ajuste cambiario</b>	<b>974,638.64</b>	<b>4,207,686.69</b>	<b>-3,233,048.05</b>
<i>Ingresos por ajustes y diferencias Cambiarias de cuentas activas y pasivas</i>	5,758,301.17	8,431,887.12	-2,673,585.95
<b>Margen Financiero neto</b>	<b>6,732,939.81</b>	<b>12,639,573.81</b>	<b>-5,906,634.00</b>
<i>Ingresos por prima</i>	9,540,061.76	12,783,202.61	-3,243,140.85
<i>Ingresos por aporte de cuota inicial</i>	0.00	53,637.76	-53,637.76
<b>Ingresos operativos</b>	<b>9,540,061.76</b>	<b>12,836,840.37</b>	<b>-3,296,778.61</b>
<b>Excedente (déficit) operativo</b>	<b>16,273,001.58</b>	<b>25,476,414.18</b>	<b>-9,203,412.60</b>
<b>Gastos de administración</b>	<b>569,870.53</b>	<b>647,815.26</b>	<b>-77,944.73</b>
<i>Sueldos y beneficios al personal</i>	449,091.59	486,437.17	-37,345.58
<i>Gastos por servicios externos</i>	42,749.54	45,627.47	-2,877.93
<i>Gastos de transporte y comunicación</i>	21,177.58	44,478.34	-23,300.76
<i>Gastos de infraestructura</i>	28,545.10	27,267.51	1,277.59
<i>Gastos generales</i>	28,306.72	33,619.00	-5,312.28
<i>Gastos por reajustes y diferencias cambiarias</i>	14.33	17.99	-3.66
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	0.00	10,367.78	-10,367.78
<b>Excedente (déficit) de operación bruto</b>	<b>15,703,116.72</b>	<b>24,828,598.92</b>	<b>-9,125,482.20</b>
<i>Ingresos extraordinarios</i>	4,145.53	288.70	3,856.83
<i>Gastos extraordinarios</i>	4,077.43	2,483.71	1,593.72
<i>Gastos no deducibles</i>	17.55	1,403.19	-1,385.64
<b>Excedente (déficit) neto</b>	<b>15,703,167.26</b>	<b>24,825,000.72</b>	<b>-9,121,833.46</b>

Fuente: Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)

**Estado de Resultados**

El resultado del período 2020 representó un excedente neto para el FOGADE de US\$15.70 millones, siendo esta cifra menor en US\$9.12 millones respecto a los resultados del año 2019.

El excedente neto presenta una variación negativa en los ingresos provenientes de Rendimientos por Inversiones en títulos del exterior, los cuales resultaron ser US\$3.2 millones menos a los del año anterior (US\$9.74 miles en 2020 versus US\$4,207.7 miles en 2019). Cabe destacar que 2018 y 2019 fueron años favorables para los ingresos por rendimiento de las inversiones, cuyo origen se debió al endurecimiento de las políticas monetarias de los Estados Unidos; además, el mayor ingreso por rendimiento fue la más rápida capitalización de los intereses, a causa de haber priorizado las decisiones de inversión a muy corto plazo, en consonancia

con los rendimientos ofrecidos a nivel internacional, principalmente por el Bank for International Settlements (BIS).

Contrario a lo experimentado en el año 2019, durante el período Enero – Diciembre del 2020, debido a la pandemia del Covid 19, las tasas de interés se vieron reducidas a nivel internacional, ocasionando la baja en los rendimientos. La Reserva Federal de los Estados Unidos realizó recortes de tasas de interés, en consecuencia, las tasas promedio de rendimiento de las inversiones del FOGADE pasaron de 1.85% en el 2019 a 0.45% al cierre del 2020. Ver Gráfica 30: Tasas de Rendimiento.

De igual forma, los Ingresos por primas disminuyeron en 25.4% respecto a 2019, debido a la salida de depósitos durante el año 2019; cabe recordar que las primas están directamente relacionadas a los depósitos promedio observados en las

**Cuadro 6.**  
**Primas**  
Porcentajes

Prima Base Anual	Categoría			
	1	2	3	4
0.25%	Riesgo			
	<b>Bajo</b>	<b>Normal</b>	<b>Mediano</b>	<b>Alto</b>
	0.00%	0.035%	0.085%	0.10%

Fuente: FOGADE

entidades que conforman el sistema de garantía de depósitos. Si estos aumentan, las primas que capta el FOGADE serían mayores, sin embargo, a causa de la salida de depósitos del sistema bancario en 2019, las primas recibidas en el 2020 fueron menores en US\$3.2 millones de dólares.

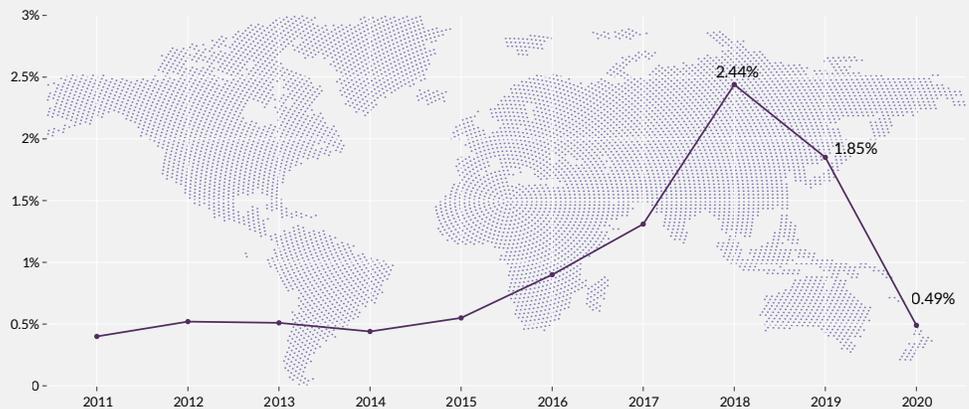
Es preciso recordar que las primas anuales equivalen al 0.25% del saldo promedio de los depósitos del año anterior, más un diferencial que puede ser de 0.00% hasta un 0.10%, dependiendo de la calificación de riesgo de largo plazo de las instituciones miembros del Sistema de Garantía de Depósitos, emitidas por las Calificadoras Internacionales de Riesgo inscritas en la

Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

En cuanto al gasto operativo de la institución, se presupuestó la suma de US\$579.4 miles, inferior en US\$129.2 miles respecto al presupuesto del año 2019. Sumado a esta menor proyección en el presupuesto del 2020, la ejecución del presupuesto resultó ser menor a lo proyectado, en US\$10.5 miles representando ahorro respecto a lo presupuestado, como podrá notarse en la Gráfica 31 – Presupuesto del FOGADE.

La ejecución de los gastos administrativos / ingresos anuales por primas en 2020 fue de 5.89%, inferior al 6.0% facultado por Ley. De acuerdo con la Ley 551, el

**Gráfica 30.**  
**Tasas de Rendimientos**  
Porcentajes



Fuente: FOGADE

presupuesto de gastos del FOGADE no debe exceder el 6% de los aportes anuales que realizan las instituciones financieras miembros. En la distribución de los gastos ejecutados durante el 2020, los rubros que se destacan por su peso fueron: Sueldos y Beneficios al Personal

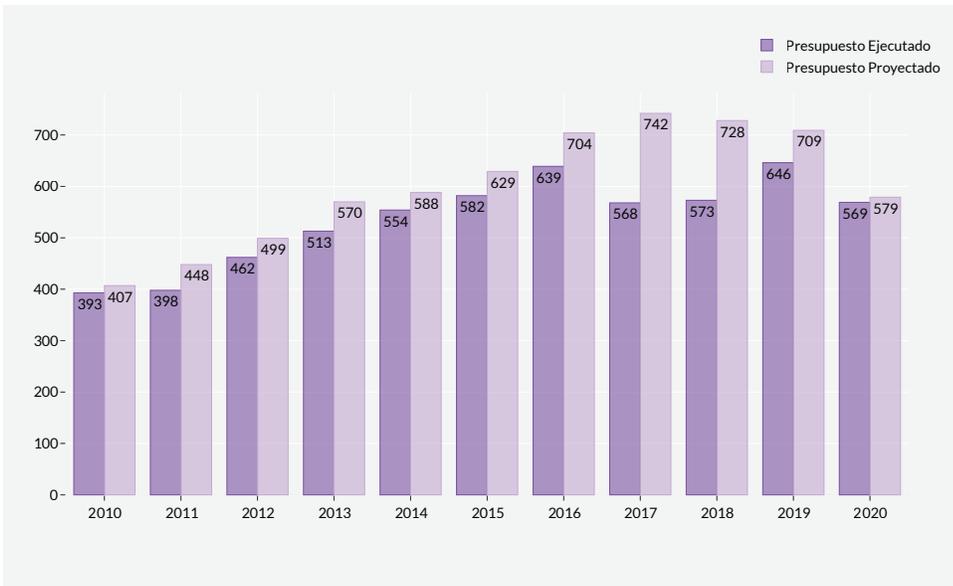
con 79.9% y Gastos Generales y de Administración con 20.1%.

El ahorro presupuestario se ubicó en US\$10.5 miles en el 2020, inferior en US\$52.5 miles al ahorro en el 2019.

### Gráfica 31.

#### Presupuesto del FOGADE

Miles de dólares



# Sección # 05



DESARROLLO  
INSTITUCIONAL

## Plan Estratégico Institucional 2017-2020

El Consejo Directivo del FOGADE aprobó el Plan Estratégico Institucional que regiría para el período 2017-2020.

El Plan Estratégico para dicho período se sustenta en cinco Perspectivas orientadas a alcanzar la Misión y Visión del FOGADE; como puede verse en la Figura 5, estas Perspectivas son: la Financiera, la de Stakeholders, la de Procesos Internos, la de Regulación y la de Aprendizaje y Crecimiento.

Los objetivos en los que se sustenta dicho Plan Estratégico fueron:

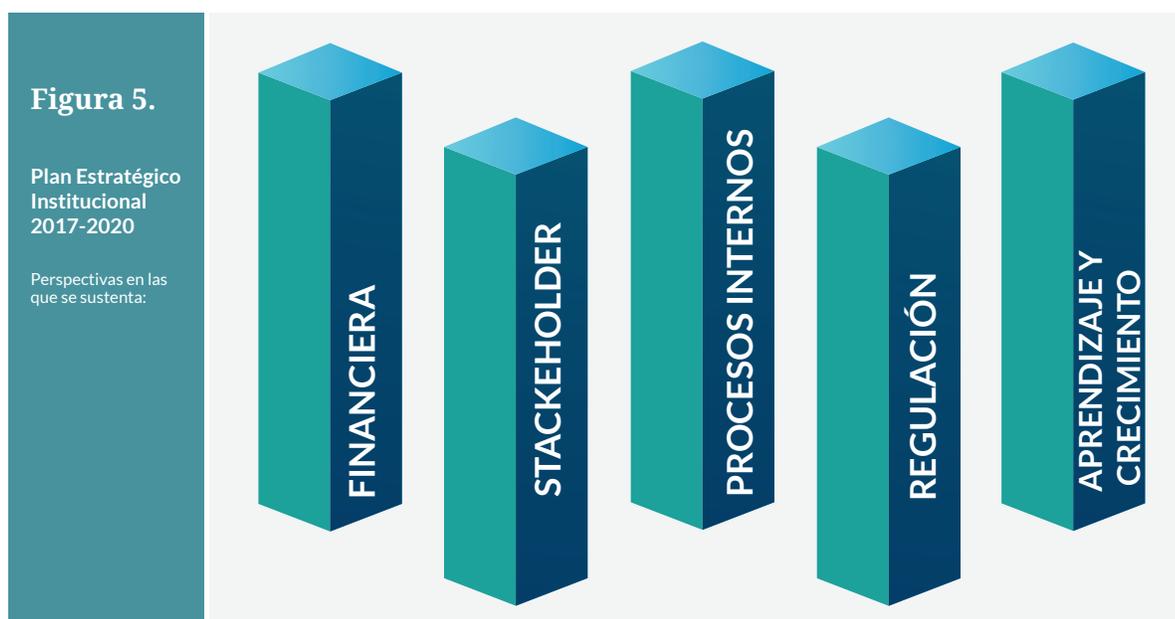
- Crecimiento del Fondo de Garantía (fondo patrimonial) en un 8.15% promedio ponderado anual para el período 2017-2020.
- Establecimiento del tamaño óptimo que debe tener el fondo de garantía de depósitos.

- Fortalecimiento de la imagen institucional del FOGADE, mediante la actualización y ejecución de la estrategia de proyección institucional hacia la sociedad.

- Alcanzar la excelencia en los Procesos Internos de FOGADE, a través de la implementación del Sistema de Gestión de Calidad.

- Fortalecimiento del marco legal y normativo del FOGADE en concordancia con las mejores prácticas internacionales, principios y directrices de IADI y legislación nacional en temas de resolución bancaria y seguro de depósitos.

Implementar un plan de desarrollo de competencias para los colaboradores de FOGADE utilizando lo aprendido sobre buenas prácticas, tanto de la IADI como de instituciones homólogas.



## Cumplimiento del Plan 2020

En el contexto del plan estratégico institucional para el año 2020, se lograron los objetivos específicos a continuación detallados:

En la perspectiva financiera, respecto al objetivo de crecimiento del fondo, se superó la meta propuesta del 8.15%. De igual manera, se cumplió el objetivo de mantener actualizado el análisis y seguimiento al riesgo de las instituciones miembros del FOGADE.

En 2018 se aprobó la solicitud de asistencia técnica al Banco Mundial para elaborar una metodología que llevara a determinar cuál debería ser el tamaño óptimo del fondo de garantía. Esta asistencia técnica se desarrolló y concluyó exitosamente en 2019, marcando con ello un hito sumamente importante en el desarrollo institucional del FOGADE. Durante el año 2020 se le dio seguimiento a la metodología y actualización del cálculo del tamaño óptimo del fondo de garantía, cumpliendo con el objetivo planteado en el Plan Operativo anual.

La institución continuó el fortalecimiento del Registro de Contratistas Especializados, mediante la inscripción de nuevos contratistas y renovación de inscripciones.

Respecto a la perspectiva Stakeholders, se realizó con los bancos capacitación sobre la información requerida por el FOGADE respecto a los Depósitos Asegurados por cada Institución Financiera; dichas capacitaciones fueron

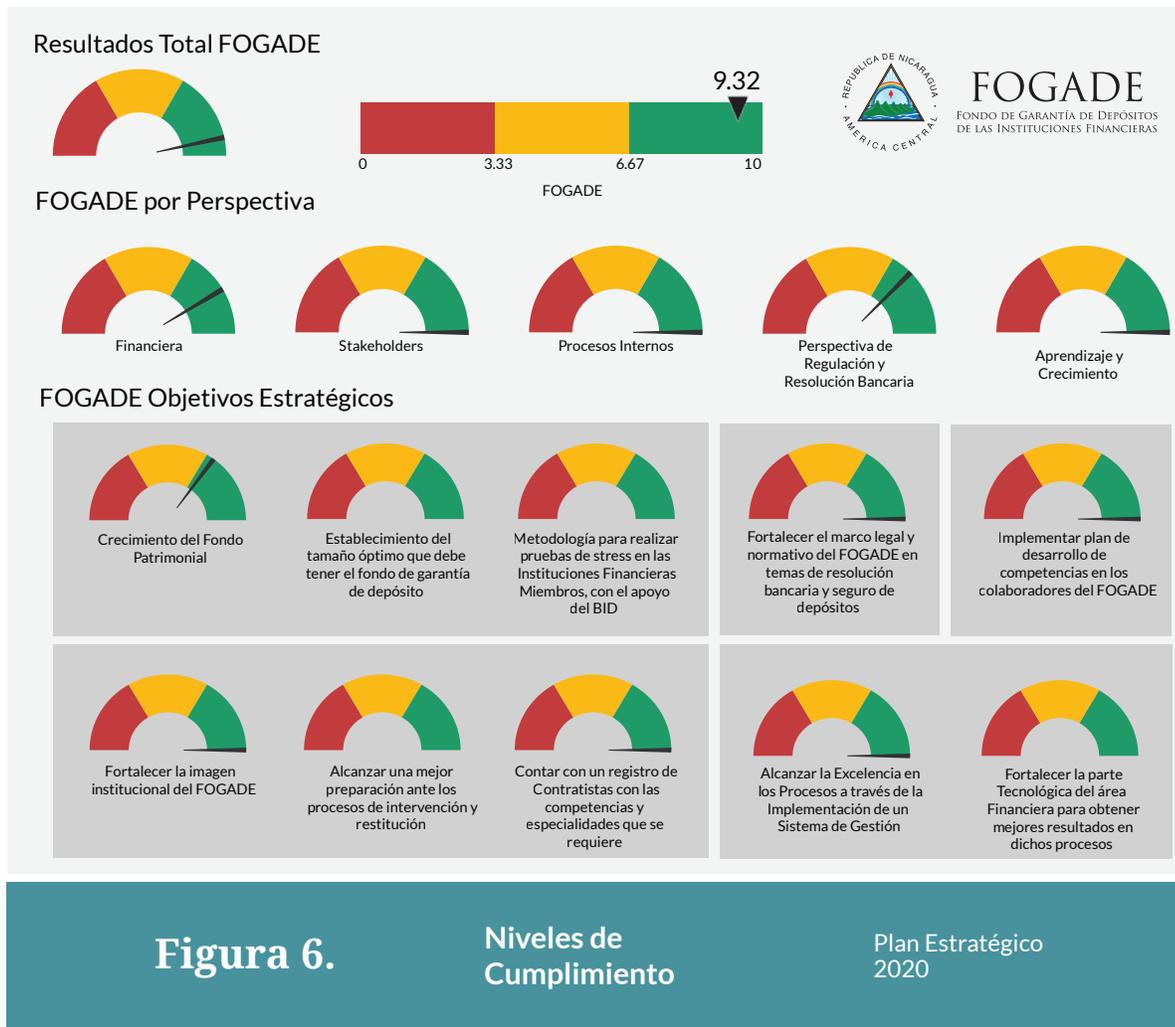
dirigidas a funcionarios que participan en el procesamiento de información de cada una de las instituciones miembros del Sistema de Garantía de Depósitos.

Con relación a la perspectiva Procesos Internos, se continuó con la labor de fortalecimiento del capital humano, impulsándose distintas iniciativas de capacitación para el personal con el objetivo de fortalecer sus conocimientos en las distintas áreas que tienen relación con la misión de la institución.

El FOGADE es miembro de la Asociación Internacional de Aseguradores de Depósitos (IADI, por sus siglas en inglés) y en tal carácter, en 2020 se participó en la XIX Conferencia Anual y Asamblea General Anual de la IADI, la que esta vez fue realizada vía virtual dada la pandemia del Covid-19.

En el contexto siempre de la Asociación Internacional de Aseguradores de Depósitos (IADI), el FOGADE participó, igualmente, en encuestas anuales realizadas por este organismo, las cuales sirven para analizar y homologar las diferentes características de los Aseguradores de Depósitos a nivel internacional, al igual que mediante el intercambio de información al Comité Regional de América Latina (CRAL-IADI).

En la Figura 6 se presenta el Tablero de Gestión del Balanced Scorecard del FOGADE para el año 2020. Este recoge una lista de Indicadores Claves que presentan por medio de métricas los avances alcanzados en el Plan Estratégico.



## Proyección institucional del FOGADE en las páginas web de las Instituciones Miembros

Las instituciones miembros tienen un rol importante que desempeñar en lo que hace a la difusión de la garantía de los depósitos. En este sentido, se muestran a continuación publicaciones realizadas en las páginas web de dichas instituciones:

**Banpro** Grupo Promerica **Nicaragua**

Quiénes Somos Banca de Personas Banca de Empresas Canales de Atención

**BANPRO EN LÍNEA**  
DONDE VAYAS Y CUANDO QUIERAS

- BANCA PERSONAS
- BANCA EMPRESARIAL
- CTF - PLATAFORMA REGIONAL
- COMERCIOS AFILIADOS
- Autoasistencia »

**Para su seguridad:**  
Banpro Grupo Promerica nunca solicitará su clave de acceso, número de PIN o información confidencial por medio de correo electrónico o por teléfono. Para utilizar este sitio en forma segura se recomienda utilizar una resolución mínima de 1024x768.

**Digitalizamos tu experiencia**  
haciendo todo más ágil y moderno

Te invitamos a que conozcas la nueva imagen que tenemos en **Banca Digital Personas**

¡QUIERO CONOCERLA!

Conoce una nueva experiencia digital

¡Ya disponible!

Google Play App Store

Infórmese de las novedades de Banpro Grupo Promerica.

Líneas de financiamiento para proyectos de eficiencia energética, energías renovables y medidas de protección ambiental.

Conoce los consejos financieros que Banpro tiene para usted.

**SUCURSALES Y CENTROS DE SERVICIO »**

**CLUB PROMERICA**  
Conozca todos los premios y beneficios al ser Tarjetahabiente

**Sucursal Telefónica**  
**2255-9595**

FOGADE Provalores Almexsa

©2021 Banpro Grupo Promerica | Términos y Condiciones de uso | Recomendaciones de Seguridad | Servicio al Cliente

Figura 7.

Página Web Institucional de Banpro

**Banco LAFISE**

Preguntas frecuentes | Contáctanos | Encuéntranos | BANCANET»

Banca Personal | Banca Corporativa | Banca Privada | Banca Empresarial | Bienes Adjudicados | RSE

**Miles de webs unidas por la educación de miles de niños**  
 Ingrese y done en la nueva web de Fundación Zamora Terán

Donar aquí

FUNDACIÓN ZAMORA TERÁN

Tarjetas De Crédito | **Préstamos Personales** | Préstamos Hipotecarios | Ahorro

**Préstamos Personales**

Contamos con los mejores planes de financiamiento para que alcances tus metas y hagas tus proyectos realidad.

Remodela tu casa, continúa con tus estudios o realiza viajes con este ágil e innovador producto.

Conoce más aquí

Banca Personal | Banca Corporativa | Banca Empresarial | Canales Alternos

Conoce más acerca de nuestros servicios y productos de Banca Personal

Conoce más acerca de nuestros servicios y productos de Banca Corporativa.

Conoce más acerca de nuestros servicios y productos de Banca Empresarial

Conoce más acerca de nuestros servicios de Canales Alternos.

**Banco LAFISE**

Copyright 2016

Banco LAFISE Bancentro es miembro del:

FOGADE

**ACERCA DE LAFISE**

- Nuestros valores
- Junta directiva y mensaje de nuestro presidente
- Principales ejecutivos
- Responsabilidad social empresarial
- Estados financieros
- Emisión de Títulos Valores
- Trabaja con nosotros
- Contratos y reglamentos

**MONIBYTE**

- Monibyte
- Términos y condiciones

QUEJAS Y SUGERENCIAS

**Figura 8.**

**Página Web Institucional de LAFISE**

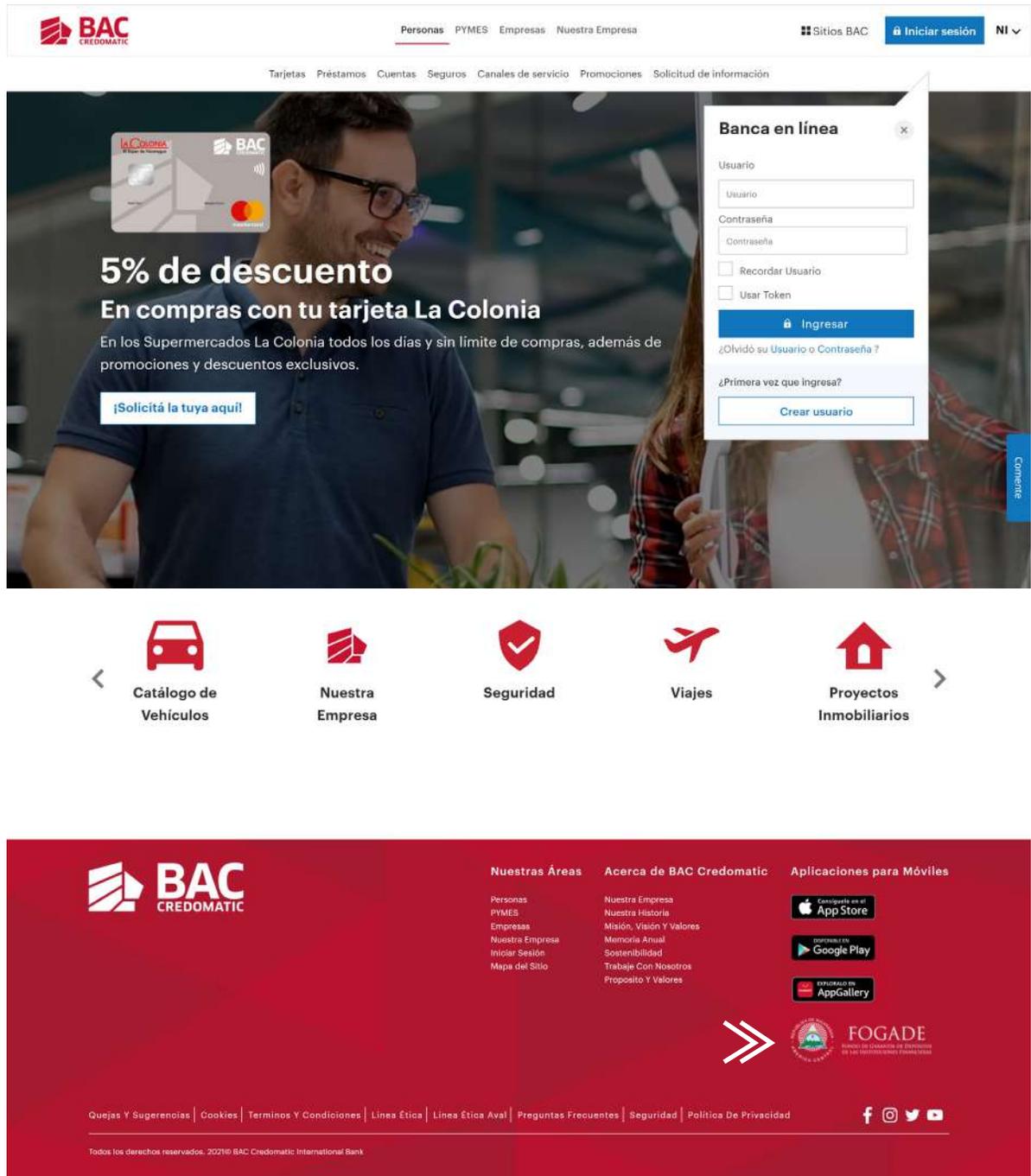


Figura 9.

Página Web Institucional de BAC

**iDescarga nuestra App!**  
BDF - Banco de Finanzas  
Google Play

Sucursales y ATM    Contáctanos

**BDF**    Personas | Empresas | Acerca de BDF    Solicita Usuario BDF    Banca en Línea BDF

Inicio    Cuentas    Tarjetas    Préstamos    Seguros    Otros Servicios

**Coronavirus (Covid19)**  
Medidas de protección por el bienestar de nuestros colaboradores y clientes.  
Ver Más

**Enlaces Importantes**

- Coronavirus (COVID-19)**  
Iniciativas ante el COVID-19 para proteger a nuestros colaboradores y clientes.
- Bienes Adjudicados**  
Entérate de las propiedades disponibles.
- Tasas de Cambio**  
USD compra: 34.6200  
venta: 35.4000  
EUR compra: 38.2890  
venta: 46.3772
- Promociones**  
Entérate de todas las promociones vigentes y aprovecha los beneficios que te ofrecen los diferentes productos de BDF.

**Acerca de BDF**  
 Quienes Somos  
 Información Financiera  
 Noticias  
 Empleos BDF

**Seguridad**  
 Sobre sitios web  
 Seguridad en general  
 Sobre Cheques  
 Sobre ATMs  
 Reporta Actividad Inusual

**Contáctanos**  
 Telf: (505) 2240 3000 - 1  
 Servicio al Cliente  
 Horario de Atención:  
**Lunes a Viernes**  
 de 07:30 am. a 06:00 pm.  
**Sábados**  
 de 08:15 am. a 2:00 pm.

**Síguenos**  
 Instagram  
 Facebook  
 Twitter  
 Youtube  
 LinkedIn

FOGADE    QSA    INVERNIC

Copyright © 2021 BDF. Todos los derechos reservados.

Figura 10.

Página Web Institucional  
de BDF



Figura 11.

Página Web Institucional de Ficohsa

The image shows a screenshot of the Avanz institutional website. At the top left is the Avanz logo. The top right navigation menu includes 'Personas', 'Empresas', 'Conócenos', and 'GRUPO PELLAS'. Below the navigation is an 'e-banking' section with a search bar for 'Lituario' and 'Contraseña', and an 'INGRESAR' button. A language dropdown is set to 'Español'. The main banner features a tractor in a field at sunset with the text: 'Le Creamos soluciones de alto valor agregado' and 'Avanz, generando prosperidad para el productor Nicaragüense'. Below the banner are three service icons: 'Solicitudes en Línea' (Acquire products and services), 'Tipo de Cambio' (Exchange rates), and 'Membresía MediMás' (Health insurance). A secondary row includes 'Canales' (Choose a channel), 'Tarjetas' (Choose a card), 'Noticias' (News), and 'Promociones' (Promotions). The footer contains sections for 'BIENES EN VENTA', 'ÚNETE A NUESTRO EQUIPO', and 'INFORMACIÓN REGULATORIA'. A search bar is located above the footer. The footer also includes 'Conócenos', 'Canales de Atención', 'Avanz Digital', 'Contacto', and social media links for Google Play and the App Store.

**Figura 12.**

**Página Web Institucional de Avanz**

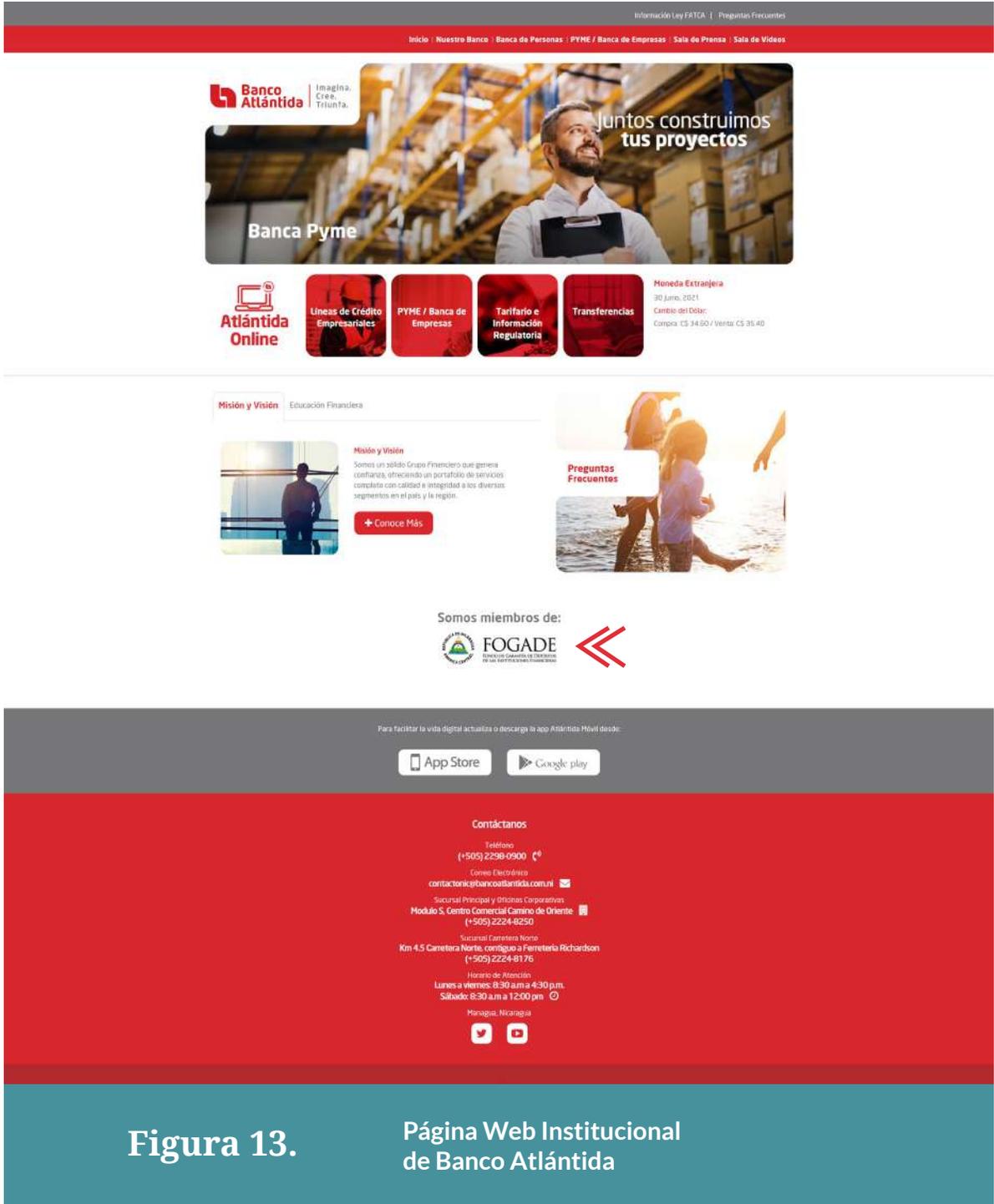


Figura 13.

Página Web Institucional de Banco Atlántida



FRENDE  
2020

# Sección # 06



**ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS AL 31 DE  
DICIEMBRE 2020**



## Informe del auditor independiente

Al Consejo Directivo del  
**Fondo de Garantía de Depósitos de las  
 Instituciones Financieras (FOGADE)**

---

Grant Thornton Hernández & Asociados, S. A.

Rotonda El Güegüense  
 2c. al Oeste, 1c. al Sur N°57  
 Apartado Postal. 3378  
 Managua, Nicaragua

T +22662370/22548113

E-mail: [gthnc@nigt.com](mailto:gthnc@nigt.com)

### *Opinión*

1. Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados y excedentes acumulados, y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros, que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del FOGADE al 31 de diciembre de 2020 han sido preparados, en todos sus aspectos materiales, de conformidad con las políticas contables establecidas por la Administración Superior del FOGADE.

### *Fundamento para la opinión*

3. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en este informe en la sección Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes del FOGADE, de acuerdo con los requerimientos de ética aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros en Nicaragua, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Base contable y restricción a la distribución y a la utilización*

4. Llamamos la atención a la nota N°3 a los estados financieros, que describe las principales políticas contables establecidas por la Administración Superior del FOGADE. Estos estados financieros fueron preparados para asistir a la Administración del FOGADE en su reporte a las instituciones financieras miembro y a su Consejo Directivo. Consecuentemente, los estados financieros pueden ser no adecuados para otros propósitos. Este informe es únicamente para información y uso del Consejo Directivo y de la Administración del FOGADE, así como de las instituciones financieras miembro del FOGADE, y no debe ser distribuido o usado por terceros distintos a los especificados anteriormente. Nuestra opinión no ha sido modificada con relación a este asunto.

*Otros asuntos*

5. Los estados financieros de FOGADE que se presentan para fines comparativos correspondientes al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron auditados por otros auditores que expresaron una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 27 de abril de 2020.

*Responsabilidades de la Administración y de los encargados del Gobierno Corporativo del FOGADE sobre los estados financieros*

6. La Administración del FOGADE es responsable por la preparación de los estados financieros de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Administración descritas en la nota N°3, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad del FOGADE para continuar como una institución en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con la institución en marcha y utilizando el principio contable de institución en marcha excepto si la Administración tiene intención ya sea de liquidar la institución o de cesar operaciones, o no exista otra alternativa realista de aplicarla.
8. Los encargados del Consejo Directivo del FOGADE son responsables de supervisar el proceso de información financiera.

*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

9. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir de un fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
10. En el anexo I de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la página N°18, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Grant Thornton

Silvio Ronald Flores L.  
Contador Público Autorizado

Managua, Nicaragua  
30 de abril de 2021



**Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)**  
**(Entidad Nicaragüense de Derecho Público)**  
**Al 31 de diciembre de 2020 y 2019**

**Balance general**

(Expresados en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Activos</b>			
<u>Corriente</u>			
Efectivo	4	C\$ 2,966,195	3,539,033
Inversiones mantenidas al vencimiento	5	7,262,338,676	6,706,154,555
Intereses y rendimientos por cobrar sobre inversiones		1,264,824	9,724,114
Cuentas por cobrar		64,148	216,543
Pagos Anticipados		778,090	730,626
Depósito en garantía por renta de oficinas		55,717	54,139
<b>Activos corrientes</b>		<u>7,267,467,650</u>	<u>6,720,419,010</u>
<u>No corriente</u>			
Bienes de uso netos	6	719,548	960,855
Activos no corrientes		<u>719,548</u>	<u>960,855</u>
<b>Activo total</b>		<u><b>7,268,187,198</b></u>	<u><b>6,721,379,865</b></u>
<b>Pasivos y fondo patrimonial</b>			
<u>Corriente</u>			
Impuestos y retenciones por pagar		468,383	550,820
Fondo de protección legal funcionarios		1,392,980	1,353,524
Beneficios a empleados	7	1,427,343	1,523,915
Cuentas y provisiones por pagar		440,506	462,288
<b>Pasivo corriente</b>		<u>3,729,212</u>	<u>3,890,547</u>
<u>No corriente</u>			
Beneficios a empleados	7	2,242,669	2,128,948
<b>Pasivo total</b>		<u>5,971,881</u>	<u>6,019,495</u>
<b>Fondo patrimonial</b>			
Excedente del ejercicio		546,854,947	840,030,858
Excedentes acumulados		6,715,360,370	5,875,329,512
<b>Total fondo patrimonial</b>	8	<u>7,262,215,317</u>	<u>6,715,360,370</u>
<b>Total pasivo y fondo patrimonial</b>		<u><b>7,268,187,198</b></u>	<u><b>6,721,379,865</b></u>

Las notas adjuntas de la Nª1 a la Nª18, son parte integrante de los estados financieros.

**Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)**  
**(Entidad Nicaragüense de Derecho Público)**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019**

**Estado de resultados y excedente acumulado**

(Expresados en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Ingresos</b>			
Primas por garantías de depósitos	9	C\$ 332,227,880	432,559,289
Rendimiento sobre inversiones	10	33,941,304	142,380,123
Aportes cuotas iniciales		-	1,815,000
Diferencial cambiario		200,529,959	285,319,040
Otros ingresos		144,366	9,769
<b>Total de ingresos</b>		<b>566,843,509</b>	<b>862,083,221</b>
<b>Gastos operativos</b>			
Sueldos y beneficios al personal	11	15,639,392	16,460,109
Gastos generales	12	986,266	1,138,213
Gastos de transporte y comunicación	13	631,056	1,505,064
Gastos de infraestructura	14	795,107	922,680
Gastos por servicios externos	15	1,488,731	1,543,946
Depreciación	6	305,405	350,827
Gastos extraordinarios		141,995	84,044
Gastos no deducibles		610	47,480
<b>Total gastos operativos</b>		<b>19,988,562</b>	<b>22,052,363</b>
<b>Excedente del año</b>		<b>546,854,947</b>	<b>840,030,858</b>
<b>Excedentes acumulados al inicio del año</b>		<b>6,715,360,370</b>	<b>5,875,329,512</b>
<b>Excedentes acumulados al final del año</b>	<b>C\$</b>	<b>7,262,215,317</b>	<b>6,715,360,370</b>

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°18, son parte integrante de los estados financieros.

**Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)**  
**(Entidad Nicaragüense de Derecho Público)**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019**

**Estado de flujos de efectivo**

(Expresados en córdobas )

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Excedente del año	C\$	546,854,947	840,030,858
Ajustes para conciliar el excedente del año con el efectivo provisto por operaciones			
Depreciación	6	305,403	350,827
Diferencial cambiario		(200,529,959)	(285,319,040)
Incremento por indemnización		171,447	293,127
Cambios netos en el capital de trabajo:			
Rendimientos por cobrar		8,503,016	18,261,565
Cuentas por cobrar		152,395	313,592
Pagos anticipados		(49,042)	(39,780)
Pagos de indemnización laboral		(57,724)	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		(161,335)	742,346
Efectivo neto provisto por actividades de operaciones		<u>355,189,148</u>	<u>574,633,495</u>
<b>Actividades de inversión</b>			
Apertura de inversiones	5	(69,405,469,883)	(100,444,757,631)
Cancelación de inversiones	5	69,049,771,995	99,870,981,861
Adiciones de bienes de uso	6	(64,098)	(60,214)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(355,761,986)</u>	<u>(573,835,984)</u>
(Disminución) Aumento del efectivo		(572,838)	797,511
Efectivo al inicio del año		3,539,033	2,741,522
<b>Efectivo al final del año</b>	4	<b>C\$ <u>2,966,195</u></b>	<b><u>3,539,033</u></b>

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°18, son parte integrante de los estados financieros.



## Informe del auditor independiente sobre el cumplimiento con los términos de leyes y regulaciones aplicables

Grant Thornton Hernández & Asociados, S.A.  
Rolonda El Güegüense  
2c. al Oeste, 1c. al Sur N°57  
Apartado Postal: 3378  
Managua, Nicaragua

T +22662370/22548113  
E-mail: [gtnic@ni.gt.com](mailto:gtnic@ni.gt.com)

Al Consejo Directivo del  
Fondo de Garantía de Depósitos de las  
Instituciones Financieras (FOGADE)

### *Opinión*

1. En conexión con nuestra auditoría a los estados financieros del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (el FOGADE), hemos examinado el cumplimiento por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, por parte de la Administración del FOGADE, de las cláusulas de carácter contable y financiero de Leyes y Regulaciones aplicables, detalladas en las páginas de la N°21 a la N°24.
2. En nuestra opinión, por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el FOGADE cumplió, en todos sus aspectos materiales, con las cláusulas de carácter contable financiero de Leyes y Regulaciones aplicables.

### *Fundamento de la opinión*

3. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor con relación al examen de cumplimiento. Somos independientes del FOGADE, de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Nicaragua, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de acuerdo con estos requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Párrafo de énfasis*

4. La cédula que muestra el resumen de cláusulas de cumplimiento de carácter contable financiero de las Leyes y Regulaciones aplicables (el resumen), ha sido preparada para información y uso del Consejo Directivo y Administración del FOGADE, así como de las instituciones financieras miembro del Sistema de Garantía de Depósitos. Por consiguiente, la Cédula puede no ser adecuada para otros propósitos, por lo que no debe ser distribuida o usada por terceros distintos a los especificados anteriormente. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

*Otros asuntos*

5. Efectuamos auditoría a los estados financieros del FOGADE), por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, y hemos emitido nuestro informe sobre los mismos con fecha 30 de abril de 2021.

*Responsabilidad de la Administración y de los encargados del Gobierno Corporativo del FOGADE por el cumplimiento con Leyes y Regulaciones aplicables*

6. La Administración del FOGADE, es responsable de asegurarse que las operaciones del FOGADE se efectúen de acuerdo con las Leyes y Regulaciones aplicables al FOGADE. Así mismo es responsable de aquellos controles internos necesarios para prevenir y detectar incumplimientos.

Los encargados del Consejo Directivo del FOGADE son responsables de la supervisión del cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

*Responsabilidades del auditor con relación al examen al cumplimiento con las Leyes y Regulaciones aplicables*

7. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de que la Administración del FOGADE ha dado cumplimiento a las cláusulas de carácter contable financiero de las Leyes y Regulaciones aplicables al FOGADE. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir de un fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, pueden influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en esta cédula.
8. En el anexo I de este informe de auditoría a los estados financieros se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la página N°18, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Grant Thornton

  
Silvio Ronald Flores C.  
Contador Público Autorizado



Managua, Nicaragua  
30 de abril de 2021





# FOGADE

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS  
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Segunda Entrada a Las Colinas, Calle Paseo del Club, No. 81. Managua, Nicaragua

T. (505) 2276 - 1595

[www.fogade.gob.ni](http://www.fogade.gob.ni)