



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

SEMINARIO DE GRADUACIÓN

Tema: Operaciones Bancarias

Subtema: Análisis de las Operaciones de Financiamiento del Banco de la Producción, S.A. (BANPRO) aplicadas al sector rural de Nicaragua y su contribución al desarrollo económico del país en el período 2023-2024.

Rivera, M; Huerta, J; Vega, V

Tutor

Msc. Gustavo Benavidez Agüero

**ÁREA DE CONOCIMIENTO
CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

¡Universidad del Pueblo y para el Pueblo!



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

Área de Conocimiento

Ciencias Económicas y Administrativas

Recinto Universitario “Rubén Darío”

Tema: Operaciones Bancarias

Subtema: Análisis de las Operaciones de Financiamiento del Banco de la Producción, S.A. (BANPRO) aplicadas al sector rural de Nicaragua y su contribución al desarrollo económico del país en el período 2023-2024.

Seminario de Graduación para optar al título de
Licenciado en Banca y Finanzas

Autor/es

Bra: María Isabel Rivera Matamoros

Bre: Josué Huerta Gutiérrez

Bra: Valerin Karina Vega Martínez

Tutor

Msc: Gustavo Benavidez Agüero

Noviembre, 2025



I. Dedicatoria

A ti mi amado DIOS, que iluminas mi camino y me das sabiduría. Gracias por sostenerme en cada paso, por darme fuerzas en los momentos de debilidad por ser mi guía en cada etapa de mi vida y en este proceso académico. “Encomienda a Jehová tu camino y confía en él y él hará” (Salmos 37:5).

A mi abuela Maura Catalina Pichardo, mi mamá Mercedes Pichardo, mi papá Alfredo Rivera, mis hermanos, familia y amigos por sus consejos y apoyo. A mis docentes por compartir sus conocimientos y enseñanzas que marcaron mi formación académica. A mismo agradezco completamente su apoyo condicional y sincero a Lic: Damaris Iyescas y familia López Iyescas por motivarme a seguir con mis estudios.

Este triunfo no es solo mío, sino de todos los que me encaminaron con amor, paciencia y fe.

Bra: María Isabel Rivera Matamoros

II. Agradecimientos

Agradezco a DIOS por ser mi guía y fortaleza durante este difícil proceso. Su gracia, presencia y misericordia han sido mi refugio en los momentos de desafío.

A mi abuela Maura Catalina Pichardo, familia y así mismo a Lic: Damaris Iyescas que ha sido un gran apoyo.

A nuestro Docente Msc Gustavo Benavidez Agüero, por su apoyo y motivación para lograr terminar con éxito mi seminario de graduación. A mis docentes por el tiempo dedicado durante mi formación académica.

Bra: María Isabel Rivera Matamoros

III. Carta Aval

“2025: Eficiencia y Calidad para seguir en Victorias”

Managua, 19 de noviembre de 2025

MSc. Luis Manuel López Ramírez

Jefe del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Área de Conocimiento de Ciencias Económicas y Administrativas

UNAN-Managua

Su despacho.

Estimado maestro López

Con fundamento en el *Reglamento del Régimen Académico Estudiantil – Modalidades de Graduación de la UNAN-Managua*, hago constar en mi calidad de tutor de Seminario de Graduación con el tema “**Operaciones Bancarias**”, subtema “**Análisis de las Operaciones Bancarias del Banco de la Producción (BANPRO) aplicadas el sector rural de Nicaragua y su contribución al desarrollo económico del país en el periodo 2023-2024**”, ha sido presentado por los bachilleres **María Isabel Rivera Matamoros**, carnet número 20-01385-0; **Josué Huerta Gutiérrez**, carnet número 20-61118-2 y **Valerin Karina Vega Martínez**, carnet número, 21-20717-4.

El trabajo presentado reúne los requisitos académicos y metodológicos establecidos para optar al título de Licenciados en Banca y Finanzas. En virtud de lo anterior, y considerando que el documento ha sido revisado y cumple con los requisitos establecidos en la normativa vigente, solicito atentamente se programe la fecha para la **Defensa Final** correspondiente.

Sin otro particular, me suscribo deseándole éxitos en sus labores.

Cordialmente,

MSc. Gustavo Adolfo Benavidez Agüero

Tutor de modalidad de graduación

UNAN-Managua

IV. Resumen

El presente trabajo seminario de graduación, titulado “Operaciones Bancarias de Banco de la Producción, S.A. (BANPRO) aplicadas al sector rural de Nicaragua y su contribución al desarrollo económico del país en el período 2023–2024”, tiene como objetivo analizar las operaciones de financiamiento que BANPRO dirige al sector rural y su impacto en el desarrollo económico Nacional. El estudio se basa en el análisis financiero, normativo y operativo de la Institución, destacando el papel del crédito como herramienta esencial para impulsar la productividad, la inversión y la inclusión financiera en las comunidades rurales.

Durante el período de estudio, BANPRO alcanzó una cartera neta de crédito de C\$55,837.9 millones, con un crecimiento interanual del 10.9%, una tasa de morosidad del 0.9% y una cobertura de provisiones superior al 370%, reflejando su solidez patrimonial y prudencia financiera. Además, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) fue de 16.2% y sobre los activos (ROA) de 1.6%, lo que demuestra eficiencia operativa y sostenibilidad. En el marco legal, se analizaron las principales leyes que regulan el sistema financiero nicaragüense, como la Ley No. 842 y la Ley No. 717, las cuales garantizan transparencia, legalidad y estabilidad institucional.

El estudio demuestra que las Operaciones de Financiamiento del Banco de la Producción, S.A. constituyen un pilar fundamental para el desarrollo económico del país. A través de su intervención en el sector rural, BANPRO ha logrado reducir las brechas de acceso al crédito, incrementar la productividad agropecuaria y fomentar la inclusión financiera. Su gestión eficiente, su compromiso con la sostenibilidad y su capacidad para adaptarse a las transformaciones del entorno lo posicionan como un modelo de Banca moderna y responsable en Nicaragua.

Palabras Claves: Operaciones Bancarias, Financiamiento Sector Rural, Inclusión Financiera, Desarrollo económico, Rentabilidad (ROE/ROA)

V. Índice

I.	Dedicatoria.....	i
II.	Agradecimientos	ii
III.	Carta Aval.....	iii
IV.	Resumen.....	iv
V.	Índice	v
1.	Introducción.....	1
2.	Justificación.....	2
3.	Objetivos.....	3
3.1.	Objetivo General.....	3
3.2.	Objetivos Específicos.....	3
VI.	Desarrollo del subtema	4
4.1.	Generalidades de las Operaciones de Financiamiento.....	4
4.1.1.	Definición de las Operaciones Bancarias	4
4.1.2.	Origen de las Operaciones Bancarias	5
4.1.3.	Operaciones de financiamiento dirigidas al sector rural.....	9
4.1.3.1.	Contribución al desarrollo económico.....	11
4.1.4.	Definición de Banco.	12
4.1.5.	Tipos de operaciones.....	13
4.1.5.1.	Importancia de las Operaciones Bancarias	18
4.1.5.2.	Evolución de las operaciones bancarias.....	18
4.1.6.	Tipos de Créditos que ofrece Banco de la producción.....	19
4.1.7.	Desarrollo Financiero de BANPRO.....	22
4.2.	Exponer las normativas y leyes relacionadas con las operaciones de financiamiento al sector rural en el periodo 2023-2024.	23

4.2.1. Marco Regulatorio Prudencial y del Sistema Financiero.	23
4.2.1. Marco Legal de Fomento y Acceso al Crédito.....	23
4.2.2. Marco de Cumplimiento, Transparencia y Gobernanza.	24
4.2.3. Gestión del Riesgo Financiero en BANPRO.....	27
4.2.4. Informe de Estabilidad Financiera del Banco Central de Nicaragua.....	27
4.2.5. Estrategias de Gestión de Riesgos Financieros en BANPRO.....	27
4.2.6. Políticas Internas del Banco de la Producción (BANPRO).....	28
4.2.6.1. Principales Áreas de las Políticas Internas en BANPRO:	28
4.2.6.2. Cumplimiento con Leyes y Normativas:	29
4.2.6.3. Aspectos Legales.	29
4.2.7. Aplicación en el Sistema Bancario Nicaragüense.	30
4.3. Definir las políticas de financiamiento al sector rural del Banco de la Producción.	30
4.3.1. <i>Proceso de Aprobación de Crédito</i>	36
4.3.2. Importancia de la Liquidez en el Sistema Bancario.....	39
4.3.2.1. Liquidez en el Contexto Nicaragüense.	39
4.3.2.2. Liquidez del Banco de la Producción (BANPRO)	40
4.3.2.3. Aspectos Regulatorios y Supervisión.	40
4.3.2.4. Rentabilidad	41
4.3.2.5. Importancia de la Rentabilidad en el Sector Bancario.....	42
4.3.2.6. Relevancia en el contexto nicaragüense.	43
4.3.2.7. Interacción con liquidez y rentabilidad.....	44
4.3.2.8. Riesgo Financiero.	44
4.3.2.9. Riesgo Crediticio.	45
4.3.2.10. Riesgo de Liquidez.	45
4.3.2.11. Riesgo de Mercado.	45

4.3.2.12.	Riesgo Operativo.	45
4.3.2.13.	Gobernanza y Cultura de Riesgo.	46
4.3.2.14.	Banco de la Producción, S.A.	46
4.3.3.	Generalidades Perfil de la Entidad El Banco de la Producción, S.A.	47
4.3.4.	Resumen Macroeconómico de Nicaragua	53
4.4.	Caso practico.....	55
4.4.1.	Perfil De La Entidad	55
4.4.1.1.	Antecedentes- Fundación.....	56
4.4.2.	FODA-BANPRO	59
4.4.3.	Análisis de la cartera de crédito	61
4.4.4.	Análisis del comportamiento de la cartera de crédito del Banco de la producción S.A en el segundo trimestre 2023-2024.	62
4.4.5.	Clasificación de cartera de crédito del Banco de la producción de los años 2023-2024. 64	
4.4.6.	Análisis de la clasificación de riesgo de la cartera de crédito del Banco de la producción. 65	
4.4.7.	Indicadores de razones financieras.	67
5.	Conclusión.....	71
6.	Bibliografía.....	72
7.	Anexos	77

1. Introducción

Las Operaciones Bancarias de financiamiento son actividades donde los Bancos actúan como intermediarios para prestar dinero o conceder recursos financieros a personas o empresas, generando un compromiso de pago futuro con intereses. Estos servicios, como préstamos y créditos, son una operación de activo para el Banco y son fundamentales para que los clientes puedan obtener capital para sus inversiones o necesidades, y para que el Banco maximice sus ganancias. Estas operaciones son la base del negocio bancario, ya que se financian con los recursos captados del público a través de las operaciones pasivas (depósitos, cuentas de ahorro.) La ganancia del Banco proviene de la diferencia entre la tasa de interés que paga por los depósitos y la que cobra por los préstamos.

Por lo tanto, el presente trabajo de seminario de graduación tiene como propósito analizar las operaciones bancarias de financiamiento del Banco de la Producción, S.A. (BANPRO) en el sector rural de Nicaragua y su contribución al desarrollo financiero en Nicaragua en el período 2023-2024 ya que el Banco de la Producción, S.A se ha consolidado como la entidad bancaria con mayor participación en realizar financiamiento en el sector agropecuario, a través de diversas líneas de créditos y programas de apoyo. Banco de la producción S.A ha contribuido a la mejora de la inclusión financiera en el sector rural, apoyando a pequeños y medianos productores.

En Nicaragua, el sector rural representa un punto clave en la economía, ya que se concentra la mayor parte de las actividades agrícolas que generan empleos, fortalecen las exportaciones, abastecen el mercado interno y externo. Sin embargo, el sector rural ha enfrentado limitaciones en el acceso a financiamiento debido a factores como el riesgo climático, ubicación geográfica y la falta de garantías.

El presente trabajo está estructurado de la siguiente forma el cual provee la información de manera concisa. El acápite uno, se enmarca en presentar las generalidades de las finanzas. El acápite dos, especifica el marco legal y leyes relacionadas con las operaciones de financiamiento al sector rural normativo. El acápite tres, Define las políticas de financiamiento al sector rural del Banco de la Producción. El acápite cuatro presentamos el caso práctico sobre la cartera de financiamiento al sector productivo rural, utilizando indicadores como la morosidad, la cobertura de provisiones y la rentabilidad, en el periodo 2023-2024.

2. Justificación

Nuestro trabajo de seminario tiene como propósito analizar las operaciones y el financiamiento del Banco de la producción S.A (BANPRO) dirigidas al sector rural, dicho estudio permitirá conocer el desarrollo económico y social de la actividad agrícola ya que representa una de las principales fuentes de empleo, ingresos y exportaciones del país. No obstante, el sector rural tiene un acceso limitado a recursos financieros el cual ha sido uno de los mayores obstáculos que enfrentan los productores rurales, quienes requieren de un capital para poder invertir en maquinarias, al tener acceso a préstamos o financiamiento de una manera más rápida permitiría la mejora de la productividad, enfrentar los efectos del cambio climático y así poder garantizar la sostenibilidad de sus actividades.

Este análisis se justifica porque no solo evidencia el impacto del crédito en el sector rural, sino también en el desarrollo financiero del país, al mismo tiempo aporta elementos para comprender la Banca privada el cual puede incidir en la reducción de las desigualdades socioeconómicas entre áreas urbanas y rurales. Además, proporciona insumos relevantes para la toma de decisiones de productores y autoridades económicas interesados en promover un modelo de desarrollo más competitivo y sostenible en Nicaragua.

Por último, la investigación se justifica metodológicamente porque cumple con los parámetros de investigación documentaria, realizada a través, libros, escritos acerca del tema, leyes, entre otros.

3. Objetivos

3.1. Objetivo General

- Analizar las Operaciones de Financiamiento del Banco de la Producción dirigidas al sector rural en el periodo 2023-2024 para determinar su contribución al desarrollo económico del país.

3.2. Objetivos Específicos

- Analizar las Generalidades de las Operaciones de Financiamiento Bancario.
- Analizar las normativas y leyes relacionadas con las Operaciones de Financiamiento al sector rural en el periodo 2023-2024.
- Analizar las políticas de Financiamiento al sector rural del Banco de la Producción, mediante la identificación de criterios de otorgamiento, seguimiento y recuperación del crédito, para su orientación hacia el desarrollo del sector rural.
- Analizar la cartera de financiamiento al sector productivo rural, utilizando indicadores como la morosidad, la cobertura de provisiones y la rentabilidad, con el fin de evaluar su impacto en el desarrollo económico del sector rural, especialmente en aspectos como la inclusión financiera, el acceso a servicios Bancarios y el incremento de la producción.

VI. Desarrollo del subtema

4.1. Generalidades de las Operaciones de Financiamiento.

Según Mishkin (2008),

Las Operaciones Bancarias se definen como el conjunto de actividades sistemáticas realizadas por las instituciones financieras, orientadas a la intermediación y prestación de servicios financieros destinados a satisfacer las necesidades económicas de sus clientes, en el marco de la normativa vigente y los principios que rigen el sistema financiero.

Las operaciones bancarias se formalizan mediante contratos celebrados entre las entidades financieras y sus clientes, ya sean personas físicas o jurídicas. En ciertos supuestos, dichos contratos requieren formalización ante notario, como ocurre en los préstamos con garantía hipotecaria y en determinadas pólizas de préstamo o crédito.

4.1.1. Definición de las Operaciones Bancarias

Define la Ley 561, ley general de bancos, instituciones financieras no bancarias y grupos financieros (2024) que “Las operaciones bancarias son todas aquellas actividades relacionadas con el crédito que realiza un banco de forma profesional y responsable, actuando como intermediario en diversas Operaciones activas u otras de naturaleza similar”

Las Operaciones Bancarias comprenden aquellas actividades crediticias que realiza una entidad financiera, englobando tanto operaciones activas como pasivas de naturaleza semejante. Estas operaciones no son otra cosa que acuerdos contractuales entre el Banco y sus clientes, mediante los cuales la institución busca optimizar sus ganancias al invertir el capital obtenido a través de la captación de recursos del público.

4.1.2. Origen de las Operaciones Bancarias

Molina, (2005) Plantea que:

La existencia de las Operaciones Bancarias viene desde tiempos antiguos como muestra se tiene, los préstamos en Babilonia durante el siglo XVIII a. C, realizados por sacerdotes del templo a los comerciantes. Los trapezistas eran los Banqueros en la Antigua Grecia. Trapeza era la mesa detrás de la que estaban en las tiendas, a veces destinadas a otro tipo de actividad comercial, pero muy a menudo a las transacciones Bancarias.

De acuerdo con Molina, (2005):

Los Bancos más importantes seguían siendo los grandes templos, donde los sacerdotes hacían fructificar el dinero que recibían en depósito de acuerdo a los préstamos concedidos a los particulares y a las ciudades. Pythius de Lidia, en Asia Menor, a principios del siglo V a. C, fue el primer Banquero individual del cual hay registros. Muchos de los Banqueros de las ciudades-estado griegas eran "metecos" o residentes extranjeros. Alrededor de 371 a. C, Pasión, un esclavo, se convirtió en el banquero más rico y más famoso de Grecia.

Hay prueba de que este tipo de operaciones posiblemente se efectuaban en tiempos de Abraham, pues los antiguos sumerios de las llanuras de Sinar tenían "un sistema singularmente".

En este sentido Molina, (2005), explica que:

Los Bancos en la época romana no funcionaban como los modernos. La mayoría de las actividades Bancarias se llevaron a cabo por particulares y no por instituciones. Las grandes inversiones fueron financiadas por la faenera torés, mientras que quienes trabajan profesionalmente en el negocio del dinero y el crédito eran conocidos por varios nombres, tales como argentarios (Banquero), numulario (cambista), y coactores (cobradores).

Según Molina, (2005) indica que:

Durante los siglos XVIII y XIX se produjo un crecimiento masivo en la actividad Bancaria. Los Bancos jugaron un papel clave en el movimiento de monedas de oro y plata basado en papel moneda, canjeable por sus tenencias. Para la estabilidad económica general y como garantía para los clientes se hizo necesario durante el siglo XX el establecimiento de la

regulación financiera en casi todos los países, para establecer las normas mínimas de la actividad Bancaria y la competencia financiera y evitar o enfrentar las posibles quiebras bancarias, especialmente durante las crisis económicas.

Molina, (2005), dice que

Durante el siglo I los Bancos en Persia y otros territorios en el Imperio Sasánida emitieron letras de crédito conocidas como sakks. Se sabe que comerciantes musulmanes Karimihan utilizado el sistema de cheque o sakks desde la época del califato abasí bajo Harun al-Rashid. En el siglo IX un empresario musulmán ponía efectivo de la forma primitiva de cheque elaborado en China sobre las fuentes en Bagdad, una tradición que se ha reforzado de manera significativa en los siglos XIII y XIV, durante el Imperio Mongol.

De hecho, los fragmentos encontrados en la Geniza de El Cairo indican que en el siglo XII cheques muy similares a los nuestros estaban en uso, sólo que más pequeños para ahorrar costos en el papel. Contienen una cantidad que deba pagarse, de la orden de. La fecha y el nombre del emisor son igualmente evidentes.

De acuerdo con, (Isaguirres, 2016). El nombre "Banco deriva de la palabra italiana Banco, "escritorio", utilizada durante el Renacimiento por los Banqueros judíos florentinos quienes hacían sus transacciones sobre una mesa cubierta por un mantel verde".

Isaguirres, (2016) indica que:

De la misma manera en Egipto, la economía se basaba en el trueque, y según algunos papiros greco egipcios, el dinero aparece en el año 1,800 a. C. y ya se utilizaba como medio de cambio. Fue gracias al monopolio que los egipcios alcanzaron gran desarrollo realizando actividades como: recaudadores de impuestos, contratos, pagos a terceros por órdenes de sus clientes, utilizaban letras de cambio, órdenes de pago y otorgaban concesiones. La aparición de nuevas actividades provocó que los griegos llegaran a comprender la política financiera, los préstamos y el cambio de moneda.

De acuerdo con Isaguierras, (2016):

Después de algún tiempo, las autoridades egipcias abandonaron la mayoría de sus actividades conservando únicamente la acuñación de monedas; y es la dinastía de los Tolomeo quienes asumen una segunda función en la que establecen “la cámara de compensación”; en la que el medio de cambio era el trigo para las transferencias de cuentas entre los clientes.

Según, Isaguierras, (2016):

La aristocracia comenzó a realizar sus propias operaciones a nombre y representación de algún personaje e incluso ayudó al gobierno otorgándole préstamos con intereses más bajos que el de los cambistas, situación que les sirvió para tener acceso a altas capas sociales hasta llegar a la nobleza. Como dichas actividades lograron tener mayor auge, se fueron desarrollando y mejorando y es así como nace la Función Bancaria.

Todo lo antes mencionado, fue el principio del desarrollo en actividades financieras y comerciales en Roma, entre ellas; cambios de monedas, transporte del dinero, recibían depósitos regulares e irregulares, había servicio de caja, intervenían en la compra y venta de muebles e inmuebles y en subastas públicas, pero su principal actividad era el préstamo como inversión de capital propio y ajeno.

Isaguierras, (2016) menciona que:

La contabilidad romana era controlada por una especie de Codex o libro de cuentas corrientes que era firmado por el deudor y dos testigos, libro que hiciera obligatorio el emperador Justiniano, así como el libro de caja, que registraba entradas y salidas de dinero.

Isaguierras, (2016) indica que:

Debido a que surgían nuevas actividades en las funciones bancarias, el control de las mismas era complejo, es por ello que se crearon nuevas leyes para controlar desde el horario de trabajo hasta los fraudes, lamentablemente se llegó a una etapa de decadencia en la que los Bancos privados tuvieron que realizar sus actividades en forma clandestina, ya que las mismas fueron nuevamente privativas de templos y monasterios durante un largo período.

Para Isaguierras, (2016)

En el siglo XII surgen los Bancos privados, es así como se funda el Banco de San Giorgio en Génova, recibía depósitos sin interés y realizaba cambios de moneda, también se establece el Banco Vital o Fondo Común de Venecia, recibía monedas y lingotes que se registraban tomando como base de medida unitaria el peso del metal, en vez de unidades monetarias, por lo que los asientos en los libros se hacían en presencia de los interesados.

De acuerdo con Isaguierras, (2016)

Para finales de la Edad Media surgen los bancos de Estocolmo y Ámsterdam, en ellos ya no era necesaria la presencia de los interesados para operar, por lo que para algunas personas este hecho representa el antecedente de billete de banco.

Según Isaguierras, (2016)

También después de experiencias desagradables se aconseja y realiza la separación de las actividades financieras de las comerciales. Con dicha separación se obtuvieron grandes beneficios, a tal grado que la mayoría de esas prácticas son ejercidas en la actualidad.

De acuerdo con Andrés, (1994)

El método de financiamiento externo más tradicional es el del crédito Bancario. La actividad Bancaria consiste esencialmente en la captación de fondos de los agentes superavitarios en forma de depósitos y la colocación de los mismos en los agentes deficitarios en forma de créditos.

La rentabilidad de los Bancos está dada por la diferencia entre la tasa de interés pasivo (es decir, aquella que pagan a los depositarios) y la tasa de interés activo (es decir aquella que cobra a los prestatarios).

Al mencionado diferencial se le llama comúnmente spread. A esta actividad suele denominársele intermediación financiera indirecta, en la medida en que los agentes deficitarios y los agentes superavitarios no se vinculan directamente en la colocación de un crédito.

En lugar de ello, el Banco o intermediador financiero funge como un catalizador de información, al estar en mejor posición (por estar mejor informado) de tomar fondos de quienes

tienen exceso de liquidez para colocarlos en quienes tienen un déficit de la misma. Bajo este esquema, se reducen los costos de transacción en las operaciones de financiamiento, sea que dichos costos estén representados en desembolsos de recursos o en tiempo invertido. (Andrés, 1994)

4.1.3. Operaciones de financiamiento dirigidas al sector rural.

De acuerdo con (Jarque, 2002)

Las Operaciones de Financiamiento del Banco de la producción dirigidas al sector rural buscan apoyar actividades agropecuarias, pesqueras, forestales y otras actividades económicas rurales mediante créditos para inversión, capital de trabajo y desarrollo. Estos financiamientos están dirigidos a micro, pequeños y medianos productores, e incluyen opciones para proyectos específicos como la compra de maquinaria, insumos o la mejora de infraestructura.

Tipos de operaciones dirigidas al sector rural.

- **Créditos para inversión:**

Financian la compra de bienes de capital como maquinaria, equipos, construcción de infraestructura (invernaderos, sistemas de riego), y la expansión de la producción.

- **Créditos para capital de trabajo:**

Se destinan a la compra de materias primas, insumos, alimentos para el ganado y otros gastos directamente relacionados con la actividad productiva inmediata.

- **Financiamiento para actividades rurales:**

Apoyo crediticio para cualquier actividad lícita en el medio rural que genere empleo y reactive la economía, más allá de los sectores primarios tradicionales.

- **Programas de desarrollo:**

Financiamiento para proyectos agroindustriales y de desarrollo que beneficien a pequeños y medianos productores, incluyendo programas de bienestar rural.

- **Crédito para nuevos participantes:**

Algunas líneas de crédito están diseñadas para personas que nunca han tenido acceso a un crédito formal, permitiéndoles iniciar su historial crediticio.

- **Líneas de financiamiento específicas:**

Existen créditos con montos y plazos específicos para proyectos particulares, como financiamiento para la industria de la panela, la producción de maíz o cacao, o el ganado.

Beneficiarios

- Productores agrícolas, pecuarios, pesqueros y forestales.
- Micro, pequeños y medianos productores.
- Cooperativas y empresas agroindustriales.
- Artesanos y otros agentes económicos que operan en el medio rural.
- Mujeres y jóvenes en el sector productivo.

La Estrategia de Financiamiento Rural aborda los temas básicos que impiden el crecimiento y el desarrollo de mercados financieros rurales más completos y eficientes y cómo el Banco puede promover y apoyar las reformas basadas en el mercado. La estrategia se concentra en cómo mejorar el acceso a cuatro servicios financieros: crédito, depósitos, seguros y pagos de transferencia. La operación de Financiamiento Rural del Banco está orientada a eliminar en forma sistemática las restricciones a la oferta y demanda de servicios financieros en las zonas rurales, permitiendo de esta manera una intermediación redituable y un riesgo compartido. El Banco tiene una ventaja comparativa en la tarea de propiciar un entorno que ayude al establecimiento de políticas adecuadas, debido a que cuenta con instrumentos de asistencia técnica y préstamos basados en políticas.

El objetivo de la Estrategia de Financiamiento Rural del Banco es promover una intermediación financiera rural eficiente y sostenible. El Banco puede lograr este objetivo adoptando un enfoque sistemático:

- La creación de un entorno jurídico y de políticas favorable;
- El desarrollo de la capacidad financiera; y la promoción de otros servicios financieros (tarjetas de crédito, arrendamientos, seguros, etc.)

4.1.3.1. Contribución al desarrollo económico.

Las operaciones de financiamiento del Banco de la producción al sector rural contribuyen al desarrollo al impulsar actividades agrícolas, mejorar la calidad de vida de los productores y fomentar el crecimiento económico. Estas operaciones permiten aumentar la producción, generar empleo, mejorar el acceso a mercados, financiar inversiones en bienes de capital y asistir a micro, pequeños y medianos productores.

Contribuciones al desarrollo rural.

Aumento de la producción y productividad:

- Permiten a los agricultores adquirir insumos como materias primas, maquinaria y tecnología.
- Financian inversiones en bienes de capital y formación de capacidades que conducen a una mayor productividad y diversificación.

Mejora de la calidad de vida y generación de empleo:

- Al aumentar las actividades productivas, se incrementan los ingresos de las familias rurales, mejorando su calidad de vida.
- Generan empleo directo e indirecto en actividades como la agricultura, ganadería, pesca y la agroindustria, fortaleciendo la economía local.

Fomento de la diversificación y seguridad alimentaria:

- Promueven la diversificación de actividades productivas, incluyendo la agroindustria, el turismo y la artesanía.
- Se enfocan en la producción para la seguridad alimentaria y la exportación.

Acceso a mercados y servicios:

- Facilitan el acceso de los productores al mercado, tanto nacional como internacional.
- Buscan conectar a los productores con servicios de asistencia técnica y transferencia de tecnología.

Fortalecimiento de las finanzas rurales:

- Actúan como agente financiero para programas de bienestar rural, canalizando recursos y suscribiendo convenios.
- Permiten movilizar ahorros de las comunidades para financiar préstamos comerciales.

4.1.4. Definición de Banco.

Según (Castillo Zambrana, 2017)

“Lo define como un establecimiento público o privado autorizado para ejercer las actividades Bancarias, con recursos propios o ajenos. También, se le conoce como una entidad de intermediación financiera, que mantiene depósitos en los que las personas físicas o jurídicas ingresan sus excedentes de dinero a cambio de un interés, utilizando esos fondos para operaciones de crédito a personas con necesidad de financiación o para realizar sus propias inversiones. Junto a esta actividad básica, presta otra serie de servicios complementarios relacionados con las actividades del sistema financiero”.

Según la Ley No. 561 Ley General de Bancos instituciones financieras no bancarias y grupos financieros, en su Título II, Capítulo I.

Para los efectos de esta Ley, son Bancos las instituciones financieras autorizadas como tales, dedicadas habitualmente a realizar operaciones de intermediación con recursos obtenidos del público en forma de depósitos o a cualquier otro título, y a prestar otros servicios financieros.

Esta actividad consiste en comprar los activos financieros que emiten algunos agentes económicos y los transforma en activos financieros distintos, para venderlos a otros agentes económicos. No obstante, la función principal de esta actividad es canalizar fondos desde los ahorrantes a los inversionistas.

Las operaciones Bancarias son las actividades que realizan las entidades financieras para prestar servicios a sus clientes. Es decir, los Bancos cumplen la función de intermediarios financieros y para ello, realizan operaciones de activo, pasivo y neutras. Por lo tanto, operaciones Bancarias se define como el conjunto de servicios financiero producido por una entidad financiera

llámese este Banco, micro financiera, financiera, cooperativa, y toda entidad que preste y reúna y cumpla con las leyes establecida por la SIBOIF para operar de manera regular y oferta sus productos y servicios.

Las operaciones Bancarias se formalizan en contratos entre una entidad financiera y sus clientes. Sean personas físicas o jurídicas. En determinados casos se firman ante notario, como es el caso de los préstamos hipotecarios y determinadas pólizas de préstamo y de crédito.

4.1.5. Tipos de operaciones.

Operaciones activas.

De acuerdo con Cigoña (2023)

“Son aquellas mediante las cuales los Bancos conceden a sus clientes sumas dinerarias o disponibilidad para obtenerlas, precisamente con cargo a los capitales que han recibido de sus clientes o a sus propios recursos financieros. Son operaciones por las cuales los Bancos conceden crédito, porque entregan las sumas convenidas o las ponen a disposición de sus clientes, obteniendo el derecho a su restitución no simultánea, sino en la forma, plazo y condiciones pactadas”

El Banco es acreedor de los capitales facilitados a los clientes, operaciones bancarias activas:

Préstamos.

Son una cesión de una cantidad de dinero a un cliente, bien sea particular o empresa, el cual debe devolver el principal del préstamo, junto con los intereses, en un plazo determinado de tiempo.

Pólizas de créditos.

Una póliza de crédito es una cesión de un derecho temporal a endeudarse hasta un determinado límite concedido por una entidad financiera. Debiendo el tomador de la póliza pagar solo intereses por las cantidades efectivamente dispuestas y no por la totalidad del crédito concedido. Eso sí, es habitual que las entidades financieras cobren también algún tipo de comisión por las cantidades no dispuestas.

Descuento de efectos.

Son un adelanto del pago de los efectos comerciales de los clientes, los cuales todavía no han vencido. Por ejemplo, letras y pagarés. La operación de activo se materializa mediante una línea de descuento con un límite determinado. Si llegado el vencimiento, el Banco no recibe los fondos que le ha adelantado a su cliente, cargará el dinero en su cuenta y es este el que tiene que reclamar el impago.

Arrendamiento financiero o leasing.

Facilitan al cliente la adquisición de inmovilizados. Para ello, se formaliza un contrato de arrendamiento financiero en el que el cliente compra exactamente lo que necesita. Pero la propiedad se la reserva la entidad financiera hasta que el cliente paga la última cuota con la opción de compra.

Cartera de valores.

La segunda parte de los activos rentables está constituida por la cartera de valores donde se distingue renta fija por una parte tanto pública como privada y renta variable por otra.

Cesiones temporales de activos.

Un tercer tipo de operación efectuada por los Bancos serían las cesiones temporales de activos, constituyen una modalidad en la que las entidades de crédito ceden a un cliente una parte de un activo (por ejemplo, un crédito) de su propiedad, lo que les permite recuperar de un tercero una proporción de mismo a cambio de un rendimiento.

Margen de intermediación.

Los Bancos pagan una cantidad de dinero a las personas u organizaciones que depositan sus recursos en el Banco (intereses de captación) y que cobran dinero por dar préstamos a quienes los soliciten (intereses de colocación), cabe preguntarse de dónde obtiene un Banco sus ganancias. La respuesta es que los tipos de interés de colocación, en la mayoría de los países, son más altos que los intereses de captación; de manera que los Bancos cobran más por dar recursos que lo que pagan por captarlos.

A la diferencia entre la tasa de interés de colocación y la de captación se le denomina margen de intermediación. Los Bancos, por lo tanto, obtienen más ganancias cuanto más grande sea el margen de intermediación.

Tasa interés de colocación – tasa de interés de captación = margen de intermediación.

Los Bancos actúan como intermediarios. Su negocio es comerciar con dinero como si fuera cualquier otro tipo de bien o de mercancía.

Prestación de servicios

De acuerdo con Cigoña (2023)

En la actualidad, el cambio en las necesidades de las empresas, familias e instituciones, ha reconducido la actividad bancaria orientándola a los servicios, que se convierten en su principal fuente de ingresos por la reducción de margen de intermediación, reducción más acusada cuanto más maduro es el sistema financiero de un país y cuanto más bajos son los tipos de interés. Los medios de pago (tarjetas, cheques, transferencias), garantizar el buen fin del comercio internacional entre las partes, asegurando la solvencia en importación-exportación, intermediación en mercados financieros y operaciones con grandes empresas e instituciones públicas, marcan el enfoque de la Banca como empresas de servicios financieros universales.

Dependiendo de las leyes de los países, los Bancos pueden cumplir funciones adicionales a las antes mencionadas; por ejemplo, negociar acciones, bonos del gobierno, monedas de otros países. Cuando estas actividades las realiza un solo Banco se denomina Banca universal o Banca múltiple. Igualmente, estas actividades pueden ser realizadas de manera separada por 18 Bancos especializados en una o más actividades en particular. Esto se denomina Banca especializada.

La colocación permite poner dinero en circulación en la economía; es decir, los Bancos generan nuevo dinero del dinero o los recursos que obtienen a través de la captación y, con estos, otorgan créditos a las personas, empresas u organizaciones que los soliciten. Por dar estos préstamos el Banco cobra, dependiendo del tipo de préstamo, unas cantidades de dinero que se llaman intereses (intereses de colocación) y comisiones.

Operaciones de pasivo.

Según García Zuniga, (2021)

Nos indica que Son aquellas operaciones en las que los clientes depositan su dinero en el Banco en cuentas corrientes o para inversión. Es decir, aquellas operaciones en las que son los clientes los que entregan su dinero al Banco. Al recibir fondos de sus clientes, el Banco se sitúa en

la posición de acreedor. De manera que tiene que devolverle el dinero en los plazos acordados en los contratos que se formalicen. Mientras el Banco no tiene que devolver el dinero, puede utilizarlo en sus operaciones de activo, prestándoselo a sus clientes. (p24)

Las operaciones de captación de recursos, denominadas operaciones de carácter pasivo se materializan a través de los depósitos. Los depósitos bancarios pueden clasificarse en tres grandes categorías:

Principales operaciones de pasivo

- **Depósitos a la vista:** se conocen también como depósitos en cuenta corriente y su característica principal radica en los fondos depósitos en ellos se movilizan a través de cheques. “Se puede definir también como un contrato de depósito de dinero, irregular que incluye un pacto de disponibilidad”
- **Depósitos de ahorro:** son depósitos a la vista, pero no movilizados por cheques. Requieren de una libreta especialmente diseñada en donde registran los depósitos, retiros e intereses devengados y cualquier otra operación que se haya solicitado. “Los fondos depositados en este tipo de cuenta lo son a la vista, son de disponibilidad inmediata”
- **Depósitos a plazos:** “son una forma básica de captación de fondos mediante depósito, el titular mantiene fondos durante cierto intervalo de tiempo, prefijado al comienzo de la operación y en cambio reciben un interés”

Operaciones neutras.

Son aquellas en las que el Banco no recibe, ni concede, ningún tipo de capital. Estas son operaciones en las que la entidad financiera ejerce de intermediario, por ejemplo, entre una empresa y un organismo público. En este caso serían las operaciones en las que ejerce de intermediario en la recaudación de impuestos.

La denominación de este tipo de operaciones puede parecer contraria a lo que estamos acostumbrados. El motivo es que responden al punto de vista del Banco. Es decir, para el Banco es un pasivo recibir dinero para invertir o en cuentas corrientes. Ya que debe ese dinero a sus clientes. Por otra parte, para lo que el Banco es un activo, para sus clientes son un pasivo. Es decir, las operaciones por las que el Banco presta dinero a sus clientes.

Canales de Servicio

Según García Zuniga (2021)

Refiere que gracias a los avances de la tecnología de información y de las comunicaciones, se ha producido el inicio de una revolución en la distribución de nuevos productos y servicios financieros que ofrecen las entidades de crédito, por medio de la creación de nuevos canales de distribución con soporte tecnológico.

En el desarrollo de estos canales surgen algunos cambios tales como la demanda creciente por parte de la clientela de estos nuevos servicios, debido a factores como la rapidez, comodidad de horarios y ahorro de tiempo para los usuarios. Por otra parte, las mismas entidades financieras se benefician debido a que reducen los costes y se mejora el servicio al cliente al ampliar sus canales de distribución y atención.

De acuerdo con García Zuniga (2021)

- **Operaciones de Banca internacional:** se caracterizan por realizar transacciones en el país de origen como en el exterior, que pueden llevarse a cabo mediante Bancos corresponsales o agencias en el exterior. Entre ellas: cobranzas, operaciones cambiarias (compra-venta de divisas). (p.26)
- **Servicio de Banca electrónica:** Engloba todas aquellas operaciones bancarias que se realizan a través de medios electrónicos, también se pueden incluir la emisión de tarjetas, cajeros automáticos, transferencias de fondos.
- **Servicios bancarios accesorios:** son operaciones o servicios especiales, desvinculados de la captación y colocación de fondos. Entre estos se encuentran la custodia de valores, alquiler de cajas de seguridad, pagos automáticos, etc.
- **Servicios bancarios integrados:** La banca comercial ha evolucionado a tal punto que hace imprescindible la mezcla de servicios para satisfacer las necesidades de los clientes y para tratar de marcar un ritmo de crecimiento competitivo en el mercado. Por tal razón los Bancos ofrecen muchos servicios integrados como las cuentas maestras a las que se les integran cuentas de ahorro, tarjetas de crédito y débito, por medio de las cuales se utilizan fondos en diferentes usos. (P.26)

Custodia y traslado de valores.

Nos indica Castillo Zambrana, (2017)

Que De acuerdo a la norma sobre custodia de valores, autorización y funcionamiento de centrales de valores se define como custodia al servicio que brinda una entidad autorizada para el cuidado en conservación de valores, así como del efectivo relacionado con estos, con la obligación de devolver al titular valores del mismo emisor. Además, la custodia podrá incluir el servicio de la administración de los derechos patrimoniales relacionados de los valores de custodia.

4.1.5.1. Importancia de las Operaciones Bancarias

Bortolussi, (2024) nos indica que:

Fácil: nos facilitan la vida. Nos permiten acceder a servicios financieros avanzados, mantener un registro de nuestras transacciones y, lo mejor, proteger de nuestros ahorros.

Además, una buena gestión de las operaciones bancarias te ayudará a mantener una buena salud financiera y tomar decisiones informadas.

- **Facilitan la Gestión Financiera:** Te permiten manejar tu dinero de forma segura y organizada, tanto si es para tu uso personal, como si tienes una empresa.
- **Ofrece Acceso a Créditos y Servicios Financieros:** Te dan la opción de conseguir financiación para cubrir diferentes necesidades, desde una reforma hasta emprender un negocio.
- **Promueve el ahorro e Inversión:** Te abren un abanico de productos diseñados para que ahorres y puedas hacer crecer tu dinero a lo largo del tiempo.

4.1.5.2. Evolución de las operaciones bancarias

Las operaciones bancarias han evolucionado en los últimos años por la influencia de las nuevas tecnologías y la aparición de las Fintech. Son empresas que usan la tecnología para ofrecer servicios financieros innovadores y más eficientes.

Algunas de las principales novedades son:

- **La digitalización de los servicios bancarios:** Los clientes cada vez están más acostumbrados a realizar sus operaciones bancarias digitalmente. Esto ha llevado a los Bancos a desarrollar nuevos canales digitales, como las aplicaciones móviles o la banca online.
- **La aparición de nuevos productos y servicios financieros:** Las Fintech están ofreciendo nuevos productos y servicios financieros, como el crowdfunding, el roboadvisory o la banca abierta. Todos ellos son productos que están ganando popularidad entre los clientes, lo que está obligando a los Bancos a adaptarse.

De acuerdo con Cigoña, (2023)

Las Operaciones Bancarias son claves para el funcionamiento de la economía de cualquier país. Pero las nuevas tecnologías están revolucionando el sector de la mano de las Fintech. Por lo que es de prever que surjan nuevas Operaciones Bancarias o se modifique sustancialmente la forma en la que se presentan las Operaciones Bancarias más habituales.

Servicios que ofrece Banco de la producción S.A (BANPRO)

BANPRO en Nicaragua ofrece una amplia variedad de operaciones de financiamiento que incluyen créditos de consumo para personas (como créditos hipotecarios, vehiculares, para educación y para compras de consumo), así como soluciones para empresas y pymes (créditos comerciales, créditos industriales, agropecuarios, Factoring, líneas de crédito y créditos para Pymes), entre otros. Cada producto tiene condiciones y requisitos específicos que varían según el tipo de financiamiento.

4.1.6. Tipos de Créditos que ofrece Banco de la producción

El BANPRO (2024) nos indica que:

Ofrece financiamiento para el sector rural a través de sus líneas de crédito Agropecuario y Líneas Verdes, además de financiamiento a través del programa Agroindustria para apoyar a productores y pequeñas empresas agrícolas. Los productores pueden acceder a líneas de crédito para la compra de insumos, inversión en eficiencia energética y apoyo a proyectos de energías renovables, promoviendo el desarrollo sostenible y competitivo del sector.

Financiamiento-Agropecuario

Los créditos agropecuarios para habilitaciones de maní, maíz, arroz, caña de azúcar, café, soya, sorgo, ganado, entre otros, además créditos para compra e instalación de sistemas de riego.

Requisitos:

- Carta de solicitud del cliente.
- Documento del proyecto objeto de la solicitud.
- Estados financieros de 2 periodos anteriores del cliente potencial.
- Ficha de costo del rubro a financiar.
- Descripción del lugar de ejecución del proyecto
- Estado de resultados proyectado.
- Flujo de caja del periodo a financiar.
- Factura pro forma (maquinaria)
- Constancia de pasivos con otras Instituciones financieras y/o de servicio.
- Contrato de compra para la producción proyectada.
- Avalúo de la propiedad a hipotecar.
- Escritura de la propiedad a hipotecar y Avalúo.
- Libertad de gravamen del bien a hipotecar.
- Solvencia Municipal del bien a hipotecar.
- Cedula RUC (persona jurídica).
- Cedula de Identidad (persona natural).
- Referencia registral de bienes a otorgar en hipoteca.
- Manejo de negocios compensatorios.

-
- Visita al lugar de la inversión.

En caso de trabajar con propiedades arrendadas:

- Contrato de arriendo de la propiedad.
- Garantía alternativa.

En caso de ser persona jurídica:

- Constitución de sociedad y estatutos.
- Reformas al pacto social o ratificación del mismo.
- Certificación notarial de la actual junta directiva.
- Certificación notarial con facultades del representante legal.
- Certificación de la Junta Directiva (notariada) donde se autoriza contratar el préstamo con BANPRO, indicando el propósito, monto y nombre del compareciente o apoderado de la empresa.
- Constitución de Sociedad y Estatutos.
- Reformas al pacto social o ratificación del mismo.
- Certificación notarial de la actual Junta Directiva.
- Certificación notarial con facultades del representante legal.
- Certificación de la Junta Directiva (notariada) donde se autoriza contratar el préstamo con BANPRO, indicando el propósito, monto y nombre del compareciente o apoderado de la empresa.

BANPRO en Nicaragua ofrece créditos agropecuarios y rurales para financiar rubros como café, caña, maíz, sorgo, y ganado, así como para la compra de sistemas de riego. Los requisitos incluyen una carta de solicitud, ficha de costos, estados financieros, y un proyecto con estado de resultados y flujo de caja. Se pueden requerir garantías como escrituras de propiedades, avalúos, y certificados de libertad de gravamen.

4.1.7. Desarrollo Financiero de BANPRO

El desarrollo financiero de BANPRO entre 2023 y 2024 estuvo marcado por la consolidación de su estructura financiera bajo la nueva organización del Grupo Financiero "Nueva Tenedora BANPRO", la participación activa en el sector cafetalero en 2024, el mantenimiento de niveles estables de liquidez y la vinculación de subsidiarias bajo el paraguas de Promerica Financial Corporation. La gestión de la moneda extranjera fue estable, mientras que la adopción del deslizamiento cero del tipo de cambio en 2024 y las iniciativas de sostenibilidad fortalecieron su posición financiera.

Aspectos Clave del Desarrollo Financiero:

De acuerdo con Moody's Corporation

Reorganización del Grupo: A partir de agosto de 2024, se completó la vinculación de BANPRO y Banco Finanzas, S.A., bajo un nuevo grupo financiero denominado "Nueva Tenedora BANPRO", para fortalecer su operación conjunta en Nicaragua.

Niveles de Liquidez: El Banco mantuvo una sólida estructura de fondeo basada en captaciones del público, lo que le permitió sostener niveles estables de liquidez durante el período.

Gestión de la Moneda Extranjera: Al cierre de junio de 2024, el 72,6% de los activos de BANPRO estaban en moneda extranjera, lo que representa una disminución leve frente al promedio del año anterior. La brecha entre activos y pasivos en moneda extranjera le otorgó un margen de maniobra ante fluctuaciones del tipo de cambio.

Estrategia y Financiación:

Grupo Promerica: BANPRO continúa siendo parte de Promerica Financial Corporation, una red de entidades financieras en Centroamérica.

Enfoque en el Sector Cafetalero: Para 2024, se destinaron recursos a proyectos específicos y apoyo al sector cafetalero, mostrando un enfoque estratégico en el desarrollo económico.

Sostenibilidad: Se fortalecieron las iniciativas de inclusión financiera y apoyo a la sostenibilidad, con enfoque en la eficiencia energética y la gestión de la huella de carbono en la operación del Banco.

Política de Tipo de Cambio: A partir del 1 de enero de 2024, el Banco Central de Nicaragua estableció un deslizamiento anual del 0% del tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar, una medida que influyó en el entorno económico y financiero del país.

4.2.Exponer las normativas y leyes relacionadas con las operaciones de financiamiento al sector rural en el periodo 2023-2024.

El sector productivo constituye el núcleo fundamental de la economía de cualquier país, al ser el principal generador de bienes, servicios y empleo. En Nicaragua este sector abarca las actividades agropecuarias, industriales, comerciales y de servicios, con especial énfasis en las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES). Por lo tanto, el financiamiento a este sector es una variable crítica para el desarrollo económico del país.

En este sentido las instituciones financieras actúan como intermediario promoviendo el acceso al crédito dentro del marco jurídico que está diseñado para asegurar la estabilidad del sistema.

4.2.1. Marco Regulatorio Prudencial y del Sistema Financiero.

- Según la **Ley No. 842, Ley de Instituciones del Sistema Financiero Nicaragüense:** Es la ley que define la naturaleza, tipos, operaciones y requisitos de capitalización de las entidades financieras. Establece los principios de gestión sana, competencia y transparencia que rigen el funcionamiento.

4.2.1. Marco Legal de Fomento y Acceso al Crédito.

- Según la **Ley No. 717, Ley de Fomento a la Producción, Vivienda y el Consumo (Ley de Usura):** esta ley obliga a BANPRO a destinar un porcentaje mínimo de su cartera a tasas de interés reguladas para actividades productivas, de vivienda y consumo. Define el universo de clientes y sectores que se benefician de condiciones crediticias con topes máximos, constituyendo un pilar de su estrategia de crédito al sector productivo.

-
- **De acuerdo con Ley No. 706, Ley de Fomento a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME):** Establece un régimen de promoción específico para este segmento, impulsando a BANPRO a desarrollar productos y programas crediticios especializados que atiendan las particularidades de las MIPYMES.

4.2.2. Marco de Cumplimiento, Transparencia y Gobernanza.

- **Según la Ley No. 855, Ley Contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva:** Obliga a BANPRO a implementar robustos sistemas de Debida Diligencia, monitoreo de transacciones y reporte a la Unidad de Análisis Financiero (UAF), especialmente relevante en operaciones de alto monto con el sector productivo.
- **De acuerdo con Ley de Protección al Consumidor y al Usuario:** Exige a BANPRO transparencia absoluta en la publicidad, contratación y cobro de sus productos crediticios, garantizando que los clientes del sector productivo reciban información clara y completa sobre tasas, comisiones y condiciones contractuales.

Programas BANPRO para Impulsar al Sector Productivo

BANPRO, alineado con el marco legal nicaragüense (Ley 717, Ley MIPYME.), ha desarrollado una oferta crediticia que se puede categorizar en tres ejes principales: por segmento de cliente, por sector económico y por tipo de necesidad de financiamiento.

1. Programas por Segmento del Cliente

- **Micro y Pequeños Empresarios:**

Crédito Pyme Emprendedor: Diseñado para capital de trabajo y adquisición de activos fijos para pequeñas empresas y negocios establecidos. Suele caracterizarse por requisitos ágiles y montos accesibles.

Créditos con Garantía FOGAPI: BANPRO es un aliado clave del Fondo de Garantía. Estos créditos están dirigidos a MIPYMES que tienen una actividad viable, pero carecen de las garantías tradicionales suficientes, permitiéndoles acceder al financiamiento formal.

- **Medianas y Grandes Empresas:**

Según la ley 645

Créditos Corporativos y de Agroindustria: Son líneas de crédito de mediano y largo plazo, con montos significativos, destinados a financiar expansión, modernización, capital de trabajo permanente y proyectos de inversión. Se estructuran de manera personalizada, utilizando herramientas como el fideicomiso (Ley 645).

2. Programas por Sector Económico Específico

- **Sector Agropecuario (Crédito Agro):**

Este es uno de los fuertes de BANPRO, con productos especializados para el ciclo productivo.

Ciclo Corto (Granos Básicos, Hortofrutícola): Financiamiento para siembra, manejo y cosecha de cultivos como maíz, frijol, arroz, y vegetales.

Ciclo Medio (Caña, Ajonjolí, Maní): Créditos para cultivos con ciclos de inversión y retorno más largos.

Ganadería (Doble Propósito, Leche, Engorde): Financiamiento para la compra de ganado, insumos veterinarios, mejoras de pasto e infraestructura (corrales, lecherías).

Agroindustria: Financiamiento para la transformación de productos agropecuarios (beneficios húmedos de café, plantas procesadoras de lácteos, etc.)

- **Sector Comercio y Servicios:**

Crédito para Comerciantes: Líneas de capital de trabajo para financiar inventarios (compra de mercadería) para supermercados, ferreterías, tiendas de ropa, etc.

Crédito para Servicios: Dirigido a negocios como restaurantes, hoteles, clínicas, centros educativos privados, para mejoras de infraestructura, compra de equipos o capital de trabajo.

3. Programas por Tipo de Financiamiento

- **Capital de Trabajo:**

Créditos y Líneas de Crédito Revolventes: Para cubrir necesidades operativas diarias como compra de insumos, pago de nómina y gastos administrativos. Es uno de los productos más demandados.

- **Inversión en Activos Fijos:**

Crédito para Maquinaria y Equipo: Financiamiento específico para la compra de maquinaria industrial, vehículos de carga, equipos de computación, etc.

Crédito para Infraestructura: Para construcción, remodelación o ampliación de bodegas, oficinas, locales comerciales y puntos de venta.

- **Financiamiento Especializado:**

Leasing Financiero (Arrendamiento Financiero): Permite a las empresas del sector productivo utilizar activos fijos (maquinaria, vehículos) pagando por su uso mediante cuotas, con la opción de compra al final del contrato.

Factoraje (Factoring): BANPRO adelanta el dinero de las facturas o cuentas por cobrar a empresas que venden a crédito. Esto es vital para mejorar la liquidez del sector productivo, permitiéndoles convertir sus ventas a crédito en efectivo inmediato.

Características Transversales y Ventajas Competitivas

Asesoría Especializada: BANPRO cuenta con ejecutivos de cuenta por sector, lo que les permite entender a profundidad el negocio del cliente y ofrecer soluciones más acertadas.

Oferta de Banca Electrónica: Facilita la operatividad de las empresas con servicios de pagos, cobranza y consultas en línea, mejorando su eficiencia administrativa.

Alianza con Organismos Internacionales: BANPRO gestiona líneas de crédito con organismos como la Corporación Interamericana de Inversiones y la banca de desarrollo europea, destinando estos recursos a financiar proyectos sostenibles y de impacto en el sector productivo nicaragüense.

4.2.3. Gestión del Riesgo Financiero en BANPRO.

De acuerdo con BANPRO

El Banco de la Producción (BANPRO) ha implementado un proceso integral de administración de riesgos que incorpora mejores prácticas a nivel internacional. Este proceso permite identificar y evaluar la sensibilidad del valor del Banco a variaciones de los factores de riesgo a los que se ve expuesto como producto de su actividad. La Junta Directiva es responsable de velar por la adecuada implementación y ejecución de las políticas, sistemas y procesos necesarios para una adecuada administración de riesgos inherentes al negocio. Se cuenta con manuales de políticas y procesos que aportan a realizar actividades coordinadas a fin de dirigir y controlar los tipos de riesgo a los cuales puede estar expuesto el Banco. Este enfoque integral busca mitigar los riesgos financieros y garantizar la estabilidad del Banco en un entorno económico dinámico.

4.2.4. Informe de Estabilidad Financiera del Banco Central de Nicaragua.

El Banco Central de Nicaragua (BCN) publica periódicamente informes sobre la estabilidad financiera del país. En el informe de octubre de 2024, se identificaron diversos riesgos que podrían afectar al sistema financiero nicaragüense, incluyendo:

- **Liquidez del sistema financiero:** La falta de liquidez y la ausencia de mecanismos para garantizarla pueden conllevar a una parálisis de pagos e interrupciones de la intermediación y de los servicios financieros.
- **Apalancamiento del sistema financiero:** El excesivo apalancamiento y su corta estructura de vencimiento puede reducir los márgenes de acción frente a eventos adversos y exponer a las instituciones a elevadas cargas, reduciéndose su capacidad de intermediación

4.2.5. Estrategias de Gestión de Riesgos Financieros en BANPRO.

El Banco de la Producción (BANPRO) ha adoptado un enfoque integral para la gestión de riesgos financieros, alineado con las mejores prácticas internacionales y las normativas locales.

Este enfoque permite identificar, evaluar y mitigar los riesgos a los que se ve expuesto el Banco en su operación diaria.

Políticas internas

Las políticas internas son directrices establecidas por una organización para regular sus actividades, garantizar el cumplimiento de sus objetivos y asegurar la coherencia en la toma de decisiones. Estas políticas sirven como marco de referencia para los empleados y directivos, promoviendo una cultura organizacional alineada con los valores y metas institucionales.

Características Principales:

- Claridad y Precisión: Deben ser comprensibles y específicas para evitar ambigüedades.
- Consistencia: Han de ser coherentes con la misión, visión y valores de la organización.
- Flexibilidad: Aunque deben ser estables, deben permitir adaptaciones ante cambios en el entorno.
- Aplicabilidad: Deben ser relevantes y aplicables a todas las áreas de la organización.
- Transparencia: Han de ser accesibles para todos los miembros de la organización.

4.2.6. Políticas Internas del Banco de la Producción (BANPRO).

El Banco de la Producción (BANPRO) ha implementado un conjunto de políticas internas orientadas a fortalecer su sistema de gestión de riesgos financieros y operativos, así como a garantizar la transparencia en sus operaciones. Estas políticas son aprobadas por la Junta Directiva y se revisan periódicamente para asegurar su eficacia y adecuación a las normativas vigentes.

4.2.6.1. Principales Áreas de las Políticas Internas en BANPRO:

Gestión de Riesgos Financieros y Operativos:

Según BANPRO

Ha establecido políticas para identificar, evaluar y mitigar los riesgos financieros y operativos a los que se ve expuesto. Estas políticas incluyen la implementación de manuales de procedimientos que son revisados y actualizados periódicamente por el Comité de Calidad. La

Unidad de Administración Integral de Riesgo monitorea los indicadores establecidos para la gestión de riesgos, presentando los resultados al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva.

4.2.6.2. Cumplimiento con Leyes y Normativas:

BANPRO asegura el cumplimiento estricto de las leyes y normativas aplicables a sus operaciones. Esto incluye la implementación de políticas para la prevención del lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, así como la actualización del Código de Ética y Conducta que aborda temas como la corrupción, malversación de activos, fraude contable, entre otros. Estas políticas son revisadas y aprobadas por la Junta Directiva y se promueve su conocimiento y cumplimiento entre los colaboradores del Banco.

Gobernanza Corporativa:

El Banco ha desarrollado una estructura de gobierno corporativo integral basada en la transparencia y fluidez de la información. Los miembros de la Junta Directiva participan en los principales comités del Banco, como el Comité de Crédito e Inversiones, Comité de Riesgos, Comité de Prevención del Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo, entre otros. Esta participación asegura una supervisión efectiva y una toma de decisiones informada.

4.2.6.3. Aspectos Legales.

De acuerdo con (Gómez R. &, 2019)

Los aspectos legales se refieren al conjunto de normas, regulaciones y disposiciones jurídicas que rigen la operación de una organización, garantizando que sus actividades se desarrollen dentro del marco de la ley. Estos aspectos incluyen leyes nacionales, decretos, reglamentos, políticas internas con fuerza de normativa interna, y estándares internacionales aplicables a cada sector.

En el contexto financiero y bancario, los aspectos legales son fundamentales para proteger tanto a la institución como a sus clientes, asegurando la transparencia, la responsabilidad corporativa y la prevención de actividades ilícitas.

4.2.7. Aplicación en el Sistema Bancario Nicaragüense.

En Nicaragua, los aspectos legales del sector bancario están regulados principalmente por:

- La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), que supervisa la operación, liquidez, capital y solvencia de los Bancos.
- El Banco Central de Nicaragua (BCN), encargado de políticas monetarias y regulación de encaje legal.

La Ley de Bancos y Grupos Financieros, que establece las normas básicas para la constitución y operación de entidades financieras.

Según BANPRO (2023)

Estos aspectos legales son incorporados en sus políticas internas y manuales de procedimientos, asegurando que todas las operaciones cumplan con la normativa vigente, incluyendo prevención de lavado de dinero, financiamiento al terrorismo, y cumplimiento de estándares de ética y gobierno corporativo.

4.3. Definir las políticas de financiamiento al sector rural del Banco de la Producción.

Según (Gómez J. L., 2017)

La gerencia financiera, tiene la responsabilidad de establecer políticas orientadas a garantizar el equilibrio de los objetivos asociados con la liquidez y la rentabilidad, así mismo el manejo adecuado de la liquidez también implica administrar con eficiencia cada área de la empresa. (p91-92)

Las políticas financieras para el largo plazo involucran aspectos sobre la inversión, la estructura financiera y la retención y reparto de utilidades. Las políticas financieras constituyen el apalancamiento de las empresas, razón por la cual afectan directamente su liquidez, autonomía, solvencia, así como el monto e importancia relativa de los gastos, al igual que la producción. Es por ello, que la relación entre capital propio y crédito invertido en una operación financiera, reducen el capital inicial que es necesario aportar, produciendo un aumento de la rentabilidad obtenida. Este incremento de apalancamiento aumenta directamente los riesgos de la operación,

dado que provoca menor flexibilidad o mayor exposición a la insolvencia o incapacidad de atender los pagos. (p.91-92)

PROCEDIMIENTOS OPERATIVOS

CREDITO

Tabla 1

Procedimientos generales de Crédito.

1. Proceso de: Solicitud, análisis grabación, aprobación y desembolso de crédito

Ejecutores: Atención al cliente, Analista de crédito, Gerente, Operativo de desembolso, caja, jefe de operaciones.

ID	Responsable	Nombre de Actividad	Descripción de la Actividad
1	Analista de Crédito	Prospección de clientes	<ul style="list-style-type: none"> • Existen las siguientes opciones para la prospección de clientes: <ol style="list-style-type: none"> 1. El analista de crédito, en base a sondeos o referencias de otros clientes, realiza visitas a personas naturales o jurídicas para ofrecer los productos crediticios. 2. Existen promotores quienes, de acuerdo a una programación, visitan las sucursales para prospectar nuevos clientes, de esta forma, se levanta el listado de clientes prospectos y lo presenta al final del día al gerente de la sucursal para que asigne los clientes prospectos a los analistas según zona de cobertura. 3. Mediante publicidad o referencia de otros clientes: en este caso el cliente llega por su propia cuenta.
2	Analista de Crédito	Brindar información	<ul style="list-style-type: none"> • Verifica que el cliente cumple con los requisitos mínimos de elegibilidad: <ul style="list-style-type: none"> • Edad del cliente • Antigüedad del negocio • Que tengan fuentes de ingresos fija • Si el cliente cumple con los requisitos de elegibilidad y muestra interés para iniciar el proceso de crédito: • Procesa la central de riesgos, conforme política de créditos vigentes, si es viable para crédito • Llena Formato de solicitud de crédito para presentar al analista, junto con la copia de cedula de identidad • saca copia a la cedula de identidad y le entrega los siguientes formatos indicando la forma para llenarlos: <ul style="list-style-type: none"> • Hoja de requisitos • Cartas de referencias,

ID	Responsable	Nombre de Actividad	Descripción de la Actividad
			<ul style="list-style-type: none"> • plan de inversión • Formato del fiador
3		<p>Verificación de datos</p> <p>Visita al cliente para realizar análisis</p>	<p>Visitar al cliente para realizar evaluación in situ:</p> <ul style="list-style-type: none"> • conocer el entorno familiar y realizar la evaluación in situ. • Llena formato de solicitud de crédito la cual debe estar debidamente firmada por el cliente • Analiza la situación económica y financiera del solicitante: antecedentes, estados financieros y situación patrimonial que también serán constatados por el banco. • Realiza evaluación de la actividad económica para determinar capacidad y moral de pago • Elaborar un Balance General y el flujo de caja del negocio, además el flujo de caja de la familia. • Si se trata de un negocio y posee Estados Financieros estos deberán ser solicitado para constatar su veracidad, si, por el contrario, el cliente cuenta con estados financieros el analista debe construir los mismos a fin de poder presentar esta información para el análisis. <p>Nota: Estos documentos se solicitan al cliente en una segunda etapa porque son documentos que tienen un vencimiento corto; por lo tanto, se deben comenzar a gestionar justo antes de introducir los datos al sistema y los pasa a verificación</p>
4	Analista de crédito	Pasar expediente al auxiliar de crédito	<p>Armar expediente del cliente:</p> <p>Llena el formato con la información del crédito y lo engrapa en la parte frontal del expediente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tipo de operación • Tipo de tramite • Monto de la operación • Si la operación pertenece a una línea de crédito • Tipo de contrato a elaborar • Si esta operación requiere de pagare <p>• Colocar el expediente en el buzón de auxiliar de crédito para procesar la información.</p>
			<p>Inicia el proceso de grabar el trámite en los diferentes módulos en cobis, desde el perfil del cliente en el sistema:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ingresar al módulo de clientes, selecciona la opción de personas naturales o jurídicas, • Si es un cliente existente selecciona la opción actualizar en caso contrario se selecciona la opción apertura, procede a ingresar los datos personales: <ul style="list-style-type: none"> • Datos de identificación

ID	Responsable	Nombre de Actividad	Descripción de la Actividad
5	Analista de crédito	Grabar trámite	<ul style="list-style-type: none"> • Datos demográficos • Datos económicos: Procedencia de fondos, analistas, ingresos mensuales.
6	Analista de crédito	Ingreso de datos: Balances y flujos de ingresos y egresos.	<ul style="list-style-type: none"> • Si el crédito es confianza, se crea el perfil del fiador mediante la opción esto se hace en vista que luego se tiene que vincular garantías. • Ingresar al módulo de cliente ingresar las fuentes de ingresos: <ul style="list-style-type: none"> • Ingresar el flujo de ingreso y egresos del negocio presionar el botón transmitir e imprimir el documento. • Ingresar el balance general: digitar los montos según los rubros anotados por el analista en el formato, presionar el botón transmitir e imprimir el balance. • Ingresar los datos de flujo de ingresos y egreso de la familia, presionar el botón transmitir e imprimir el documento con los datos ingresados al sistema. • Ingresar los datos de fuentes de ingresos, sector al que se dedica y se detalla el giro del negocio. • Archivar los documentos en el expediente de crédito
7	Notario	Emitir dictamen legal	<ul style="list-style-type: none"> • Revisa el caso de acuerdo a la documentación presentada por el analista y en base a sus indagaciones, emite dictamen legal. • Si se trata de una persona jurídica, el dictamen legal debe especificar si el Representante Legal puede obligarse con el crédito y con la apertura de la cuenta.
	Analista de Crédito	Informar al cliente	<ul style="list-style-type: none"> • Recibe notificación del abogado, Si el dictamen es positivo, el analista le informa al cliente que realice el pago para el avalúo de propiedad. • Y al perito valuador autorizado por la SIB que realice el avalúo. • Si el solicitante del crédito ha sido cliente nuestro, el pago del avalúo se le puede financiar, y deducir al momento del desembolso, en caso contrario se le informa al cliente el valor del avalúo que tiene que pagar en caja. • Informa al perito valuador (autorizado por la SIB) la dirección del cliente para que realice el avalúo).
8	Caja	Recibir pago de avalúo	<ul style="list-style-type: none"> • Recibe el pago del avalúo, en las transacciones de ingreso, causal correspondiente al pago del avalúo. • En la observación debe indicar Nombre y Apellidos del cliente.

ID	Responsable	Nombre de Actividad	Descripción de la Actividad
9	Perito Valuador Autorizado	Realizar Avalúo	<ul style="list-style-type: none"> • El Perito Valuador se presenta a la propiedad y realiza la evaluación correspondiente basándose en parámetros establecidos para dicho fin. • Al terminar llena hoja de avalúo de propiedad y la entrega al analista y se deja una copia para cancelación de honorarios con el jefe de operaciones.
10	Analista de crédito	Consulta SIB	<ul style="list-style-type: none"> • Ver procedimiento de consulta a las centrales de riesgo.
11	Analista de Crédito	Ingreso de datos: grabar garantías	<p>Ingresar al módulo de valores en garantía:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Seleccionar el tipo de garantía • Digitar la fecha del avalúo es la fecha que el analista o valuador realizó el avalúo, y la fecha de vigencia que debe ser un año. • Digita el monto de la garantía, que debe ser en córdobas • Digita el código del analista y código del cliente • En datos adicionales, digita la marca, modelo color, si es vehículo: número de chasis, # de vin, En caso de fianza digita el código del fiador antes de registrar los datos de la garantía.
12	Analista de Crédito	Grabar trámite:	<p>Definir el tipo de trámite y condiciones del crédito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Selecciona el tipo de trámite, si es crédito nuevo selecciona solicitud de desembolso, si es refinanciamiento se selecciona renovación. • Se selecciona la ruta en dependencia del tipo de trámite • Detalla la moneda, el plazo, monto, fuente de ingreso, sector Ingresar el código del tipo de operaciones. • En la pestaña de renovación selecciona el destino, sub destino, la actividad contable y sub cuenta. • Presiona la opción transmitir y anota el N° de trámite. • Selecciona la opción, Verificación de Requisitos y marca con un check los documentos que están en el expediente. Selecciona transmitir para grabar los datos. <p>• Generar el calendario de pago: Ingresar en la opción modificación de rubros; amortización se genera el calendario, y el auxiliar digita el plazo y día de pago, presiona la opción calcular y transmitir.</p>
			<ul style="list-style-type: none"> • Recibe el expediente por parte del auxiliar de crédito, revisa la documentación emitida por el sistema correspondiente a los datos grabados por el analista. Si todo está correcto.

ID	Responsable	Nombre de Actividad	Descripción de la Actividad
13	Analista de crédito	Etapas de revisión y recomendación	<ul style="list-style-type: none"> • Ingresa al módulo de trámite, presiona doble clic sobre el trámite y revisa la información grabada por el auxiliar de crédito, si hay algún error regresa el trámite a la etapa de ingreso de datos para que se realicen las modificaciones. • Da check a los a cada documento que ha revisado y presiona el botón transmitir • Enruta a la etapa de pre – aprobación. • Si todo esta correcto y no hay correcciones, el analista cierra el caso y procede a presentarlo al comité de crédito.
14	Comité de crédito	Aprobación del crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Ver procedimiento de aprobación de crédito
15	Gerente	Entregar expediente para desembolso	<ul style="list-style-type: none"> • Si el crédito es aprobado, el gerente de sucursal entrega el expediente al oficial de riesgo, para la impresión de documentos.
16	Operativo de Desembolso	Abrir cuenta de ahorro / corriente	<p>Ver procedimiento abrir cuenta para desembolsos de crédito</p>
17	Operativo de Desembolso	Citar a los clientes	<ul style="list-style-type: none"> • Coordina con el jefe de Operaciones, las disponibilidades de efectivo, para los desembolsos. • Cuando la formalización se realiza con escritura pública, el Oficial se coordina con el abogado para acordar el día en que se presentaran los clientes para la formalización. • Si toda la documentación esta correcta y hay fondos suficiente cita a los deudores y fiadores para realizar el desembolso. <p>Nota: El Oficial de Riesgo es la única persona Facultada para realizar esta actividad.</p>
18	Operativo de Desembolso	Etapas Desembolso	<p>Solicita al cliente y Fiadores que presenten su cedula de identidad para proceder con el desembolso.</p> <p>1. Firma de Documentos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Solita al cliente que firme los siguientes documentos: <ul style="list-style-type: none"> • Contrato • Si el crédito es con escritura pública solicita al cliente que pase con el abogado para firmar el protocolo y luego se presente para proceder con el desembolso. • Pagare a la orden • Calendarios de pago • Solicitud de apertura, • Contrato de cuenta, La firma de los titulares de la cuenta debe ir en el reverso del contrato, si cuenta solo tiene un titular

ID	Responsable	Nombre de Actividad	Descripción de la Actividad
			<p>2. Desembolso en el sistema:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ingresa al módulo de cartera, en la opción actualización ingresa el # de trámite para cargar los datos del crédito. • Genera el calendario de pago o tabla de amortización, en la opción amortización, se ingresa la fecha de pago y el plazo del crédito. Luego actualizar y transmitir la operación. • Luego aparece una ventana de impresión de documentos, se selecciona en dependencia del tipo de desembolso: <ul style="list-style-type: none"> • Si es cuenta de ahorro o corriente, se imprime hoja de liquidación (dos copias) una para el cliente y otra para el expediente en caja no queda copia. • Si es desembolso en efectivo se imprimen dos hojas de liquidación y orden de desembolso. En caja queda orden de desembolso.
19			Fin de las operaciones con el cliente
20	Operativo de Desembolso	Ordenar y fotocopiar documentos de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Después del desembolso <ul style="list-style-type: none"> • Saca copia a Contrato o Escritura pública y pagare y el original se entrega al jefe de Operaciones para su respectivo resguardo en títulos valores • En el caso de Reembolso solamente se imprime pagare a la orden y pagare a la orden causal (no hay contrato) • Archiva la copia junto con los demás documentos de la formalización en el expediente del crédito y los documentos de la cuenta de ahorro por desembolso
21	Gerente de sucursal	Firmar expedientes	<ul style="list-style-type: none"> • Revisa el expediente y firma los documentos, si aplica
22	Oficial de riesgo	Formatos de seguros	<ul style="list-style-type: none"> • Envía las solicitudes de seguro a casa matriz para el trámite correspondiente. <p>Ver Procedimientos de Solicitud de Seguro De Vida e Incendio.</p>

Elaboración propia

4.3.1. Proceso de Aprobación de Crédito

Ejecutores: Miembros de comités de Acuerdo a cada Nivel:

Procedimiento:

1. El analista de crédito presenta el caso al comité de crédito de acuerdo al nivel de aprobación, defiende y fundamenta el caso ante el comité.

-
2. Los miembros de comité de crédito: revisan la documentación contenida en el expediente, cobertura de garantías, monto solicitado y datos del solicitante y fiadores.
 3. El presidente Ingresa al módulo de trámite, selecciona el trámite correspondiente.
 4. Se despliega la pantalla de solicitud de desembolso y comienza a revisar que la información ingresada este correcta.
 5. Envía el trámite a la etapa de aprobación.
 6. Si hay excepciones las revisa y luego presiona el botón OK para aprobarlas.
 7. Revisa que el trámite se encuentre en la etapa de formalización.
 8. El comité debe establecer los cobros que han de deducirse al momento del desembolso, para esto llenaran el formato de Autorización de desembolso, marcando los cobros que deben realizarse.
 9. Concluido el comité de crédito se procede a firmar el acta de la resolución del mismo, en esta se especifican las condiciones bajo las cuales este se aprueba el caso.
 10. El gerente de sucursal entrega el expediente al oficial de riesgo, para la impresión de documentos
 11. Luego el expediente pasa a manos del operativo de desembolso para que imprima documentos de formalización (informe ejecutivo, acta de comité, contrato, y pagare y realice la revisión de los mismos. Si el desembolso es a cuenta de ahorro el operativo de desembolso procede a abrir cuenta y vincularla al crédito

Excepciones:

- Si el crédito es rechazado, por falta de coberturas o información incompleta, se regresa al analista para que realice correcciones y se regrese al proceso de grabación de crédito para realizar las modificaciones y luego pasa a comité de aprobación.
- Si es rechazado definitivamente, el gerente le entrega el expediente al Operativo de Desembolso para que resguarde la documentación por si es requerida por el cliente. Y el analista debe informarle inmediatamente al cliente.

Liquidez

De acuerdo con Eakins (2018)

La liquidez es un concepto fundamental en la gestión financiera de cualquier institución bancaria, ya que refleja la capacidad de un Banco para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, atender retiros de clientes y garantizar la estabilidad operativa. En términos generales, la liquidez se puede definir como la facilidad con la que un activo puede convertirse en efectivo sin pérdida significativa de valor. Para los Bancos, mantener niveles adecuados de liquidez es crucial no solo para cumplir con regulaciones del Banco central, sino también para generar confianza en los clientes y en el sistema financiero en su conjunto.

La liquidez o liquidez financiera hace referencia a la capacidad que tiene un activo de convertirse en dinero sin perder su valor.

La liquidez en una empresa se refiere a la capacidad que tiene para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo. Así, una empresa tiene liquidez cuando el valor de sus activos líquidos (aquellos que se pueden convertir en efectivo en un periodo inferior a un año sin que pierdan su valor) es superior a sus gastos y deudas a corto plazo. (Santander)

Según el informe del Banco Centra (2023)

Nicaragua correspondiente a mayo de 2023, la cobertura de liquidez, medida por la ratio de efectivo y equivalentes de efectivo sobre depósitos del público, registró un valor de 34.2%. Este indicador refleja una sólida posición de liquidez en el sistema bancario nacional, superior al mínimo requerido por las autoridades regulatorias. Además, los niveles de provisiones se ubicaron por encima de los necesarios para cubrir la totalidad de la cartera vencida, y la adecuación de capital finalizó en 18.9%, lo que indica una adecuada solvencia del sistema financiero.

El informe anual del Banco Central de Nicaragua de 2023 destaca que los niveles de liquidez de los Bancos y financieras durante ese año propiciaron el sobrecumplimiento de los requerimientos de encaje legal, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera. La tasa efectiva de encaje diario al cierre de 2023 fue del 21.3% en moneda nacional y del 19% en moneda extranjera, superando el mínimo requerido del 10%.

De acuerdo con (Moody's, 2025)

En cuanto a BANPRO, el informe de Moody's correspondiente a marzo de 2025 indica que el Banco mantiene un riesgo de liquidez moderado, respaldado por políticas y monitoreo constante que le permiten prever salidas de efectivo significativas y gestionar una cobertura adecuada.

Además, el informe de hecho relevante de septiembre de 2023 destaca que BANPRO registró una Razón de Cobertura de Liquidez (RCL) de 177.4%, superando ampliamente el mínimo normativo del 100% y mostrando una holgura en su posición de liquidez.

4.3.2. Importancia de la Liquidez en el Sistema Bancario.

La liquidez es fundamental para:

- Garantizar la confianza del público: Los clientes deben sentir que pueden acceder a sus fondos en cualquier momento.
- Cumplir con regulaciones: Las autoridades financieras establecen requisitos mínimos de liquidez para prevenir crisis bancarias.
- Mantener la estabilidad financiera: Una adecuada gestión de liquidez previene situaciones de insolvencia y protege al sistema financiero en su conjunto.

4.3.2.1. Liquidez en el Contexto Nicaragüense.

De acuerdo con Banco Central de Nicaragua, (2023)

En Nicaragua, el Banco Central (BCN) supervisa y regula la liquidez del sistema bancario. Según el Informe del Sistema Bancario y Financieras de mayo de 2023, la ratio de liquidez del sistema fue del 34.2%, superior al mínimo requerido, indicando una posición sólida de liquidez.

Además, la adecuación de capital se situó en 18.9%, reflejando una sólida solvencia del sistema financiero nacional.

4.3.2.2. Liquidez del Banco de la Producción (BANPRO)

A continuación, se presentan algunos indicadores clave de liquidez del sistema bancario nicaragüense: Estos indicadores reflejan una sólida posición de liquidez y solvencia en el sistema bancario nacional.

Tabla 2

Indicadores de Liquidez en el Sistema Bancario Nacional

Indicador	Valor (%)
Ratio de Liquidez del Sistema	34.2
Adecuación de Capital	18.9
Crecimiento de Depósitos del Público	16.9
Crecimiento de la Cartera de Crédito	19.2

Elabora propia

BANPRO, uno de los principales Bancos privados de Nicaragua, mantiene políticas prudentes para asegurar su liquidez. En el Informe Anual 2023 del BCN, se destacó que el sistema financiero, incluyendo a BANPRO, mostró un crecimiento del crédito del 17.5%, respaldado por un aumento de los depósitos del público del 14.5%, lo que contribuyó a una adecuada calidad de la cartera y niveles adecuados de liquidez.

4.3.2.3. Aspectos Regulatorios y Supervisión.

De acuerdo con El BCN (2023)

Establece requisitos de encaje legal y supervisa la cobertura de liquidez para asegurar la estabilidad del sistema financiero. En mayo de 2023, la tasa efectiva de encaje fue del 16.1% en moneda nacional y del 15.7% en moneda extranjera, superando el mínimo requerido del 15%.

4.3.2.4. Rentabilidad

BBVA, Colombia

La rentabilidad es un concepto esencial en el ámbito financiero, ya que expresa los beneficios que se obtienen al destinar recursos a una inversión o a un producto de ahorro. Más allá de definiciones técnicas, puede entenderse como la medida que indica si realmente vale la pena haber arriesgado o inmovilizado un capital. En otras palabras, responde a la pregunta de cuánto más podrá recibir un inversionista en comparación con lo que colocó en un primer momento.

Cuando se estudia la rentabilidad, es importante diferenciar dos perspectivas: la nominal y la real. La rentabilidad nominal se limita a mostrar el porcentaje de ganancia pactado, por ejemplo, una tasa de interés anual de un 5 %. Sin embargo, esta cifra puede resultar engañosa si no se considera la inflación. Ahí es donde entra en juego la rentabilidad real, que refleja el verdadero incremento del poder adquisitivo. Si la inflación anual es del 3 %, el beneficio real ya no será del 5 %, sino apenas del 2 %. Esta distinción parece simple, pero es determinante, sobre todo en contextos económicos donde los precios cambian de forma acelerada.

La relación entre plazo y liquidez es otro factor que incide en la rentabilidad. Generalmente, cuanto más tiempo se mantenga una inversión, mayor será la tasa de interés que se obtiene como compensación. Sin embargo, este incentivo viene acompañado de una limitación: la disponibilidad inmediata del dinero se reduce. Dicho de otro modo, la persona gana en rentabilidad, pero pierde en liquidez. Por ello, al analizar una inversión no basta con mirar la tasa ofrecida, sino que también se debe valorar si el inversionista está dispuesto a sacrificar flexibilidad en favor de un mejor rendimiento.

A esta discusión se suma la conocida relación entre riesgo y rentabilidad. Los instrumentos de alto riesgo, como las inversiones en mercados volátiles, suelen prometer mayores ganancias, pero también conllevan la posibilidad de pérdidas significativas. En cambio, productos de bajo riesgo, como una cuenta de ahorro, garantizan estabilidad, aunque con un rendimiento más bajo. Este equilibrio entre seguridad y rentabilidad refleja que no existe una inversión perfecta para todos, sino que cada persona debe encontrar un punto medio acorde a sus objetivos y tolerancia al riesgo.

Según BBVA, Colombia(2024)

Conviene recordar que la rentabilidad no es un número fijo ni definitivo. Está condicionada por factores externos como la inflación, la política monetaria o la dinámica del mercado financiero. En este sentido, evaluar la rentabilidad requiere más que cálculos matemáticos: implica también interpretar el contexto económico y proyectar escenarios futuros. Solo así es posible determinar si una tasa de interés o un producto de inversión resulta verdaderamente rentable en términos prácticos y no solo sobre el papel.

De acuerdo Gitman L.J Zutter, C.J (2016)

La rentabilidad es un indicador clave en la gestión bancaria, ya que mide la capacidad de una institución para generar beneficios a partir de sus activos, capital o ingresos. La rentabilidad no solo refleja el desempeño financiero, sino también la eficiencia con la que una entidad utiliza sus recursos disponibles según nos dice

Según (Brealey Myers, 2013)

En la práctica bancaria, se evalúa principalmente a través de indicadores como el ROA (Return on Assets) y el ROE (Return on Equity), los cuales permiten observar la relación entre utilidades netas, activos y patrimonio. Una institución bancaria rentable no solo asegura la permanencia en el mercado, sino que fortalece la confianza de los depositantes y de los inversionistas.

4.3.2.5. Importancia de la Rentabilidad en el Sector Bancario

La rentabilidad es un mecanismo que refleja:

- Eficiencia operativa: mide si los ingresos generados por la banca superan sus costos financieros y administrativos.
- Solvencia a largo plazo: Bancos con alta rentabilidad tienen mayor capacidad de absorber pérdidas imprevistas.
- Atractivo para inversionistas: un Banco rentable facilita la atracción de capital extranjero y local.

Relación entre Rentabilidad y Liquidez

La literatura muestra una relación complementaria y a veces conflictiva:

- Una alta liquidez garantiza estabilidad, pero si el Banco mantiene demasiados activos líquidos y no los coloca en créditos o inversiones, su rentabilidad disminuye.
- Una alta rentabilidad suele implicar mayor colocación de créditos e inversiones, lo cual puede reducir los niveles de liquidez.

De acuerdo con Mishkin, (2018)

Esto genera lo que denomina el dilema de gestión bancaria: equilibrar la necesidad de liquidez inmediata con la búsqueda de utilidades sostenibles.

4.3.2.6. Relevancia en el contexto nicaragüense.

En Nicaragua, la sostenibilidad financiera está estrechamente ligada a la supervisión de la SIBOIF, que establece parámetros de capital y liquidez mínimos. Además, las políticas de encaje legal del Banco Central de Nicaragua (BCN) aseguran que los Bancos mantengan reservas suficientes para enfrentar retiros masivos de clientes o shocks externos.

Adicionalmente, la calidad de la cartera crediticia influye directamente en la sostenibilidad. Un aumento significativo de la morosidad puede afectar la capacidad de la institución para generar ingresos, comprometiendo su viabilidad.

Aplicación práctica: BANPRO Grupo Promerica.

El Banco BANPRO ha demostrado un enfoque sólido hacia la sostenibilidad financiera, equilibrando liquidez, rentabilidad y riesgo crediticio. Los estados financieros auditados para el período 2021-2023 muestran lo siguiente:

Tabla 3 *Sostenibilidad financiera,*

Indicador Clave	2021	2022	2023
Índice de Capitalización (%)	12.5	13.1	13.4
Liquidez (%)	29.8	27.3	25.9
Morosidad (%)	1.9	2.1	2.3
ROE (%)	14.6	15.9	16.2

Fuente: BANPRO S.A (Banpro B. G., 2023)

Interpretación:

La capitalización se mantiene por encima del mínimo requerido por la normativa, lo que asegura la capacidad de absorber pérdidas inesperadas.

Aunque la liquidez ha disminuido ligeramente, la rentabilidad ha mostrado crecimiento, demostrando un uso eficiente de los activos.

La morosidad permanece controlada, lo que refuerza la calidad de la cartera crediticia y protege la estabilidad a largo plazo.

4.3.2.7. Interacción con liquidez y rentabilidad.

Según Eakins, (2018)

La sostenibilidad financiera se encuentra en la intersección de liquidez y rentabilidad. Mientras la liquidez garantiza la capacidad de atender obligaciones inmediatas, la rentabilidad permite reinvertir en la institución y generar crecimiento. La sostenibilidad se logra cuando ambos elementos se gestionan de manera equilibrada, sin comprometer la estabilidad ni la continuidad del Banco

En BANPRO, este equilibrio se evidencia en su estrategia de mantener reservas suficientes para la liquidez, al tiempo que se maximizan los retornos de la cartera de crédito, logrando un crecimiento financiero sólido y seguro.

4.3.2.8. Riesgo Financiero.

El riesgo financiero se refiere a la posibilidad de que una entidad financiera experimente pérdidas económicas debido a factores internos o externos que afectan su estabilidad y solvencia. Estos factores pueden incluir fluctuaciones en las tasas de interés, cambios en los precios de los activos, incumplimiento de obligaciones por parte de contrapartes, entre otros. La gestión adecuada de estos riesgos es esencial para garantizar la continuidad operativa y la confianza de los clientes e inversionistas.

4.3.2.9. Riesgo Crediticio.

BANPRO implementa un proceso riguroso para la evaluación, clasificación y seguimiento de los créditos otorgados. Esto incluye la identificación de la capacidad de pago de los clientes, la diversificación de la cartera crediticia y la constitución de provisiones adecuadas para cubrir posibles pérdidas. Además, se realiza un monitoreo constante de la calidad de la cartera crediticia para detectar señales tempranas de deterioro.

4.3.2.10. Riesgo de Liquidez.

Para gestionar el riesgo de liquidez, BANPRO ha establecido políticas que garantizan la disponibilidad de recursos para cumplir con sus obligaciones financieras. Esto incluye la diversificación de fuentes de financiamiento, la gestión prudente de los vencimientos de los pasivos y la implementación de un plan de contingencia para situaciones de estrés financiero. Asimismo, se realiza un seguimiento diario de los indicadores de liquidez para asegurar el cumplimiento de los límites establecidos.

4.3.2.11. Riesgo de Mercado.

BANPRO enfrenta riesgos derivados de las fluctuaciones en las tasas de interés, tipo de cambio y precios de los activos. Para mitigar estos riesgos, el Banco utiliza herramientas financieras como derivados y mantiene una política de inversión que limita la exposición a activos volátiles. Además, se realizan simulaciones bajo diferentes escenarios para evaluar el impacto potencial de los movimientos del mercado en la posición financiera del Banco.

4.3.2.12. Riesgo Operativo.

El riesgo operativo se refiere a las pérdidas potenciales derivadas de fallas en los procesos internos, sistemas o por eventos externos. BANPRO ha implementado un sistema de gestión de riesgos operativos que incluye la identificación de riesgos, la implementación de controles internos, la capacitación del personal y la realización de auditorías internas y externas. Además, se promueve una cultura organizacional enfocada en la gestión proactiva de riesgos.

4.3.2.13. Gobernanza y Cultura de Riesgo.

La Junta Directiva de BANPRO es responsable de la supervisión de la gestión de riesgos y de la aprobación de las políticas y estrategias relacionadas. Se han establecido comités de riesgos que se reúnen periódicamente para revisar los indicadores clave de riesgo y tomar decisiones informadas. Además, se promueve una cultura de riesgo en toda la organización, asegurando que todos los niveles del Banco estén comprometidos con la gestión efectiva de los riesgos.

4.3.2.14. Banco de la Producción, S.A.

Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana S.A. (en adelante, SCR Nicaragua) afirma la calificación scr AA+ (NIC) como emisor al Banco de la Producción, S.A. (BANPRO) para largo plazo, en moneda local y extranjera; y el nivel SCR 1 (NIC) para corto plazo en moneda local y extranjera. Del mismo modo, ratifica la calificación scr AA+ (NIC) para el programa de emisión de valores estandarizados de renta fija de Bonos y el nivel SCR 1 (NIC) para el Papel Comercial. La perspectiva es estable. La calificación de riesgo pondera la pertenencia del Banco al Grupo Promerica que opera a través del Holding Promerica Financial Corporation.

El soporte le permite beneficiarse de una amplia cobertura de servicios regionales de alto valor agregado, acceso a banca internacional y multilateral. Además, de buenas prácticas en gestión de riesgos, sostenibilidad, cumplimiento, soporte tecnológico y gobierno corporativo.

Se destaca, la solidez patrimonial se respalda en la capacidad histórica del Banco para la recapitalización de utilidades, que sostiene el crecimiento del activo productivo. Además, de su posición como el Banco líder del Sistema Bancario local, con la mayor participación del mercado en términos de activos, cartera crediticia y depósitos; basado en un modelo de negocio de banca universal, con amplia oferta de productos y servicios, extensa base de clientes y cobertura nacional.

Se pondera de manera positiva, la estructura de fondeo sostenida por las obligaciones con el público, que le permite mantener una estructura de costo favorecedora. Como respaldo, el Banco mantiene alternativas de financiamiento, como el acceso a préstamos financieros con otras entidades; lo cual le brinda flexibilidad financiera.

De igual forma, se considera la estabilidad en la calidad de la cartera, resultado de la adecuada gestión del riesgo, medida a través de los niveles de morosidad, control en las categorías de mayor riesgo y la cobertura de las provisiones para pérdidas. Por su parte, el nivel de riesgo de liquidez se considera controlado, soportado por robustos indicadores de liquidez, como resultado de las políticas y monitoreo constante que le permiten prever salidas de efectivo significativas y gestionar una cobertura adecuada.

Adicionalmente, el Banco mantiene una exposición moderada a los riesgos cambiarios y de tasas de interés; que le permiten la flexibilidad suficiente para readecuar la estructura financiera ante una posible exposición.

Por otro lado, el Banco presenta retos para continuar robusteciendo los niveles de rentabilidad, de manera que pueda asegurar su crecimiento en el mediano y largo plazo; además de mantener los procesos de diversificación realizados sobre sus fuentes de ingresos, lo que se complementa con un fortalecimiento sostenido en materia de transformación digital en beneficio de la eficiencia.

4.3.3. Generalidades Perfil de la Entidad El Banco de la Producción, S.A.

Es un Banco comercial con el objetivo de intermediar depósitos del público para invertirlos en una amplia variedad de negocios en los sectores productivos y de servicios, con amplia cobertura geográfica en todo el país. BANPRO forma parte de Grupo Promerica, que opera en nueve países a lo largo de la región latinoamericana; a través del Holding Promerica Financial Corporation.

Desde su fundación, BANPRO ha experimentado un crecimiento sostenido de sus activos, así como de los depósitos que se captan del público y del patrimonio, hasta convertirse en el Banco más grande de la plaza nicaragüense.

Al primer trimestre de 2024, el Banco se mantiene como la entidad de mayor participación en el mercado, al concentrar 29,2% de los activos, el 31,1% de la cartera de créditos y en depósitos, el 30,2%.

El principal enfoque del Banco desde su creación ha sido el sector comercial, asimismo, destina recursos para fortalecer y aportar el sector Pymes como parte de su estrategia corporativa; y dirige estrategias para el mayor uso de los canales digitales.

BANPRO busca promover prácticas financieras sanas y una conducción de sus negocios con los más altos valores éticos. Principales aspectos crediticios Estructura de activos en crecimiento, impulsada por la tendencia de la cartera crediticia. Al cierre de junio de 2024, el Banco registra activos totales por C\$94.877,05 millones (USD2.590,54 millones), cifra que aumenta en un 8,6% respecto a junio de 2023 y 3,5% semestralmente.

Dichas variaciones obedecen al crecimiento del 10,9% anual y 5,8% semestral en la cartera crediticia neta. A la fecha de análisis, los activos totales se componen en un 58,9% por la cartera de crédito, seguido del efectivo y equivalentes en un 26,4%, estas como las partidas más representativas.

Adicionalmente, la Entidad prevé finalizar el 2024 con una cantidad de activos por USD2.696 millones, lo cual implicaría un aumento del 7,8% respecto a diciembre de 2023. Moderada exposición al riesgo cambiario favorecida por la adecuada administración de la posición en moneda extranjera.

El balance del Banco se caracteriza por registrar una posición larga en moneda extranjera, evidenciando estables porcentajes de activos sobre los pasivos, en dicha denominación. Al cierre de junio de 2024, el Banco registra un 72,6% de sus activos totales en moneda extranjera, porcentaje que disminuye ligeramente en relación al promedio del año anterior (73,5%). Por su parte, los pasivos en moneda extranjera representan el 60,9% de los pasivos totales, los cuales disminuyen en 2,3 p.p. en relación a junio de 2023.

Por su parte, la relación entre activos y pasivos en moneda extranjera muestran una brecha de USD535,62 millones, cifra que representa en 1,4 veces el patrimonio de junio 2024, el cual se mantiene estable en relación al mismo periodo del año anterior (1,3 veces); lo cual, le permite al Banco mantener margen de maniobra ante eventualidades expresadas en el tipo de cambio. Estables niveles de liquidez sostenidos por la estructura de fondeo con alta participación de las captaciones del público. Durante el periodo en análisis, los activos líquidos contabilizan C\$25.063,4 millones, monto que disminuye un 1,7% de manera interanual y 7,7% semestral.

Los activos líquidos representan el 26,4% de los activos, y se distribuyen en un 45,4% en las posiciones en el Banco Central y un 21,7% en equivalentes de efectivo, como los más representativos. La posición de liquidez se beneficia de una estructura de financiamiento estable, compuesta en un 86,5% por los depósitos del público, los cuales a su vez corresponden en un 40,8% a los depósitos a la vista y 44,5% en depósitos de ahorro. Además, de bajos niveles de concentración de los 20 principales depositantes que representan el 7,7% de las captaciones y el 6,7% de los pasivos, a junio de 2024.

Por su parte, el indicador de activos líquidos ajustados entre obligaciones a la vista, se posicionó en 48,1% a junio 2024, mismo que disminuye en relación al 63,3% de junio del año anterior, pero superior al promedio del sector (40,9%). En el mismo periodo, el nivel de liquidez ajustada sostuvo una tendencia decreciente al promediar 17,1% sobre el 21,8% de junio del año anterior; la tendencia está relacionada a la búsqueda de rentabilización de las utilidades y en cumplimiento de los límites establecidos por la Administración. De igual forma, la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL) para un horizonte de 30 días reportó un 162,0%, nivel superior al límite mínimo normativo (100%).

GRÁFICO 1 Indicadores de Liquidez

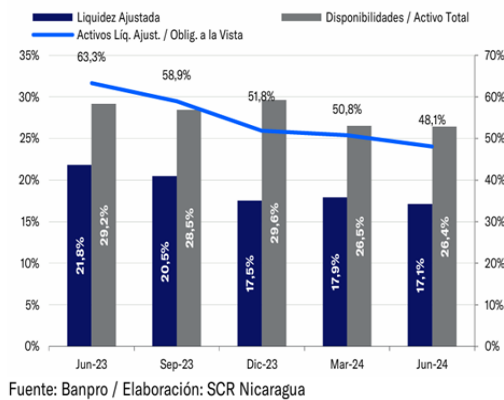
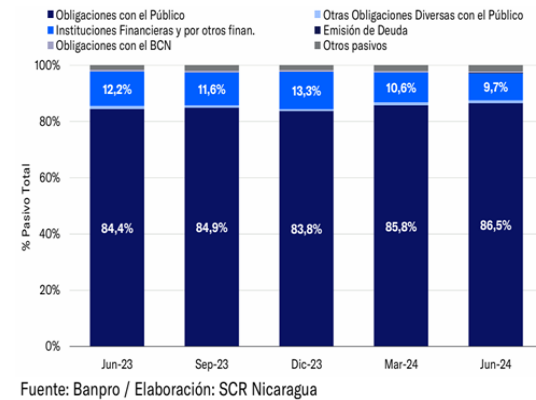


GRÁFICO 2 Composición del Fondo



Fuente: Banpro / Elaboración: SCR Nicaragua

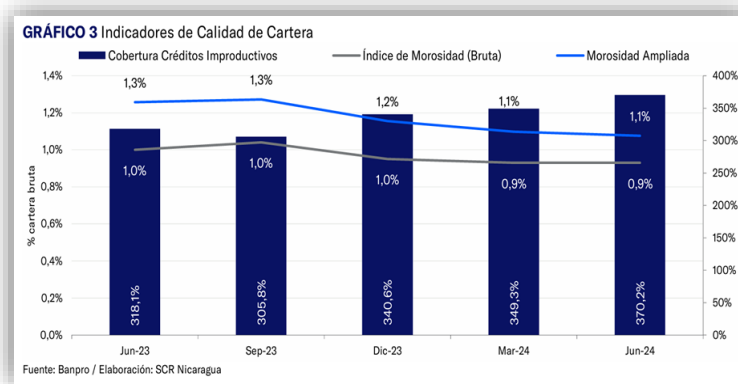
Evolución positiva de la cartera crediticia y estabilidad en los niveles de morosidad. La cartera de crédito neta registra un total de C\$55.837,9 millones (USD1.524,6 millones), un aumento interanual del 10,9%, explicado por el dinamismo en la colocación en los segmentos de consumo y corporativo, los cuales totalizan en conjunto un 90,5% del portafolio crediticio. El Banco

proyecta alcanzar una cartera neta de USD1.605 millones, un incremento del 11,4% anual, para el cierre de 2024.

En términos de calidad de cartera, el Banco presenta indicadores estables y por debajo del promedio del mercado, favorecido por la política de colocación de créditos, diversos mecanismos de garantías y una atomizada concentración por deudor.

A junio de 2024, el indicador de morosidad de la cartera se ubicó en 0,9%; por su parte, el indicador de morosidad ampliada se ubica en 1,1%, menor al promediado un año atrás (1,3%); resultado de la reducción de los vencimientos en un 7,2% y de los activos en recuperación (-36,0%), respecto al mismo mes de 2023.

Además, la cartera de mayor riesgo (C, D y E) consolida el 4,2% del total, inferior en 0,4 p.p. al reportado en junio de 2023. La calidad de la cartera se favorece por mantener una estructura de garantías que se sustentan en un 56,7% por garantías reales hipotecarias, un 35,0% por reales prendarias, 2,7% son garantías líquidas y el 5,7% restante por otras garantías, al cierre de junio de 2024. En el mismo periodo, el Banco presenta una amplia cobertura de las provisiones, que corresponden al 370,2% sobre los créditos improductivos, superior al 318,1% reportado en junio de 2023.



Fuente: Banpro / Elaboración: SCR Nicaragua

Estabilidad en la posición patrimonial, basada en la recapitalización de utilidades.

Históricamente, el Banco ha mostrado una estable posición patrimonial asociado a la capitalización de los resultados de periodos anteriores. Al cierre del primer semestre de 2024, el Banco presentó un incremento del 5,9% en patrimonio, resultado del aumento interanual en las reservas patrimoniales (+11,4%) y de los aportes a capitalizar (+86,4%).

El patrimonio se compone en un 37,0% por los resultados acumulados, 28,1% por el capital social y un 17,5% por las reservas patrimoniales, como las partidas más representativas. Durante el primer semestre de 2024, el indicador de adecuación de capital promedió 16,7% inferior al promedio del mercado (19,3%) pero superior al límite prudencial determinado por la normativa (10%).

En el mismo periodo de análisis, el nivel de apalancamiento financiero muestra que el patrimonio se ha invertido 6,0 veces en activos que generan recursos a la Entidad. Por su parte, la razón de endeudamiento registró un promedio de 6,0 veces, afectado por una dinámica mayor en el pasivo (+9,0%) en comparación al patrimonio (+5,9%).

La generación de rentabilidad fue favorecida por la tendencia de la actividad de intermediación. Al cierre de junio de 2024, BANPRO acumuló utilidades netas por un monto total de C\$835.695 millones (USD22,8 millones), cifra que expresa un incremento interanual del 7,6%; resultado de una mayor dinámica de los ingresos financieros sobre los gastos de la misma naturaleza.

Para el presente año 2024, el Banco estima un incremento anual de las utilidades en un 9,6%, basado en las proyecciones de la actividad crediticia.

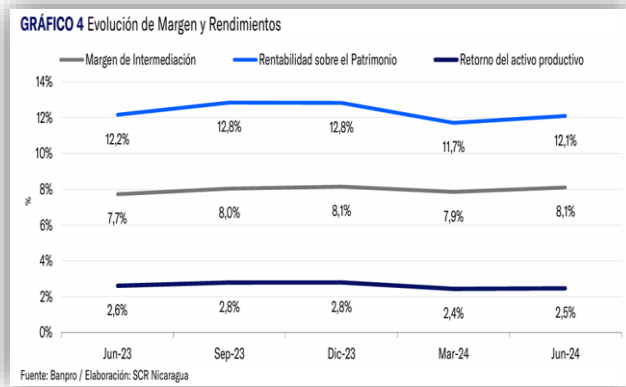
Con respecto a los ingresos totales, estos contabilizan un total de C\$4.677,4 millones (USD127,7 millones), a junio de 2024, monto que exhibe un incremento interanual del 11,8%. Dicho comportamiento es resultado, principalmente, del aumento en los ingresos financieros por 18,0%, derivado de la dinámica en los ingresos por la cartera de crédito (+16,4%) y por las inversiones (+22,8%).

Ambas partidas, representan el 79,8% del ingreso total a la fecha de análisis. Por su parte, los gastos totales acumulan C\$3.841,7 millones (USD104,9 millones) al cierre del primer semestre de 2024, lo que evidencia un incremento del 12,8% de forma interanual.

Dicha variación está asociada al aumento de los gastos administrativos (+13,5%) y en los gastos financieros en un 10,7% respecto a junio de 2023, derivado del incremento de los gastos por intereses sobre obligaciones con el público (+17,8%).

Los gastos totales se constituyen en un 51,9% por los gastos de administración y de los gastos financieros en un 22,1%, estos como los más representativos. Los resultados obtenidos permitieron la estabilidad en los márgenes durante el periodo en análisis.

A junio de 2024, el margen de intermediación promedió 8,1%, un incremento de 0.4 p.p. en relación a junio de 2023. Por su parte, el rendimiento del patrimonio promedia 12,1% y de los activos productivos un 2,5%, relativamente inferior a lo reportado el año anterior y al promedio del sistema de Bancos (13,8% y 3,2%, respectivamente).



SCR NICARAGUA AN AFFILIATE OF MOODY'S LOCAL Nicaragua

Anexo 1 Indicadores del Banco de la Producción, S.A.

Tabla 1 Principales Indicadores

	Jun-24	Mar-24	Dic-23	Se-23	Jun-23	Sistema Bancos
Cartera neta (millones USD)	1.524,6	1.490,4	1.441,6	1.368,9	1.381,7	4.900,2
Índice de morosidad	0,9%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,6%
Liquidez ajustada	17,1%	17,9%	17,5%	20,4%	21,8%	13,0%
Adecuación de capital	16,7%	17,1%	17,1%	16,7%	17,4%	19,3%
Margen de Intermediación	8,1%	7,9%	8,1%	8,0%	7,7%	8,4%
Rendimiento sobre el Patrimonio	12,1%	11,7%	12,8%	12,8%	12,2%	13,8%
Gasto Administrativo / Utilidad operativa	59,2%	59,6%	60,3%	60,3%	61,4%	53,8%

Fuente: Banpro, SIBOIF / Elaboración: SCR Nicaragua

Anexo 2 Emisión de valores.

Tabla 2 Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija

Características del Programa	
Emisor	Banco de la Producción, S.A. (BANPRO)
Nombre del Programa de Emisión	Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija del Banco de la Producción, S.A. (BANPRO).
Clase de Valores	Papel Comercial (Valores con plazos menores a 360 días), Bonos (Valores con plazos igual o mayores a 360 días).
Monto Autorizado	USD20,0 Millones
Denominación y moneda	Múltiplos de US\$1,000.00 de EUA (Un mil dólares de los Estados Unidos de América) en Dólares Americanos y/o su equivalente en Moneda Nacional con o sin Mantenimiento de Valor.
Uso de Fondos	1) Diversificar las fuentes de fondeo para el desarrollo de las actividades de Intermediación; 2) Gestión de la estructura de calce de plazos entre activos y pasivos.
Forma de Representación	Valores desmaterializados
Ley de circulación	Anotación a cuenta
Precio	Los valores serán vendidos a precio par, con premio o descuento de acuerdo a las condiciones del mercado.
Forma de Colocación del Programa	Mercado Primario de la Bolsa de Valores de Nicaragua y a través de los puestos de bolsa autorizados.
Garantía	Crédito General del BANPRO

Fuente: Banpro / Elaboración: SCR Nicaragua

Fuente: Banpro / Elaboración: SCR

4.3.4. Resumen Macroeconómico de Nicaragua

De acuerdo con datos del Banco Central de Nicaragua (BCN), la producción medida a través del Producto Interno Bruto (PIB), al cierre del primer trimestre de 2024, muestra un crecimiento de 4,6% interanual. Por componente del gasto, el consumo de los hogares presenta un crecimiento interanual cercano al 7%, mientras que el consumo del Gobierno decrece un 1% interanual, impulsado por una reducción del 3% en el consumo individual, y la formación bruta de capital se aumenta en 30% (explicado por la inversión fija privada que se incrementó un 22% interanual).

A junio de 2024, al medir la producción por el Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) como indicador que se anticipa al comportamiento del PIB y tomando como referencia la tendencia-ciclo (lo que permite medir el comportamiento subyacente de la producción), dicho índice tuvo un crecimiento cercano al 3% interanual y del 2% trimestral anualizado, por lo que la economía sigue presentando señales de recuperación. Por actividad económica, hoteles y restaurantes, energía y agua, construcción, explotación de minas y canteras y transporte y comunicación presentan el mejor desempeño interanual; mientras que el sector pecuario y pesca y acuicultura presentan contracciones en sus tasas de crecimiento respecto al año anterior.

Al cierre de junio de 2024, el déficit comercial acumulado es de USD4.796 millones (se incrementa en 19% respecto al mismo periodo de 2023). Dicho resultado se explica por un dinamismo menor en las exportaciones, las cuales crecen 3% interanual, en comparación con las importaciones, que aumentan en 11% en comparación con el año anterior.

En cuanto a las remesas, a la fecha de análisis, éstas presentan un saldo acumulado de USD4.923 millones (aumento de 22% anual). Según su origen, las remesas proceden, principalmente, de Estados Unidos (83%), seguido de Costa Rica con 7% y de España con 6%. Los resultados fiscales del Gobierno Central Presupuestario, a junio de 2024, indican que el superávit fiscal (acumulado de los últimos 12 meses) después de donaciones es de C\$21.354 millones.

Este resultado responde a que los ingresos totales se incrementan en 20% de forma interanual; mientras que los gastos crecen en cerca del 16%. El aumento en los ingresos se ve influido por el incremento en la recaudación de los impuestos (+20% interanual).

La deuda pública, con corte a junio de 2024, muestra un saldo de C\$381.176 millones, el cual exhibe un aumento interanual del 5,3% (5,6% en junio de 2023), y se encuentra compuesta especialmente por deuda externa (83%). La variación en el saldo de la deuda se explica, en mayor medida, por el incremento interanual en la deuda externa (+5%). Respecto a la inflación, medida por el Índice de Precios al Consumidor nacional (IPC), esta reflejó un incremento interanual de 4,8% a junio de 2024 (9,9% en junio de 2023).

Además, la inflación subyacente, a la misma fecha de corte, también muestra un aumento, el cual es de 4,2% anual (8,3% a junio de 2023). Hasta junio de 2024, tanto la inflación general como la subyacente aún no muestran signos de deflación marcados, sino que, los precios han tendido a incrementarse; no obstante, dichos aumentos muestran cierta desaceleración durante el último año.

Según el BCN, en el informe de “Perspectivas Macroeconómicas 2024” de abril de 2024, se proyecta que la economía crecerá entre 3,5% y 4,5% en este 2024 y que la inflación se ubicaría en el rango de entre 3,5% y 4,5% para dicho año. Cabe destacar que, en marzo de 2024, Moody’s Ratings mejoró la calificación soberana de Nicaragua de B3 a B2, con base en el fortalecimiento estructural del perfil crediticio del soberano, dada una acumulación de importantes colchones fiscales y externos por encima de las expectativas previas de dicha calificadora de riesgos.

Hechos Relevantes

- De acuerdo a las directrices establecidas por el Banco Central de Nicaragua, a partir del 01 de enero de 2024, la tasa de deslizamiento del tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar corresponderá al 0% anual. La medida estará vigente durante el año 2024.
- Grupo Promerica completó el 01 de agosto de 2024, la vinculación de su subsidiaria Banco de la Producción, S.A. con Banco Finanzas, S.A. Con dicha transacción, ambos Bancos formaran parte de un nuevo grupo financiero en Nicaragua, bajo el control indirecto de Promerica Financial Corporation; cada Banco continuará operando por separado con su respectiva marca y al amparo de su respectiva licencia bancaria.
- En fecha 05 de agosto de 2024, se comunica el acuerdo para conformar un nuevo Grupo Financiero denominado “Nueva Tenedora BANPRO”, que es propietaria en un 100% de las entidades Banco de la Producción, S.A. y Banco de Finanzas, S.A.

Información complementaria

Tipo de calificación / Instrumento	Calificación actual	Perspectiva actual	Calificación anterior	Perspectiva anterior
Entidad Largo Plazo Moneda Local	scr AA+(NIC)	Estable	scr AA+(NIC)	Estable
Entidad Largo Plazo Moneda Extranjera	scr AA+(NIC)	Estable	scr AA+(NIC)	Estable
Entidad Corto Plazo Moneda Local	SCR 1 (NIC)	Estable	SCR 1 (NIC)	Estable
Entidad Corto Plazo Moneda Extranjera	SCR 1 (NIC)	Estable	SCR 1 (NIC)	Estable
Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija – Bonos	scr AA+ (NIC)	N/A	N/A	N/A
Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija – Papel Comercial	SCR 1 (NIC)	N/A	N/A	N/A

Fuente: Banpro / Elaboración: SCR

4.4. Caso practico

4.4.1. Perfil De La Entidad

Nuestra Misión

BANPRO es un Banco para todos, brinda soluciones financieras y bancarias ofreciendo a nivel nacional y regional una amplia gama de innovadores productos y servicios de alta calidad, con la atención personalizada de un equipo de profesionales comprometidos y motivados, con el fin de establecer alianzas estratégicas de largo plazo y de crear prosperidad a nuestros clientes, empleados y accionistas.

Impulsa el desarrollo y ofrece productos y servicios a nuestras comunidades, para ayudarles a superar sus límites, sean estos culturales, económicos, personales o geográficos.

Nuestra Visión

Ser reconocidos como el Banco más grande y rentable del sistema financiero nacional y una de las diez principales instituciones financieras de la región centroamericana, caracterizado por la continua innovación tecnológica, la excelencia en el servicio y la orientación al cliente, trabajando con integridad y transparencia, proyectando confianza y seguridad, contribuyendo así al desarrollo socioeconómico de Nicaragua.

En Grupo Promerica creemos que todas las personas y empresas de nuestras comunidades deberían superar sus límites para alcanzar el éxito que se merecen.

Nuestros Valores

Empatía Permanente

Ponernos en el lugar del otro, comprender sus metas es nuestra esencia para encontrar soluciones conjuntamente. Impulsamos una banca de relaciones que desarrolla negocios rentables a largo plazo.

Emprendedores por Naturaleza

Nacimos con la visión y trabajo de emprendedores que jamás se dieron por vencidos frente a fronteras culturales, económicas, personales o geográficas.

Con esta naturaleza queremos inspirar a otros.

Confianza compartida

Nuestras acciones en los mercados que servimos fortalecen la confianza y la credibilidad que nos identifica para tomar decisiones conjuntas con nuestros clientes y conseguir resultados de beneficio mutuo.

Cultura común

Somos de acá, conocemos nuestras comunidades, sabemos de los desafíos que implica superarnos. Usamos nuestra experiencia, energía y creatividad para vencer prejuicios y contratiempos y así ayudarlos a alcanzar sus sueños.

4.4.1.1. Antecedentes- Fundación

El Banco de la Producción, S.A. (BANPRO) es una sociedad privada fundada el 11 de noviembre de 1991, con el propósito de intermediar depósitos del público para invertirlos en una amplia variedad de negocios, para servir como agente de desarrollo económico al país.

De los Bancos que hoy forman parte del Sistema Financiero de Nacional, BANPRO fue el primero en abrir sus puertas en Nicaragua cuando en el país se reiniciaron las condiciones para el

desarrollo de la inversión privada. Inaugurado con el aporte de 133 socios de las más diversas actividades productivas del país.

En el transcurso de los años desde su fundación, BANPRO ha experimentado un crecimiento sostenido de sus activos, de los depósitos que se captan del público y de su patrimonio, hasta convertirse en el Banco más grande de la nación, y en relación a los Bancos de América Central por su tamaño se ubica dentro de los 20 más grandes en cuanto a activos se refiere. Para lograr esta posición privilegiada BANPRO ha desarrollado una estrategia de crecimiento basada en servicio con valor agregado a los clientes.

Cuenta con más de 3,504 puntos de atención, a lo largo y ancho del país, y posee una amplia gama de productos y servicios.

Los resultados obtenidos de sus operaciones en todos estos años, demuestran claramente la solidez y rentabilidad del Banco, y el volumen de sus depósitos es producto de la confianza de sus clientes.

A BANPRO Grupo Promerica le siguieron Banco Promerica Costa Rica (1992), Banco Promerica El Salvador (1996), Banco Promerica República Dominicana, Banco Promerica Ecuador (2000), Banco Promerica Honduras (2001), St. Georges Bank Grupo Promerica en Panamá (2002), Banco Promerica Guatemala (2007) y St. Georges Bank Grupo Promerica en Islas Caimán.

Somos un grupo financiero innovador, creciendo de forma balanceada y consistente, redefiniendo nuestras estrategias de forma permanente, en función de brindarles apoyo a personas y empresas, especialmente en los sectores productivos. La influencia positiva de nuestras organizaciones en las comunidades demuestra el compromiso que tenemos de ser responsables y consecuentes.

Lo más importante que hemos logrado ha sido apoyar actividades que se han ido transformando en beneficio para las colectividades en las cuales desarrollamos nuestros negocios, generando así bienestar económico para clientes y colaboradores.

Nuestra actividad genera empleos directos e ingresos significativos para todos aquellos individuos y empresas que nos proveen bienes y servicios para nuestra actividad de intermediación

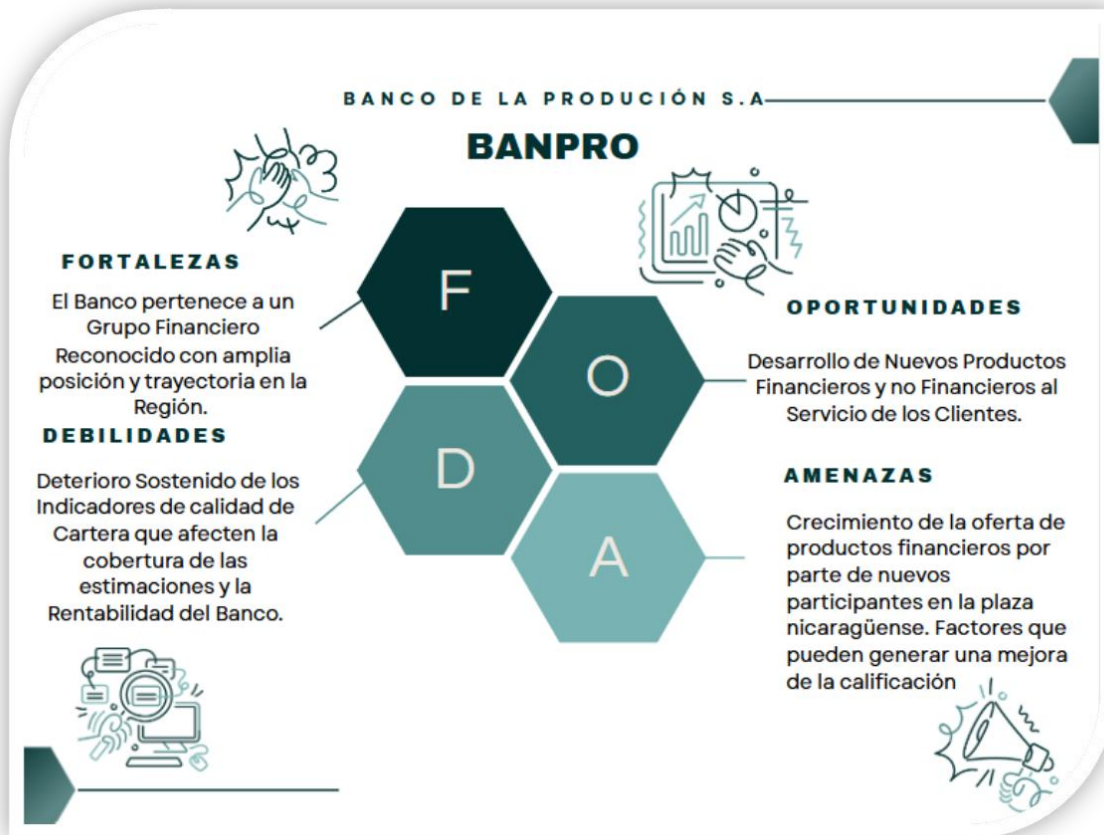
de recursos; para las compañías grandes, medianas y pequeñas, cuyos proyectos apoyamos y a quienes asesoramos en sus distintas actividades; para todos los productores y empresarios que apoyamos en las actividades que desean emprender y también, en varios países, al Estado, no sólo como una entidad que presta servicios bancarios y financieros al gobierno, sociedades y entes descentralizados, sino también como un gran contribuyente.

De cara a las próximas décadas, continuaremos trabajando con ahínco para que nuestros productos y servicios se ajusten a las siempre cambiantes necesidades y demandas del mercado, redefiniendo y reinventando nuestras estrategias para poder continuar apoyando a las actividades de cada país y coadyuvando al desarrollo de nuestros productos, servicios y formas de suministrarlos, que nos permitan crecer y ampliar las capacidades de nuestro entorno, de manera que nuestro Grupo Promerica continúe progresando de forma sustentable, y poder así tener la capacidad de retribuir parte de nuestra prosperidad a los países donde trabajamos.

Estamos conscientes de nuestro papel en la sociedad, que tenemos la responsabilidad de trabajar con el resto del sistema financiero, nuestros reguladores y otras autoridades, para asegurar un sistema financiero sólido que sirva de motor para el progreso de nuestros países.

El Grupo Promerica continuará cosechando éxitos gracias a sus eficientes colaboradores y ejecutivos, a nuestros millones de clientes, accionistas y directores comprometidos, los que diariamente nos ayudan a progresar y a trascender fronteras.

4.4.2. FODA-BANPRO



Elaboración propia

Fortalezas crediticias

- El Banco pertenece a un grupo financiero reconocido con amplia posición y trayectoria en la región.
- Cuenta con una posición de liderazgo en la plaza bancaria local.
- Estructura de fondeo estable, compuesta por una base sólida de depósitos del público, y acceso a fuentes de financiamiento alternativas.
- Estabilidad en la calidad crediticia de la cartera de préstamos, mora controlada y amplia cobertura de las estimaciones por deterioro.
- Presenta una robusta posición patrimonial con indicadores que superan holgadamente el límite normativo.

Oportunidades

- Mayor bancarización de la población nicaragüense.
- Desarrollo de nuevos productos financieros y no financieros al servicio de los clientes.
- Aumento en la digitalización de sus servicios.

Debilidades

- El Banco aún mantiene un margen de optimización de la eficiencia operativa que impulse el rendimiento en el largo plazo.
- Espacios de mejora para continuar con el fortalecimiento digital y la implementación exitosa de herramientas, alineado a los objetivos tecnológicos planteados por la Entidad.
- Deterioro sostenido de los indicadores de calidad de cartera que afecten la cobertura de las estimaciones y la rentabilidad del Banco.
- Dificultades para cumplir objetivos relacionados con la mejora de los indicadores de rentabilidad, con impacto en los indicadores de solvencia y en el crecimiento futuro del Banco.
- Contracción en los niveles de liquidez que coloquen a la Entidad en situaciones de estrés de liquidez o descalces contractuales entre pasivos y activos.

Amenazas

- Exposición a eventuales volatilidades económicas locales e internacionales, que generen afectaciones adversas en la estructura financiera y operativa de la Entidad.
- Crecimiento de la oferta de productos financieros por parte de nuevos participantes en la plaza nicaragüense. Factores que pueden generar una mejora de la calificación
- Crecimiento sostenido de la cartera crediticia, reflejado en una mayor generación de ingresos y resultados financieros.
- Optimización de la estructura de gastos, a través de herramientas tecnológicas, que favorezcan a la eficiencia operativa y el rendimiento financiero. Factores que pueden generar un deterioro de la calificación
- Aumento de la exposición cambiaria que signifique el deterioro sostenido de la estructura financiera en el largo plazo.

Analizar la cartera de financiamiento sector productivo rural, utilizando indicadores como la morosidad, la cobertura de provisiones y la rentabilidad, con el fin de evaluar su impacto en el desarrollo económico del sector rural

El Banco de la Producción (BANPRO), uno de los principales actores del sistema financiero nicaragüense, ha desempeñado un papel relevante en el financiamiento al sector productivo rural. Durante el período 2023–2024, la institución intensificó sus esfuerzos para ampliar el acceso al crédito agrícola, ganadero y agroindustrial, priorizando la inclusión financiera y el crecimiento económico del sector rural. Este caso práctico analiza la evolución de esta cartera utilizando indicadores clave como morosidad, cobertura de provisiones y rentabilidad, y evalúa su impacto económico y social.

Contexto del Sector Rural en Nicaragua

El sector rural representa una base fundamental de la economía nicaragüense: cerca del 30% del PIB nacional proviene de actividades agropecuarias. Sin embargo, muchos productores aún enfrentan limitaciones en el acceso al financiamiento formal, especialmente en zonas alejadas y con bajos niveles de bancarización. En respuesta, BANPRO ha implementado programas enfocados en pequeños y medianos productores rurales.

4.4.3. Análisis de la cartera de crédito

Análisis de la cartera de crédito por actividad económica del segundo trimestre de los años 2023-2024. Este fue el comportamiento 2023-2024 de la cartera de crédito del Banco de la producción.

Tabla 4

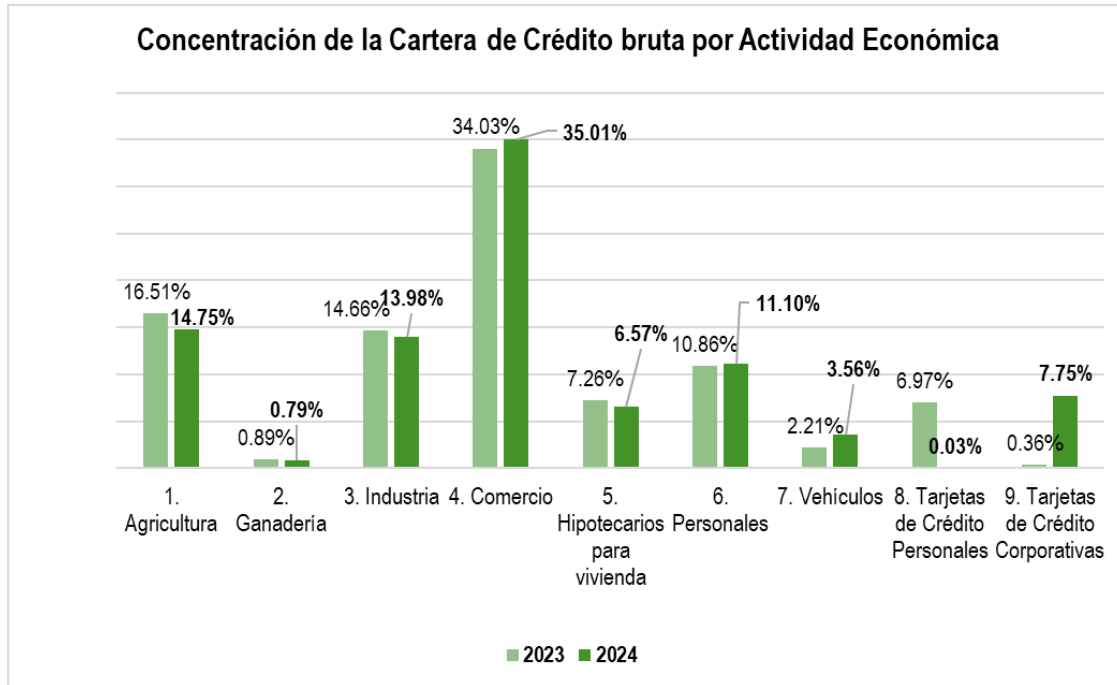
Análisis de la cartera de crédito de BANPRO periodo 2023-2024

Descripción	2023	2024	Variación Porcentual
1. Agricultura	16.51%	14.75%	1.76%
2. Ganadería	0.89%	0.79%	0.10%
3. Industria	14.66%	13.98%	0.68%
4. Comercio	34.03%	35.01%	-0.98%
5. Hipotecarios para vivienda	7.26%	6.57%	0.69%
6. Personales	10.86%	11.10%	-0.24%
7. Vehículos	2.21%	3.56%	-1.35%
8. Tarjetas de Crédito Personales	6.97%	0.03%	6.94%
9. Tarjetas de Crédito Corporativas	0.36%	7.75%	-7.39%

Fuente: Información oficial de la SIBOIF, indicadores financieros Banco de la producción.

Figura 1

Distribución de la Cartera de Crédito Bruta por actividad Económica del Banco de la producción segundo Trimestre 2023-2024



Fuente: Elaboración propia en base a información oficial de la SIBOIF.

4.4.4. Análisis del comportamiento de la cartera de crédito del Banco de la producción S.A en el segundo trimestre 2023-2024.

- El Crédito de Agricultura varió entre un 16.51% en el segundo trimestre del año 2023 hasta un 14.75% del segundo trimestre del año 2024, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito.
- El Crédito de la Ganadería varió entre un 0.89% en el segundo trimestre del año 2023 hasta un 0.79% del segundo trimestre del año 2024, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito.
- El Crédito de la Industria varió entre un 14.66% en el segundo trimestre del año 2023 hasta un 13.98% en el segundo trimestre del año 2024, como porcentaje del total de la cartera de crédito.
- El Crédito del Comercio varió entre un 34.03% en el segundo trimestre del año 2023 hasta un 35.01% en el segundo trimestre del año 2024, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito.

- El Crédito de la hipotecario de la Vivienda varió entre un 7.26% en el segundo trimestre del año 2023 hasta un 6.27% en el segundo trimestre del año 2024, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito.
- De tal manera se expresa que durante el año 2023 el crédito otorgado a la Vivienda presentó una tendencia alcista en líneas generales. Además, con estos datos se puede decir que el Banco de la producción en Nicaragua tiene en cuenta dentro de sus políticas de crédito a la Vivienda.
- El Crédito Personal varió entre un 10.86% en el segundo trimestre del año 2023 a un 11.10% en el segundo trimestre del año 2024, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito.
- El Crédito de Vehículo varió entre un 2.21% en el segundo trimestre del año 2023 a un 3.56% en el segundo trimestre del año 2024, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito.
- El Crédito en Tarjetas de Créditos Personal otorgado varió entre un 6.97% en el segundo trimestre del año 2023 hasta un 0.03% en el segundo trimestre del año 2024, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito.
- En las Tarjetas de Créditos Corporativas otorgado varió entre un 0.36% en el segundo trimestre del año 2023 y se mantuvo estable en un 7.75% para el segundo trimestre del año 2024, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito. De tal forma que durante el año 2024 el crédito en Tarjetas de Créditos Corporativas presentó una tendencia estable de crecimiento, es decir el Banco otorgó las mismas cantidades de dinero para este tipo de crédito.

Análisis de cifras de la cartera de crédito bruta por situación del segundo trimestre del año 2023-2024.

Tabla 5

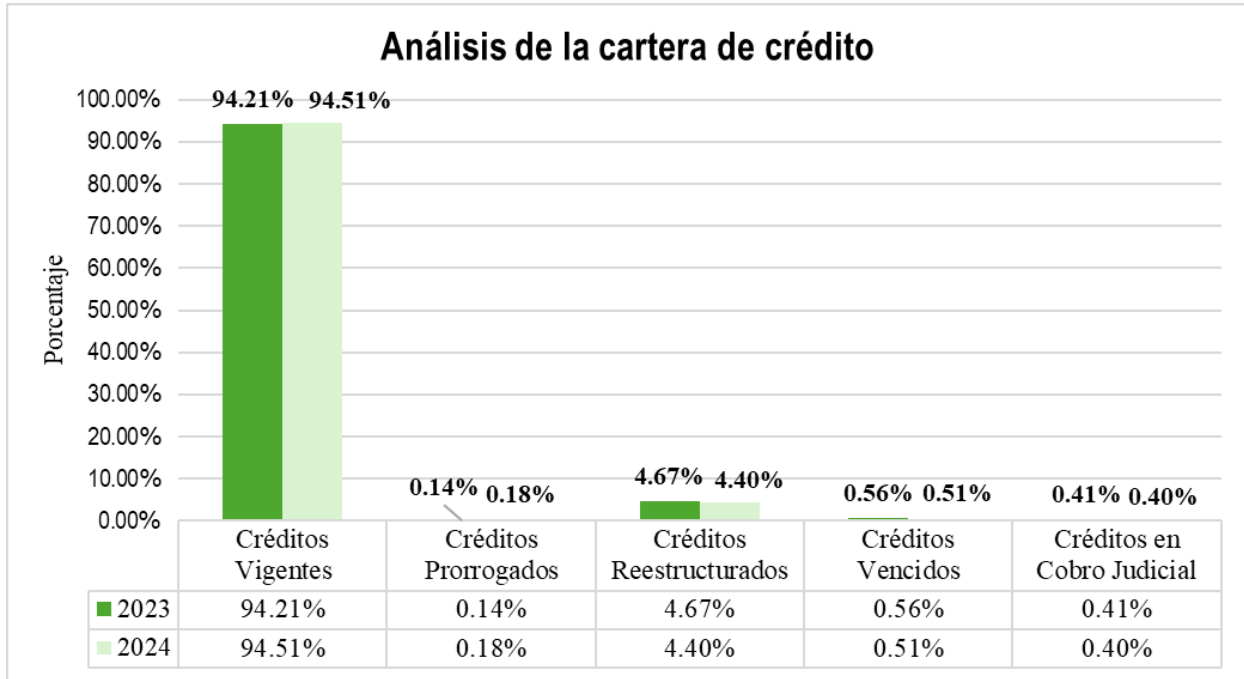
Análisis de la cartera de crédito periodo 2023-2024

Análisis de la cartera de crédito bruta por situación del Banco de la Producción S.A BANPRO			
	2023	2024	Valoración Porcentual
Créditos Vigentes	94.21%	94.51%	-0.30%
Créditos Prorrogados	0.14%	0.18%	-0.04%
Créditos Reestructurados	4.67%	4.40%	0.27%
Créditos Vencidos	0.56%	0.51%	0.05%
Créditos en Cobro Judicial	0.41%	0.40%	0.01%

Fuente: Información oficial de la SIBOIF, indicadores financieros Banco de la producción.

Figura 2

Análisis de la cartera de crédito de BANPRO 2023-2024



Nota: La figura muestra el porcentaje de la cartera de crédito de BANPRO Fuente: Información oficial de la SIBOIF, indicadores financieros Banco de la producción.

4.4.5. Clasificación de cartera de crédito del Banco de la producción de los años 2023-2024.

Tabla 6

Clasificación de cartera de crédito BANPRO

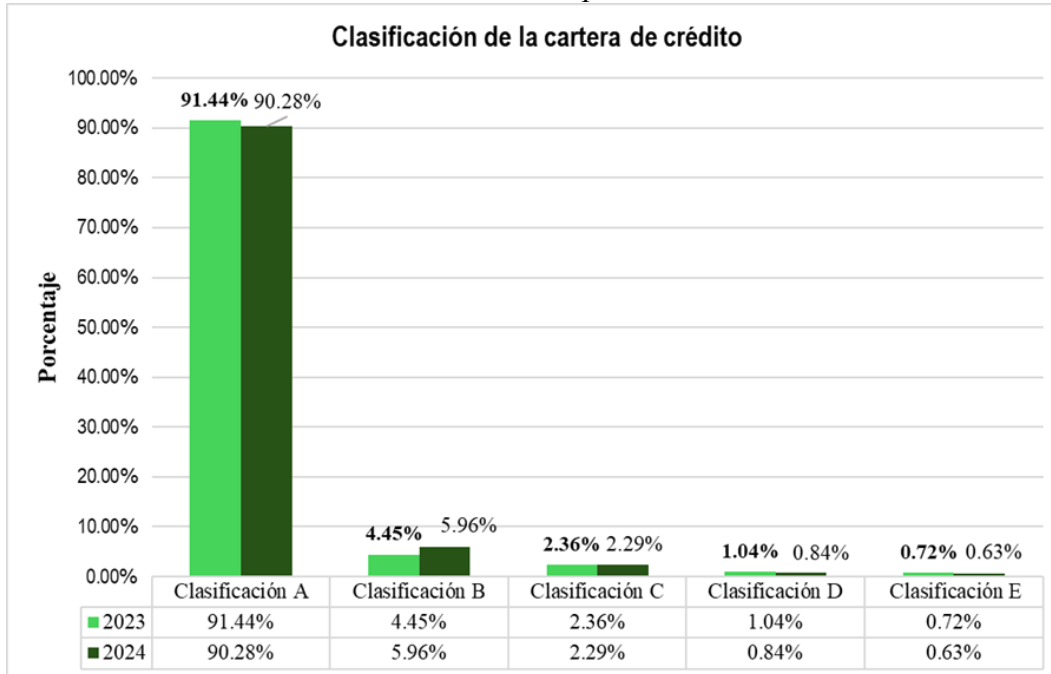
Clasificación de la cartera de crédito	2023	2024	Variación Porcentual
Clasificación A	91.44%	90.28%	1.16%
Clasificación B	4.45%	5.96%	-1.51%
Clasificación C	2.36%	2.29%	0.07%
Clasificación D	1.04%	0.84%	0.20%
Clasificación E	0.72%	0.63%	0.09%

Nota. La figura muestra los gráficos de los créditos otorgados por BANPRO Fuente: Información oficial de la SIBOIF, indicadores financieros Banco de la producción. (2023-2024)

La clasificación del crédito según la norma sobre gestión de riesgo crediticio establece condiciones para los diferentes tipos de crédito en cuanto al riesgo percibido producto del deterioro del crédito medido por los días de mora del crédito y para los cuales se establecen provisiones de ir recuperabilidad según los días de mora del crédito.

Figura 3

Clasificación de la cartera de crédito de BANPRO periodo 2023-2024



Nota: La figura muestra las cifras de la clasificación de la cartera de crédito Fuente: Elaboración propia en base a información oficial de la SIBOIF

4.4.6. Análisis de la clasificación de riesgo de la cartera de crédito del Banco de la producción.

Al analizar las gráficas de la cartera de crédito del Banco está clasificada como A, es decir, crédito Fuente: Información oficial de la SIBOIF, indicadores financieros Banco de la gestión sólida, aunque con una ligera disminución se puede determinar las siguientes consideraciones:

Clasificación B: Disminuyó del 4.45% al 5.96%, lo que implica que algunos créditos pasaron a tener mayor riesgo, con una variación negativa de -1.51%.

Clasificación C, D, y E: Presentan porcentajes bajos y cambios mínimos 0.07%, 0.20%, 0.09% indicando que el Banco mantiene un bajo nivel de créditos de alto riesgo o con mora significativa.

Al analizar la cartera de crédito del Banco la producción se mantiene mayormente en el rango de bajo riesgo, lo cual es positivo. No obstante, hay un pequeño incremento de créditos en categorías de mayor riesgo, destacando la importancia de una continua vigilancia y gestión de riesgos para evitar deterioros futuros en la cartera.

Riesgo crediticio: Es el riesgo potencial de que el deudor de un activo financiero el cual es propiedad del Banco no cumpla completamente y a tiempo con los pagos conforme a los términos y condiciones previamente pactadas. El negocio principal de BANPRO es la intermediación financiera y el comportamiento de sus deudores tienen incidencia en el crecimiento y capacidad de generar utilidades. Por ende, un deterioro de la cartera crediticia y un aumento en la morosidad podrían afectar la habilidad del Banco para recuperar sus fondos afectando sus flujos, rentabilidad y capacidad de cumplir con sus obligaciones.

Administración de Riesgos de BANPRO Riesgo crediticio: Para evitar una alta concentración de la cartera de créditos en un solo deudor, unidades de interés, seguimiento geográfico o industria, la Junta directiva y el Comité de Riesgos y la Unidad de Administración Integral de Riesgos monitorean quincenal y mensualmente los préstamos otorgados a partes relacionadas individuales, unidades de interés relacionadas y no relacionadas, y una serie de indicadores y reportes gerenciales que permiten a la administración asegurarse que se cumple con el Manual de Crédito, la Norma de Gestión de Riesgo Crediticio, la Norma de Depósitos e Inversiones en el país y en el Exterior, la Ley General de Bancos y normas que buscan sana administración del riesgo crediticio.

4.4.7. Indicadores de razones financieras.

Tabla 7

Comparativa General entre Liquidez y Rentabilidad

Elemento	Liquidez	Rentabilidad
Definición	Capacidad de cumplir obligaciones inmediatas.	Capacidad de generar beneficios sobre activos o capital.
Enfoque temporal	Corto plazo.	Mediano y largo plazo.
Riesgo	Baja liquidez aumenta riesgo de insolvencia.	Baja rentabilidad reduce sostenibilidad del negocio.
Indicadores principales	Razón de liquidez, RCL, encaje legal.	ROA, ROE, margen de utilidad.
Relación entre ambos	Alta liquidez puede disminuir la rentabilidad.	Alta rentabilidad puede comprometer la liquidez.

Fuente: Elaboración propia

La gestión financiera bancaria exige un equilibrio entre liquidez y rentabilidad. Un exceso en cualquiera de ellas puede ser perjudicial: demasiada liquidez reduce la capacidad de generar utilidades, mientras que una rentabilidad excesiva a costa de disminuir reservas puede exponer al Banco a riesgos de iliquidez.

BANPRO, al igual que otras entidades en Nicaragua, ha mostrado en los últimos años una tendencia a optimizar este balance, lo que le permite mantenerse competitivo en el mercado financiero nacional.

Según García Zuniga, (2021)

Las razones financieras se usan para ponderar y evaluar el desempeño operativo de una empresa. Las razones tienen por objeto ayudar a evaluar los estados financieros.


Para evaluar la condición financiera y el desempeño de una empresa, el analista financiero necesita hacer una “revisión” completa de varios aspectos de la salud financiera. Una herramienta que se emplea con frecuencia en esta revisión es una razón financiera, o índice o cociente financiero, que relaciona dos piezas de datos financieros dividiendo una cantidad entre otra. (p36)

De acuerdo con MAPFRE (2024)

La superintendencia de Bancos y otras instituciones financieras presenta un glosario de indicadores financieros, propias de la industria bancaria entre las que se presentan:

- **Razón de Endeudamiento:** Mide la proporción de los recursos ajenos proporcionados por los clientes y acreedores frente a los recursos propios. Define el factor de expansión del negocio al limitar la capacidad de los Bancos para levantar fondos prestables (captaciones y otros financiamientos) del mercado financiero.
- **La ratio de autonomía financiera:** mide específicamente esta independencia y expresa la relación de los fondos propios -patrimonio o capital- con la deuda de la sociedad. Dicho de otra forma, analiza la capacidad de endeudamiento de la compañía y su resiliencia ante hipotéticos escenarios de contracción económica.
- **Rentabilidad y beneficio:** muestran el efecto combinado que la liquidez, la administración del activo y la deuda ejercen sobre los resultados de las operaciones, Finanzas a corto plazo. Tienen como finalidad medir la eficacia con que se usan sus activos y la eficiencia con que administran sus operaciones, debido a que se mide la capacidad para ganar un rendimiento adecuado sobre la actividad económica, los activos totales y el capital invertido.

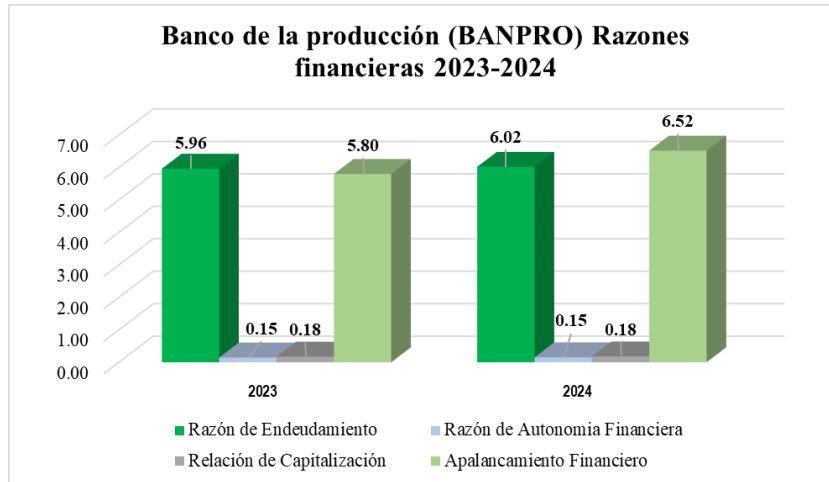
Tabla 8 *Indicadores Financieros de Banco de la Producción (BANPRO)*

Banco de la Producción, S.A.
 **Indicadores Financieros**
Grupo Promerica

Concepto	2023	2024
Razón de Endeudamiento	5.96	6.02
Razón de Autonomia Financiera	0.15	0.15
Relación de Capitalización	0.18	0.18
Apalancamiento Financiero	5.80	6.52

Nota: Se muestra las razones financieras Fuente: Elaboración propia en base a información oficial de los estados de situación financiera BANPRO

Figura 4 Razones financieras de BANPRO en el periodo 2023-2024



Nota: Se muestra los gráficos de las razones financieras Fuente: Elaboración propia en base a información oficial de los estados de situación financiera BANPRO

Indicador de Endeudamiento El indicador de endeudamiento de Banco mide la relación entre la base de cálculo de capital y los recursos captados provenientes de depósitos del público y fuentes externas, midiendo así el nivel de endeudamiento de la institución. A junio del 2024 Banpro tiene indicador de endeudamiento de 6.02. A Diciembre del 2023 Banpro tiene un indicador de endeudamiento de 5.96.

A junio 2024, la cuota de mercado de la cartera bruta de los tres Bancos más grandes, en su conjunto se ubicó en 76.6%.

Tabla 9 Descripción de la Cartera de Financiamiento Rural BANPRO (2023–2024)

Indicador	2023	2024
Cartera total al sector rural	C\$ 7,200 millones	C\$ 8,100 millones
Número de clientes rurales atendidos	21,000	24,500
Tasa de morosidad (>30 días)	130%	135%
Cobertura de provisiones	2.8%	2.5%
Rentabilidad (ROA de cartera rural)	2.5%	2.7%
Inclusión financiera (nuevas cuentas)	6,200	7,000
Créditos otorgados a mujeres rurales	29%	33%
Créditos verdes (agricultura sostenible)	18% de la cartera	23% de la cartera

Elaboración propia: Datos tomados del Banco BANPRO

Tabla 10

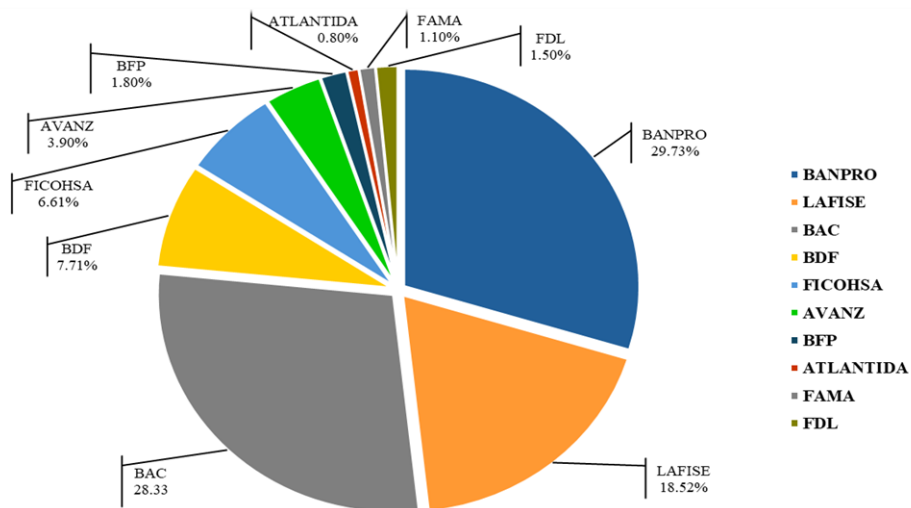
Cartera de crédito bruta por instituciones millones de córdobas y porcentajes

Cartera Bruta por Institución				
Millones de córdobas y porcentajes				
Entidad	Monto	%	Monto	%
BANPRO	55,790.0	29.9%	57,136.5	29.7%
LAFISE	35,642.8	19.1%	35,643.9	18.5%
BAC	51,076.7	27.4%	54,410.9	28.3%
BDF	14,222.6	7.6%	14,753.5	7.7%
FICOHSA	12,159.9	6.5%	12,717.7	6.6%
AVANZ	7,236.5	3.9%	7,502.8	3.9%
BFP	3,799.2	2.0%	3,417.6	1.8%
ATLANTIDA	1,569.3	0.8%	1,596.0	0.8%
FAMA	2,080.1	1.1%	2,138.4	1.1%
FDL	2,722.5	1.5%	2,882.9	1.5%
SFN	186,299.6	100%	192,200.1	100.0%

Fuente: informe financiero trimestral SIBOIF | junio 2024 pág. 6

Figura 7

Clasificación de la Cartera Bruta por Instituciones



Nota: se muestra dónde está concentrada mayormente la cartera de crédito fuente: informe financiero trimestral SIBOIF | junio 2024 pág. 6

5. Conclusión.

La Gerencia Financiera tiene la responsabilidad de establecer políticas orientadas a garantizar el equilibrio de los objetivos asociados con la liquidez y la rentabilidad, así mismo el manejo adecuado de la liquidez también implica administrar con eficiencia cada área del Banco, entre las que aplica el Banco de la producción BANPRO en el sector rural se encuentra: Verificación de datos, Visita al cliente para Realizar análisis, Pasar expediente al auxiliar de crédito, Ingreso de datos: Balances y flujos de ingresos y egresos, Emitir dictamen legal sobre el trámite solicitado, estos parámetros son adecuados a la diversidad de clientes y créditos ejercidos en sector rural que es en el cual el Banco BANPRO concentra sus esfuerzos.

Las Leyes y Normativas impuestas por la administración de cada Nación son parte fundamental para garantizar la seguridad y estabilidad del sistema financiero, por esto la presente investigación tubo como una prioridad estudiar su utilidad y por qué son indispensables para el funcionamiento desarrollo seguro del sector financiero, siendo las más importantes por sus regulaciones las siguientes la ley No842 ley de instituciones del sistema financiero nicaragüense, Ley No 706 ley de fomento a la micro, pequeña y mediana empresa, Ley No 855 ley contra el lavado de activos el financiamiento al terrorismos y el financiamiento a la proliferación de Armas de destrucción masiva, Ley No 717 ley de fomento a la producción, vivienda y el consumo (Ley de usura).

Mediante el caso práctico presentado se logra poner en perspectiva el impacto y la presencia que tiene el Banco de la producción BANPRO, siendo este el Banco que más presencia tiene en el sector rural, todo esto gracias a la visión y ejecución de planes analizados y desarrollados por junta directiva, que aposto por el gran potencial que tiene el sector rural desarrollando un catálogo extenso de créditos y planes de financiamiento personalizados para cada emprendimiento y cada persona sin importar su sexo según y su necesidad, lo que ha contribuido a que el Banco de la producción sea uno de los Banco líderes del sistema Financiero Nacional.

6. Bibliografía

- (s.f.). *Banca por internet y banca móvil*. TFM. <https://handsonbanking.org/es/resources/banca-por-internet-y-banca-movil/>
- Andrés, P. M. (1994). *Operaciones de financiamiento*. Ágora.
- Asamblea Nacional de Nicaragua. (2000). *Ley No. 317, Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero*. *La Gaceta, Diario Oficial*, No. 245, 22 de diciembre de 2000.
- Asamblea Nacional de Nicaragua. (2005). *Ley No. 645, Ley del Fideicomiso Mercantil*. *La Gaceta, Diario Oficial*, No. 245, 20 de diciembre de 2005.
- Asamblea Nacional de Nicaragua. (2010). *Ley No. 717, Ley de Fomento a la Producción, Vivienda y el Consumo*. *La Gaceta, Diario Oficial*, No. 245, 17 de diciembre de 2010.
- Asamblea Nacional de Nicaragua. (2013a). *Ley No. 842, Ley de Instituciones del Sistema Financiero Nicaragüense*. *La Gaceta, Diario Oficial*, No. 237, 13 de diciembre de 2013.
- Asamblea Nacional de Nicaragua. (2013b). *Ley No. 855, Ley Contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva*. *La Gaceta, Diario Oficial*, No. 245, 24 de diciembre de 2013.
- Asamblea Nacional de Nicaragua. (2019). *Ley No. 706, Ley de Garantías Mobiliarias*. *La Gaceta, Diario Oficial*, No. 146, 05 de agosto de 2019.
- Asamblea Nacional de Nicaragua. (2020). *Ley No. 706, Ley de Fomento a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME)*. *La Gaceta, Diario Oficial*, No. 241, 16 de diciembre de 2020.
- Banco Central de Nicaragua. (2023). Informe anual 2023. <https://www.bcn.gob.ni/publicaciones/informe-anual-2023>

-
- Banco Central de Nicaragua. (2023). *Informe del sistema bancario y financieras: Mayo 2023*. <https://www.bcn.gob.ni/publicaciones/informe-del-sistema-bancario-y-financieras-mayo-2023>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2020). *Sostenibilidad financiera en América Latina: Retos y perspectivas*. Washington D.C.: BID.
- Banpro Grupo Promerica. (2023). Estados financieros auditados 2021-2023. <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/quienes-somos/informacion-institucional-y-financiera/banco-de-la-produccion-sa-banpro/auditado/>
- Banpro Grupo Promerica. (2023). *Estados financieros auditados 2021-2023*. <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/quienes-somos/informacion-institucional-y-financiera/banco-de-la-produccion-sa-banpro/auditado/>
- Banpro. (2023). *Prospecto simplificado*. <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/media/1163898/prospecto-banpro-2023.pdf>
- Banpro. (s.f.). *Servicios Banpro*. <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/banca-de-personas/servicios-banpro/>
- BBVA. (2024). *Concepto de rentabilidad*. <https://www.bbva.com.co/personas/blog/educacion-financiera/cuentas/que-es-rentabilidad.html>
- Bodie, Z. M., & Merton, R. C. (1999). *Finanzas* (1ª ed.; L. G. Plascencia, Ed., & L. M. Hernández, Trad.). Naucalpan de Juárez, México: Prentice Hall.
- Bortolussi, Y. (2024, septiembre 6). Importancia de las operaciones bancarias. Rankiato. <https://rankiator.com/operacionesbancarias/>
- Brealey, R. A., & Myers, S. C. (2013). *Principios de finanzas corporativas* (9ª ed.). https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/princ_de_finanzas_corporativas_9ed__myers.pdf

-
- Castillo Zambrana, K.-Z. M. (2017, octubre). *Operaciones bancarias*. Repositorio UNAN Managua. <https://repositorio.unan.edu.ni/id/eprint/9423/1/19008.pdf>
- Cigoña, J. R. (2023, mayo 23). *Operaciones bancarias: Qué son y qué tipos existen*. Sage. <https://www.sage.com/es-es/blog/operaciones-bancarias-que-son-y-que-tipos-existen/>
- Congreso TV. (2011, junio). *Unidad 09*. Congreso de la República del Perú. [https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cen-docbib/con4_uibd.nsf/09A376EC710E748305257A95006C674F/\\$FILE/Unidad_09.pdf](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cen-docbib/con4_uibd.nsf/09A376EC710E748305257A95006C674F/$FILE/Unidad_09.pdf)
- Dialogue. (2024). Asesoría e inclusión financiera en Banco Banpro. <https://thedialogue.org/wp-content/uploads/2024/12/Banpro-IAD-Partnership-Results-FINAL.pdf>
- Eakins, F. S. (2018). *Financial markets and institutions* (6^a ed.). Pearson.
- Etecé. (2025, septiembre 12). Finanzas. Enciclopedia Concepto. <https://concepto.de/finanzas/>
- Francisco Martínez García, V. J. (2018). *Gestión financiera sostenible*. Madrid: ESIC Editorial.
- Gateway, F. (s.f.). FinDev Gateway. <https://www.findevgateway.org/es/inclusion-financiera>
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). *Principios de administración financiera* (12^a ed.). https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24802w/Principios_de_administracion_financiera_12Ed_Gitman.pdf
- Gómez, J. L. (2017, julio 14). Políticas de financiamiento: Perspectivas. *Revista Económica*, 38(2), 91–92. <https://doi.org/10.17981/econcuc.38.2.2017.07>
- Gómez, J. L. (2017, julio 14). Políticas de financiamiento: Perspectivas. *Revista Económica*, 38(2), 91–92. <https://doi.org/10.17981/econcuc.38.2.2017.07>
- Gómez, R., & López, A. (2019). *Derecho bancario y regulaciones financieras*. México: Editorial Porrúa.
- Jarque, C. M. (2002, julio). *Estrategias de financiamiento sector rural*. <https://ce-nida.una.edu.ni/relectronicos/REE13W476.pdf>

-
- Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, Ley N°. 561. (2023, noviembre 30). *Digesto jurídico nicaragüense de la materia de banca y finanzas*. https://bcn.gob.ni/sites/default/files/marco_juridico_financiero/03_Ley_561_Ley_General_de_Bancos_Instituciones_financieras_no_Bancarias_y_Grupos_Financieros.pdf
- Mapfre. (2024, enero 24). *Ratio de autonomía financiera*. Blog Planes de Futuro MAPFRE. <https://planesdefuturo.mapfre.es/economia-domestica/actualidad-economica/ratioautonomia-financiera/>
- Mishkin, F. S., & Eakins, S. G. (2018). *Mercados e instituciones financieras*. Pearson Educación.
- Molina, A. V. (2005, mayo). *Operación bancaria*. Repositorio UNAN. <https://repositorio.unan.edu.ni/id/eprint/2806/12/16938.pdf>
- Moody's. (2025). *Informe de clasificación de Banpro*. https://moodyslocal.com.ni/wp-content/uploads/2025/03/1.2_MLNIC_Informe_BANPRO_25032025.pdf
- Nicaragua, Banco Central. (2023). Informe anual del año 2023. <https://www.bcn.gob.ni/publicaciones/informe-anual-2023>
- Promerica, Banco. (s.f.). *Banca digital de personas*. <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/canales-de-atencion/banca-digital/>
- Promerica, Banco. (s.f.). Billetera móvil. <https://www.billetera.com.ni>
- Promerica, Banco. (s.f.). *Misión, visión y valores*. <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/quienes-somos/mision-vision-y-nuestros-valores/>
- Rioja, U. I. (2024, agosto 16). *Qué son finanzas y tipos*. UNIR México. <https://mexico.unir.net/noticias/economia/que-son-finanzas-tipos/>
- Sánchez, M. (2021). Cumplimiento legal en instituciones financieras: Normativas y mejores prácticas. Managua: UNAN-Managua.

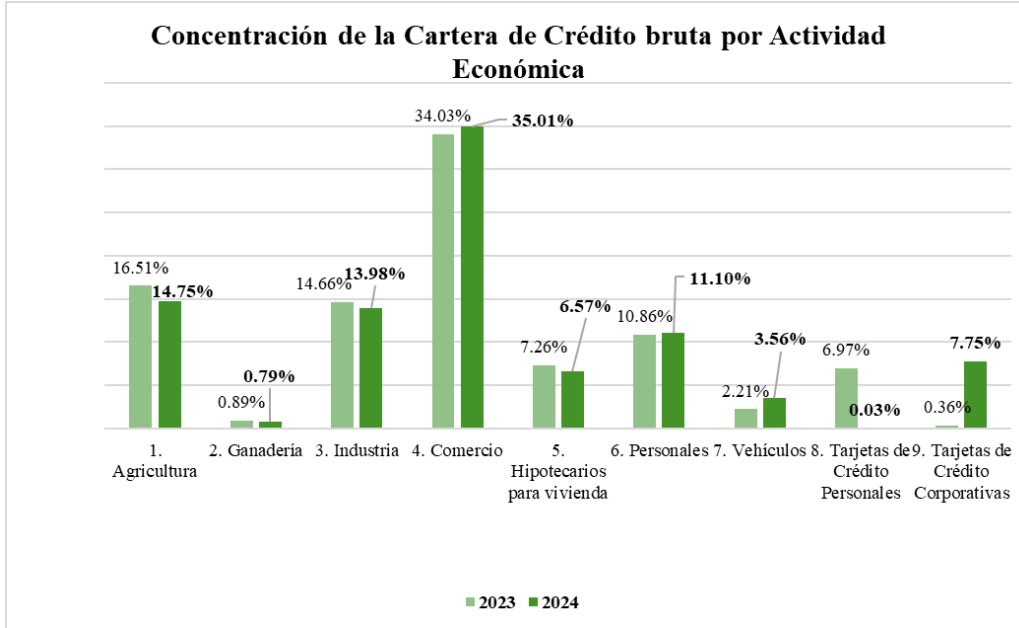
Santander. (s.f.). ¿Qué es liquidez financiera? <https://www.bancosantander.es/glosario/liquidez-financiera>

SCR. (2024, septiembre 25). *Informe de calificación*. https://moodylocal.com.ni/wp-content/uploads/pdfs/7110_mlcr_inf_banpro_0624.pdf

7. Anexos

Figura 1

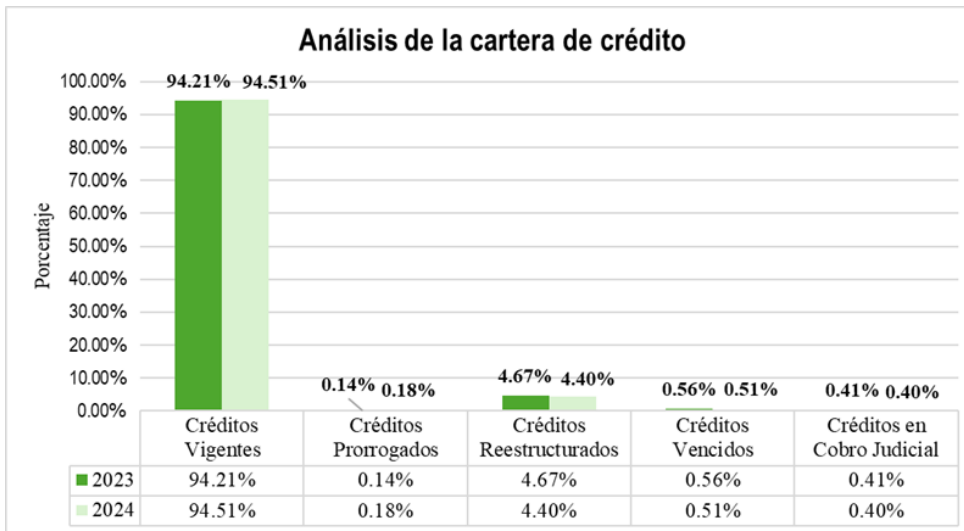
Distribución de la Cartera de Crédito Bruta por actividad Económica del Banco de la producción segundo Trimestre 2023-2024



Fuente: Elaboración propia en base a información oficial de la SIBOIF.

Figura 2

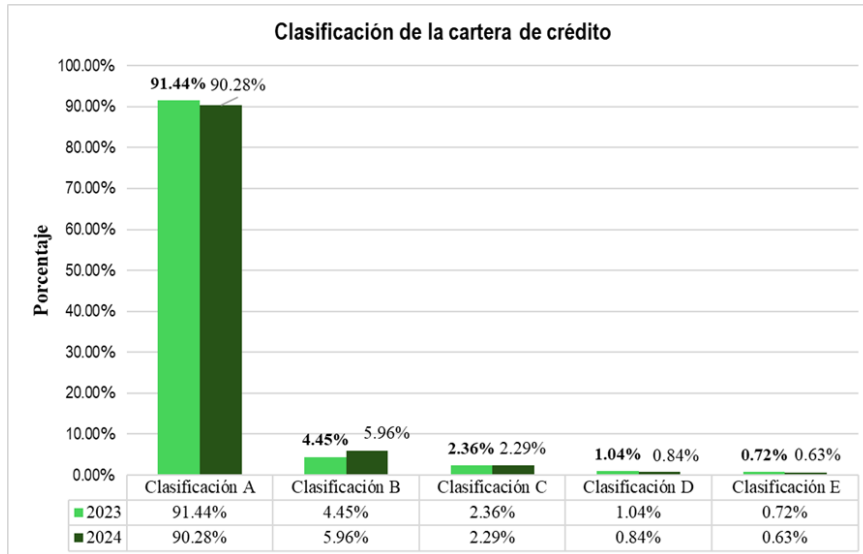
Análisis de la cartera de crédito de BANPRO 2023-2024



Nota: La figura muestra el porcentaje de la cartera de crédito de BANPRO Fuente: Información oficial de la SIBOIF, indicadores financieros Banco de la producción.

Figura 3

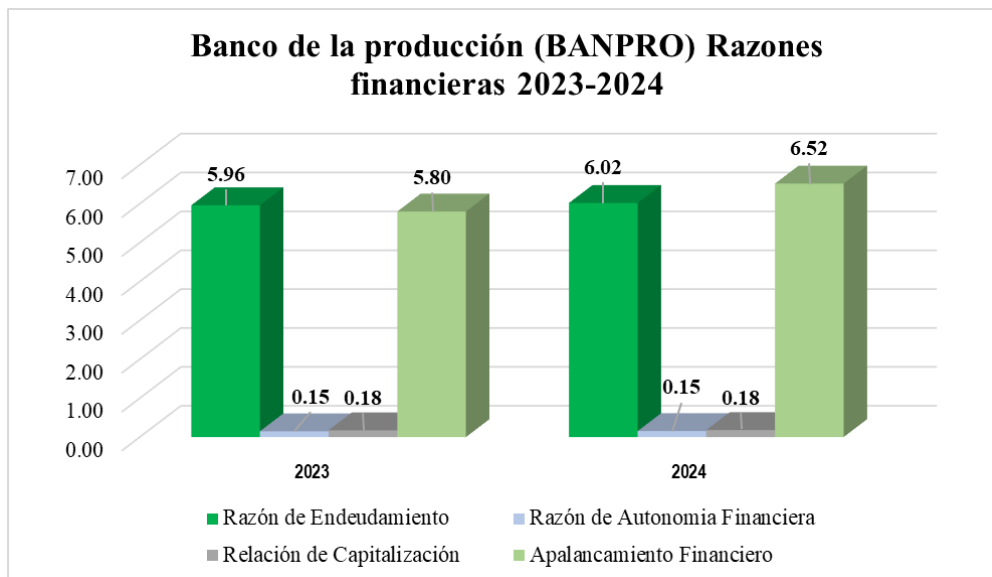
Clasificación de la cartera de crédito de BANPRO periodo 2023-2024



Nota: La figura muestra las cifras de la clasificación de la cartera de crédito Fuente: Elaboración propia en base a información oficial de la SIBOIF

Figura 4

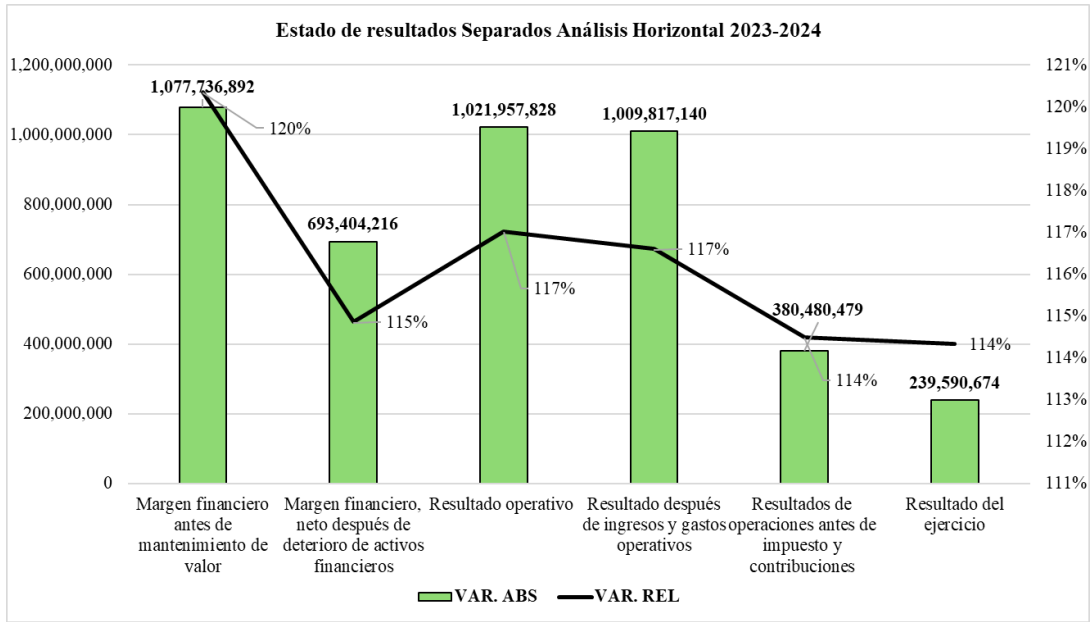
Razones financieras de BANPRO en el periodo 2023-2024



Nota: Se muestra los gráficos de las razones financieras Fuente: Elaboración propia en base a información oficial de los estados de situación financiera BANPRO

Figura 5

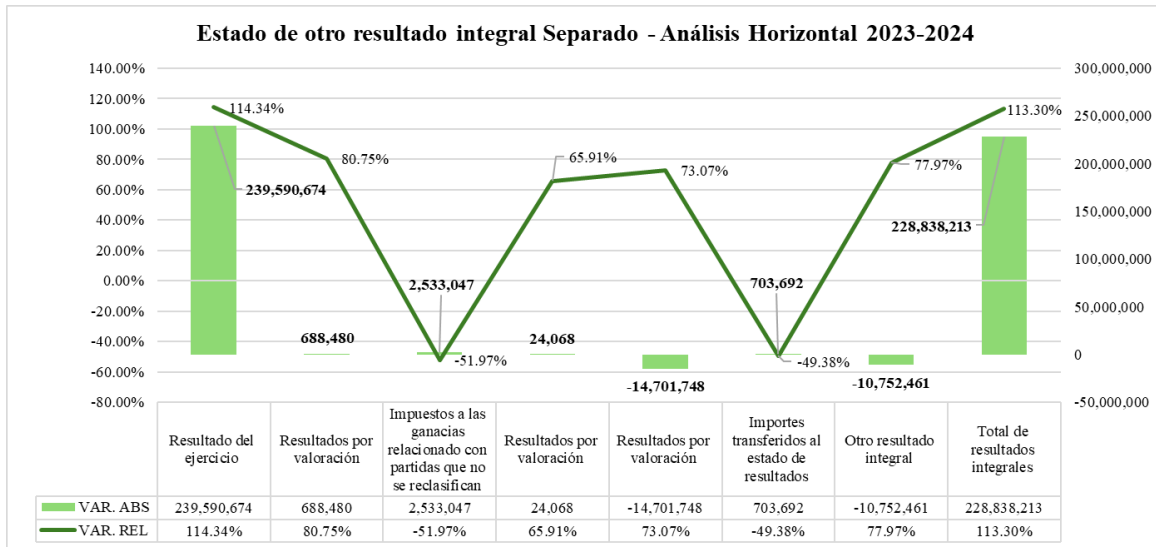
Análisis Horizontal de Estado de resultado separado 2023-2024. (BANPRO)



Nota: Se muestra las cifras de los estados de resultado en BANPRO de análisis horizontal 2023-2024

Figura 6

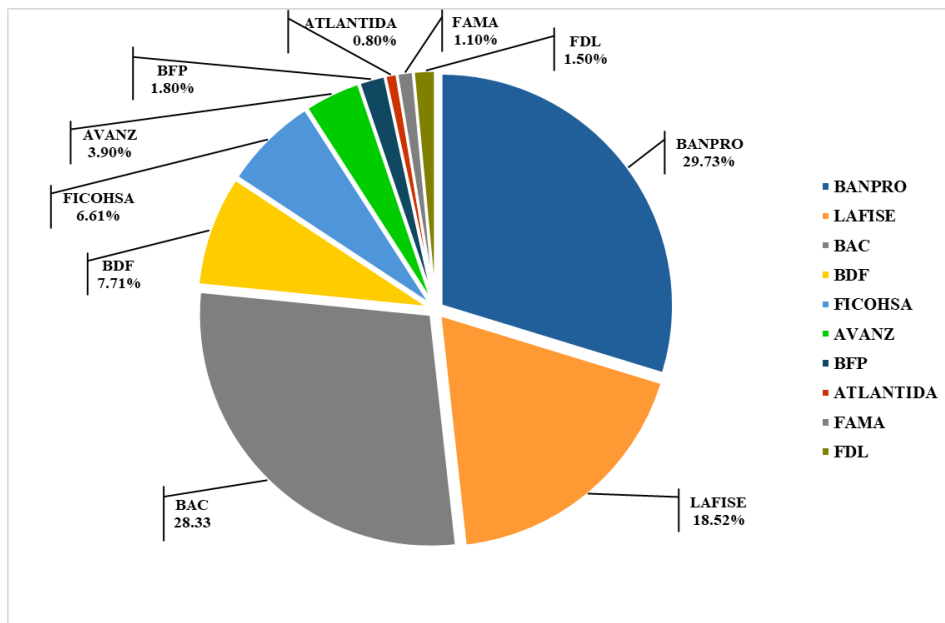
Estado de otro resultado integral separado- Análisis Horizontal periodo 2023-2024



Nota: Se muestra las cifras de los estados de resultado en BANPRO de análisis horizontal 2023-2024

Figura 7

Clasificación de la Cartera Bruta por Instituciones



Nota: se muestra dónde está concentrada mayormente la cartera de crédito fuente: informe financiero trimestral SIBOIF | junio 2024 pág. 6

Tabla 2

Indicadores de Liquidez en el Sistema Bancario Nacional

Indicador	Valor (%)
Ratio de Liquidez del Sistema	34.2
Adecuación de Capital	18.9
Crecimiento de Depósitos del Público	16.9
Crecimiento de la Cartera de Crédito	19.2

Elabora propia

Tabla 3 *Sostenibilidad financiera de BANPRO*

Indicador Clave	2021	2022	2023
Índice de Capitalización (%)	12.5	13.1	13.4
Liquidez (%)	29.8	27.3	25.9
Morosidad (%)	1.9	2.1	2.3
ROE (%)	14.6	15.9	16.2

Fuente: Elaboración propia BANPRO S.A (Banpro B. G., 2023)

Tabla 4

Análisis de la cartera de crédito de BANPRO periodo 2023-2024

Descripción	2023	2024	Variación Porcentual
1. Agricultura	16.51%	14.75%	1.76%
2. Ganadería	0.89%	0.79%	0.10%
3. Industria	14.66%	13.98%	0.68%
4. Comercio	34.03%	35.01%	-0.98%
5. Hipotecarios para vivienda	7.26%	6.57%	0.69%
6. Personales	10.86%	11.10%	-0.24%
7. Vehículos	2.21%	3.56%	-1.35%
8. Tarjetas de Crédito Personales	6.97%	0.03%	6.94%
9. Tarjetas de Crédito Corporativas	0.36%	7.75%	-7.39%

Fuente: Información oficial de la SIBOIF, indicadores financieros Banco de la producción.

Tabla 5

Análisis de la cartera de crédito bruta por situación del segundo trimestre periodo 2023-2024

Análisis de la cartera de crédito bruta por situación del Banco de la Producción S.A BANPRO			
	2023	2024	Valoración Porcentual
Créditos Vigentes	94.21%	94.51%	-0.30%
Créditos Prorrogados	0.14%	0.18%	-0.04%
Créditos Reestructurados	4.67%	4.40%	0.27%
Créditos Vencidos	0.56%	0.51%	0.05%
Créditos en Cobro Judicial	0.41%	0.40%	0.01%

Fuente: Información oficial de la SIBOIF, indicadores financieros Banco de la producción.

Tabla 6*Clasificación de cartera de crédito BANPRO*

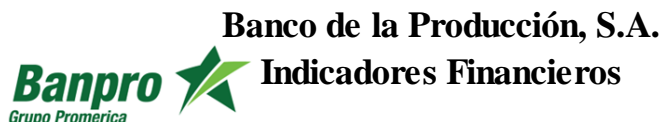
Clasificación de la cartera de crédito	2023	2024	Variación Porcentual
Clasificación A	91.44%	90.28%	1.16%
Clasificación B	4.45%	5.96%	-1.51%
Clasificación C	2.36%	2.29%	0.07%
Clasificación D	1.04%	0.84%	0.20%
Clasificación E	0.72%	0.63%	0.09%

Nota. La figura muestra los gráficos de los créditos otorgados por BANPRO Fuente: Información oficial de la SIBOIF, indicadores financieros Banco de la producción. (2023-2024)

Tabla 7*Comparativa General entre Liquidez y Rentabilidad*

Elemento	Liquidez	Rentabilidad
Definición	Capacidad de cumplir obligaciones inmediatas.	Capacidad de generar beneficios sobre activos o capital.
Enfoque temporal	Corto plazo.	Mediano y largo plazo.
Riesgo	Baja liquidez aumenta riesgo de insolvencia.	Baja rentabilidad reduce sostenibilidad del negocio.
Indicadores principales	Razón de liquidez, RCL, encaje legal.	ROA, ROE, margen de utilidad.
Relación entre ambos	Alta liquidez puede disminuir la rentabilidad.	Alta rentabilidad puede comprometer la liquidez.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 8*Indicadores Financieros de Banco de la Producción (BANPRO)*

Concepto	2023	2024
Razón de Endeudamiento	5.96	6.02
Razón de Autonomía Financiera	0.15	0.15
Relación de Capitalización	0.18	0.18
Apalancamiento Financiero	5.80	6.52

Nota: Se muestra las razones financieras Fuente: Elaboración propia en base a información oficial de los estados de situación financiera BANPRO

Tabla 9*Descripción de la Cartera de Financiamiento Rural BANPRO (2023–2024)*

Indicador	2023	2024
Cartera total al sector rural	C\$ 7,200 millones	C\$ 8,100 millones
Número de clientes rurales atendidos	21,000	24,500
Tasa de morosidad (>30 días)	130%	135%
Cobertura de provisiones	2.8%	2.5%
Rentabilidad (ROA de cartera rural)	2.5%	2.7%
Inclusión financiera (nuevas cuentas)	6,200	7,000
Créditos otorgados a mujeres rurales	29%	33%
Créditos verdes (agricultura sostenible)	18% de la cartera	23% de la cartera

Elaboración propia: Datos tomados del Banco BANPRO

Tabla 10*Cartera de crédito bruta por instituciones millones de córdobas y porcentajes*

Cartera Bruta por Institución				
Millones de córdobas y porcentajes				
Entidad	Monto	%	Monto	%
BANPRO	55,790.0	29.9%	57,136.5	29.7%
LAFISE	35,642.8	19.1%	35,643.9	18.5%
BAC	51,076.7	27.4%	54,410.9	28.3%
BDF	14,222.6	7.6%	14,753.5	7.7%
FICOHSA	12,159.9	6.5%	12,717.7	6.6%
AVANZ	7,236.5	3.9%	7,502.8	3.9%
BFP	3,799.2	2.0%	3,417.6	1.8%
ATLANTID	1,569.3	0.8%	1,596.0	0.8%
FAMA	2,080.1	1.1%	2,138.4	1.1%
FDL	2,722.5	1.5%	2,882.9	1.5%
SFN	186,299.6	100%	192,200.1	100.0%

Fuente: informe financiero trimestral SIBOIF | junio 2024 pág. 6

Tabla 11

Estado de situación financiera BANPRO, expresado en miles de córdobas.



BANCO DE LA PRODUCCION, S.A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de Situación Financiera Separado
Al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en Córdobas)

	2023	2024
Activo		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		
Moneda Nacional		
Caja	2,014,114,984	2,611,341,255
Banco Central de Nicaragua	6,722,885,312	8,066,566,164
Instituciones Financieras	168,277,463	159,843,968
Equivalentes de Efectivo	3,570,193,232	2,375,920,850
	<u>12,475,470,991</u>	<u>13,213,672,237</u>
Moneda Extranjera		
Caja	1,405,997,215	1,480,137,540
Banco Central de Nicaragua	6,487,953,651	6,363,748,605
Instituciones Financieras	5,527,077,182	4,148,137,540
Depositos Restringidos	593,190,072	38,617,575
Equivalentes de Efectivo	660,619,852	275,190,225
	<u>14,674,837,972</u>	<u>12,305,831,485</u>
	<u>27,150,308,963</u>	<u>25,519,503,722</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,216,302,566	1,211,966,625
Cartera a Costo amortizado, neto		
Inversiones a Costo amortizado, neto	6,654,739,511	6,090,360,505
Cartera de Créditos, neto		
Vigentes	50,893,184,701	59,915,436,293
Prorrogados	77,216,757	170,366,357
Reestructurados	2,468,312,855	2,761,256,426
Vencidos	198,311,240	329,584,226
Cobro Judicial	314,542,889	275,676,830
Diferimiento de comisiones y otros	- 105,813,263	- 111,815,666
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	700,126,241	841,785,668
Provisión de cartera de créditos	- 1,746,891,743	- 2,270,237,776
	<u>52,798,989,677</u>	<u>61,912,052,358</u>
	<u>59,453,729,188</u>	<u>68,002,412,863</u>
Cuentas por Cobrar, neto	742,427,118	387,670,938
Activos recibidos en recuperación de crédito	110,232,903	16,115,077
Participaciones	355,391,577	382,128,836
Activo material	2,064,714,021	2,105,268,669
Activos Intangibles	342,220,063	363,112,624
Otros Activos	192,179,190	230,215,714
Total activos	<u>91,627,505,589</u>	<u>98,218,395,068</u>

Nota: se muestra el estado de situación financiera del Banco de la producción S.A Fuente:
Elaboración Propia (2023-2024)

Tabla 12*Estado de situación financiera BANPRO, expresado en miles de córdobas*

Pasivos		
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones con el público		
Moneda nacional		
Depósitos a la vista	15,314,885,321	19,154,856,485
Depósitos de ahorro	10,258,731,459	11,922,417,394
Depósitos a plazos	818,946,304	806,083,436
	<u>26,392,563,084</u>	<u>31,883,357,315</u>
Moneda Extranjera		
Depósitos a la vista	11,571,426,328	11,093,088,097
Depósitos de ahorro	18,474,815,579	19,674,940,724
Depósitos a plazos	8,654,143,960	9,503,886,781
	<u>38,700,385,867</u>	<u>40,271,915,602</u>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	200,715,874	217,422,724
	<u>65,293,664,825</u>	<u>72,372,695,641</u>
Otras obligaciones diversas con el público	487,614,438	759,367,858
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	1,969,498,078	1,725,405,237
Obligaciones por emisión de deuda	-	109,058,707
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	8,402,910,896	6,362,209,685
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	502,977,115	421,791,656
	<u>76,656,665,352</u>	<u>81,750,528,784</u>
Pasivos Fiscales	152,647,346	195,184,458
Otros Pasivos y provisiones	1,145,977,964	1,200,935,608
Total Pasivos	<u>77,955,290,662</u>	<u>83,146,648,850</u>
Patrimonio		
Fondos Propios		
Capital Social Pagado	3,928,500,000	3,928,500,000
Aportes a capitalizar	1,575,000,000	2,307,486,000
Reservas Patrimoniales	2,441,580,257	2,728,206,276
Resultados Acumulados	5,720,176,220	6,063,430,688
	<u>13,665,256,477</u>	<u>15,027,622,964</u>
Otro resultado integral neto	- 119,499,923 -	81,444,258
Ajustes de transición	126,458,373	125,567,512
Total Patrimonio	<u>13,672,214,927</u>	<u>15,071,746,218</u>
Total Pasivo más Patrimonio	<u>91,627,505,589</u>	<u>98,218,395,068</u>
Cuentas Contingentes	20,608,575,026	26,501,417,494
Cuentas de Orden	<u>125,217,191,645</u>	<u>147,975,514,073</u>

Nota: se muestra el estado de situación financiera del Banco de la producción S.A Fuente: Elaboración Propia (2023-2024)

Tabla 13

Análisis Vertical Estado de situación financiera 2023-2024 BANPRO, expresado en miles de córdobas



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de Situación Financiera Separado
Al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en Córdobas)

	Análisis Vertical			
	2023	2024	2023	2024
Activo				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo				
Moneda Nacional				
Caja	2,014,114,984	2,611,341,255	2.20%	2.66%
Banco Central de Nicaragua	6,722,885,312	8,066,566,164	7.34%	8.21%
Instituciones Financieras	168,277,463	159,843,968	0.18%	0.16%
Equivalentes de Efectivo	3,570,193,232	2,375,920,850	3.90%	2.42%
	<u>12,475,470,991</u>	<u>13,213,672,237</u>	13.62%	13.45%
Moneda Extranjera				
Caja	1,405,997,215	1,480,137,540	1.53%	1.51%
Banco Central de Nicaragua	6,487,953,651	6,363,749,605	7.08%	6.48%
Instituciones Financieras	5,527,077,182	4,148,137,540	6.03%	4.22%
Depósitos Restringidos	593,190,072	38,617,575	0.65%	0.04%
Equivalentes de Efectivo	660,619,852	275,190,225	0.72%	0.28%
	<u>14,674,837,972</u>	<u>12,305,831,485</u>	16.02%	12.53%
	<u>27,150,308,963</u>	<u>25,519,503,722</u>	29.63%	25.98%
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,216,302,566	1,211,966,625	1.33%	1.23%
Cartera a Costo amortizado, neto				
Inversiones a Costo amortizado, neto	6,654,739,511	6,090,360,505	7.26%	6.20%
Cartera de Créditos, neto				
Vigentes	50,893,184,701	59,915,436,293	55.54%	61.00%
Prorogados	77,216,757	170,366,357	0.08%	0.17%
Reestructurados	2,468,312,855	2,761,256,426	2.69%	2.81%
Vencidos	198,311,240	329,584,226	0.22%	0.34%
Cobro Judicial	314,542,889	275,676,830	0.34%	0.28%
Diferimiento de comisiones y otros	- 105,813,263	- 111,815,666	-0.12%	-0.11%
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	700,126,241	841,785,668	0.76%	0.86%
Provisión de cartera de créditos	- 1,746,891,743	- 2,270,237,776	-1.91%	-2.31%
	<u>52,798,989,677</u>	<u>61,912,052,358</u>	57.62%	63.04%
	<u>59,453,729,188</u>	<u>68,002,412,863</u>	64.89%	69.24%
Cuentas por Cobrar, neto	742,427,118	387,670,938	0.81%	0.39%
Activos recibidos en recuperación de crédito	110,232,903	16,115,077	0.12%	0.02%
Participaciones	355,391,577	382,128,836	0.39%	0.39%
Activo material	2,064,714,021	2,105,268,669	2.25%	2.14%
Activos Intangibles	342,220,063	363,112,624	0.37%	0.37%
Otros Activos	192,179,190	230,215,714	0.21%	0.23%
Total activos	<u>91,627,505,589</u>	<u>98,218,395,088</u>	100.00%	100.00%
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	15,314,885,321	19,154,856,485	19.65%	23.04%
Depósitos de ahorro	10,258,731,459	11,922,417,394	13.16%	14.34%
Depósitos a plazos	818,946,304	806,083,436	1.05%	0.97%
	<u>26,392,563,084</u>	<u>31,883,357,315</u>	33.86%	38.35%
Moneda Extranjera				
Depósitos a la vista	11,571,426,328	11,093,088,097	14.84%	13.34%
Depósitos de ahorro	18,474,815,579	19,674,940,724	23.70%	23.66%
Depósitos a plazos	8,654,143,960	9,503,886,781	11.10%	11.43%
	<u>38,700,385,867</u>	<u>40,271,915,602</u>	49.64%	48.43%
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	200,715,874	217,422,724	0.26%	0.26%
	<u>65,293,664,825</u>	<u>72,372,695,641</u>	83.76%	87.04%
Otras obligaciones diversas con el público	487,614,438	759,367,858	0.63%	0.91%
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	1,969,498,078	1,725,405,237	2.53%	2.08%
Obligaciones por emisión de deuda	-	109,058,707	0.00%	0.13%
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	8,402,910,896	6,362,209,685	10.78%	7.65%
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	502,977,115	421,791,656	0.65%	0.51%
	<u>76,656,665,352</u>	<u>81,750,528,784</u>	98.33%	98.32%
Pasivos Fiscales	152,647,346	195,184,458	0.20%	0.23%
Otros Pasivos y provisiones	1,145,977,964	1,200,935,608	1.47%	1.44%
Total Pasivos	<u>77,955,290,682</u>	<u>83,146,648,850</u>	100.00%	100.00%
Patrimonio				
Fondos Propios				
Capital Social Pagado	3,928,500,000	3,928,500,000	28.73%	26.07%
Aportes a capitalizar	1,575,000,000	2,307,486,000	11.52%	15.31%
Reservas Patrimoniales	2,441,580,257	2,728,206,276	17.86%	18.10%
Resultados Acumulados	5,720,176,220	6,063,430,688	41.84%	40.23%
	<u>13,665,256,477</u>	<u>15,027,622,964</u>	99.95%	99.71%
Otro resultado integral neto	- 119,499,923	- 81,444,258	-0.87%	-0.54%
Ajustes de transición	126,458,373	125,567,512	0.92%	0.83%
Total Patrimonio	<u>13,672,214,927</u>	<u>15,071,746,218</u>	100.00%	100.00%
Total Pasivo más Patrimonio	<u>91,627,505,589</u>	<u>98,218,395,088</u>		
Cuentas Contingentes	20,608,575,026	26,501,417,494		
Cuentas de Orden	125,217,191,645	147,975,514,073		

Nota: se muestra el análisis vertical del estado de situación financiera del Banco de la producción S.A Fuente: Elaboración Propia (2023-2024)

Tabla 14

Análisis Horizontal Estado de situación financiera 2023-2024 BANPRO, expresado en miles de córdobas



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de Situación Financiera Separado
Al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en Córdobas)

	Análisis Horizontal			
	2023	2024	2024 - 2023	
			V. Adsoeluto	V. Relativo
Activo				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo				
Moneda Nacional				
Caja	2,014,114,984	2,611,341,255	597,226,271	29.65%
Banco Central de Nicaragua	6,722,885,312	8,066,566,164	1,343,680,852	19.99%
Instituciones Financieras	168,277,463	159,843,968	8,433,495	-5.01%
Equivalentes de Efectivo	3,570,193,232	2,375,920,850	1,194,272,382	-33.45%
	<u>12,475,470,991</u>	<u>13,213,672,237</u>	<u>738,201,246</u>	<u>5.92%</u>
Moneda Extranjera				
Caja	1,405,997,215	1,480,137,540	74,140,325	5.27%
Banco Central de Nicaragua	6,487,953,651	6,363,748,605	124,205,046	-1.91%
Instituciones Financieras	5,527,077,182	4,148,137,540	1,378,939,642	-24.95%
Depositos Restringidos	593,190,072	38,617,575	554,572,497	-93.49%
Equivalentes de Efectivo	660,619,852	275,190,225	385,429,627	-58.34%
	<u>14,674,837,972</u>	<u>12,305,831,485</u>	<u>2,369,006,487</u>	<u>-16.14%</u>
	<u>27,150,308,963</u>	<u>25,519,503,722</u>	<u>1,630,805,241</u>	<u>-6.01%</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,216,302,566	1,211,966,625	4,335,941	-0.36%
Cartera a Costo amortizado, neto				
Inversiones a Costo amortizado, neto	6,654,739,511	6,090,360,505	564,379,006	-8.48%
Cartera de Créditos, neto				
Vigentes	50,893,184,701	59,915,436,293	9,022,251,592	17.73%
Prorrogados	77,216,757	170,366,357	93,149,600	120.63%
Reestructurados	2,468,312,855	2,761,256,426	292,943,571	11.87%
Vencidos	198,311,240	329,584,226	131,272,986	66.20%
Cobro Judicial	314,542,889	275,676,830	38,866,059	-12.36%
Diferimiento de comisiones y otros	105,813,263	111,815,666	6,002,403	5.67%
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	700,126,241	841,785,668	141,659,427	20.23%
Provisión de cartera de créditos	-1,746,891,743	-2,270,237,776	523,346,033	29.96%
	<u>52,798,989,677</u>	<u>61,912,052,358</u>	<u>9,113,062,681</u>	<u>17.26%</u>
	<u>59,453,729,188</u>	<u>68,002,412,863</u>	<u>8,548,683,675</u>	<u>14.38%</u>
Cuentas por Cobrar, neto	742,427,118	387,670,938	354,756,180	-47.78%
Activos recibidos en recuperación de crédito	110,232,903	16,115,077	94,117,826	-85.38%
Participaciones	355,391,577	382,128,836	26,737,259	7.52%
Activo material	2,064,714,021	2,105,268,669	40,554,648	1.96%
Activos Intangibles	342,220,063	363,112,624	20,892,561	6.11%
Otros Activos	192,179,190	230,215,714	38,036,524	19.79%
Total activos	<u>91,627,505,589</u>	<u>98,218,395,068</u>	<u>6,590,889,479</u>	<u>7.19%</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	15,314,885,321	19,154,856,485	3,839,971,164	25.07%
Depósitos de ahorro	10,258,731,459	11,922,417,394	1,663,685,935	16.22%
Depósitos a plazos	818,946,304	806,083,436	12,862,868	-1.57%
	<u>26,392,563,084</u>	<u>31,883,357,315</u>	<u>5,490,794,231</u>	<u>20.80%</u>
Moneda Extranjera				
Depósitos a la vista	11,571,426,328	11,093,088,097	478,338,231	-4.13%
Depósitos de ahorro	18,474,815,579	19,674,940,724	1,200,125,145	6.50%
Depósitos a plazos	8,654,143,960	9,503,886,781	849,742,821	9.82%
	<u>38,700,385,867</u>	<u>40,271,915,602</u>	<u>1,571,529,735</u>	<u>4.06%</u>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	200,715,874	217,422,724	16,706,850	8.32%
	<u>65,293,664,825</u>	<u>72,372,695,641</u>	<u>7,079,030,816</u>	<u>10.84%</u>
Otras obligaciones diversas con el público	487,614,438	759,367,858	271,753,420	55.73%
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	1,969,498,078	1,725,405,237	244,092,841	-12.39%
Obligaciones por emisión de deuda	-	109,058,707	109,058,707	
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	8,402,910,896	6,362,209,685	2,040,701,211	-24.29%
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	502,977,115	421,791,656	81,185,459	-16.14%
	<u>76,656,665,352</u>	<u>81,750,528,784</u>	<u>5,093,863,432</u>	<u>6.65%</u>
Pasivos Fiscales	152,647,346	195,184,458	42,537,112	27.87%
Otros Pasivos y provisiones	1,145,977,964	1,200,935,608	54,957,644	4.80%
Total Pasivos	<u>77,955,290,662</u>	<u>83,146,648,850</u>	<u>5,191,358,188</u>	<u>6.66%</u>
Patrimonio				
Fondos Propios				
Capital Social Pagado	3,928,500,000	3,928,500,000	-	0.00%
Aportes a capitalizar	1,575,000,000	2,307,486,000	732,486,000	46.51%
Reservas Patrimoniales	2,441,580,257	2,728,206,276	286,626,019	11.74%
Resultados Acumulados	5,720,176,220	6,063,430,688	343,254,468	6.00%
	<u>13,665,256,477</u>	<u>15,027,622,964</u>	<u>1,362,366,487</u>	<u>9.97%</u>
Otro resultado integral neto	119,499,923	81,444,258	38,055,665	-31.85%
Ajustes de transición	126,458,373	125,567,512	890,861	-0.70%
Total Patrimonio	<u>13,672,214,927</u>	<u>15,071,746,218</u>	<u>1,399,531,291</u>	<u>10.24%</u>
Total Pasivo más Patrimonio	<u>91,627,505,589</u>	<u>98,218,395,068</u>	<u>6,590,889,479</u>	<u>7.19%</u>
Cuentas Contingentes	20,608,575,026	26,501,417,494	5,892,842,468	28.59%
Cuentas de Orden	125,217,191,645	147,975,514,073	22,758,322,428	18.18%

Nota: se muestra el análisis horizontal del estado de situación financiera del Banco de la producción S.A Fuente: Elaboración Propia (2023-2024)

Tabla 15

Estado de resultados 2023-2024 BANPRO, expresado en miles de córdobas.



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.
Estado de resultados Separados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023-2024
(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2024
Ingresos Financieros			
Ingresos financieros por efectivo		202,569,967	187,507,723
Ingresos financieros por inversiones		892,062,514	1,001,973,552
Ingresos financieros por cartera de créditos	9(1)	5,688,751,141	6,743,508,330
Otros ingresos financieros		89,254,490	120,580,725
	18(a)	6,872,638,112	8,053,570,330
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		851,994,492	1,004,131,778
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		91,314,375	87,728,897
Gastos financieros por emisión de deuda		0	4,357,352
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		597,197,561	548,426,414
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		27,658,400	32,399,579
Otros gastos financieros		8,512,598	2,828,732
	18(b)	1,576,677,426	1,679,872,752
		5,295,960,686	6,373,697,578
Margen financiero antes de mantenimiento de valor			
Ajustes netos por mantenimiento de valor		15,775,404	0
		5,311,736,090	6,373,697,578
Margen financiero, bruto			
Resultados por deterioro de activos financieros	19	647,116,028	1,015,673,300
		4,664,620,062	5,358,024,278
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros			
Ingresos (gastos) operativos, neto	20	1,341,359,197	1,669,912,809
		6,005,979,259	7,027,937,087
Resultado operativo			
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias	12(a)	26,844,808	26,783,782
Ganancias por valoración y venta de aactivos y otros ingresos	21(a)	186,081,609	158,023,485
Pérdida por valoración y venta de activos		137,991,466	122,013,004
		6,080,914,210	7,090,731,350
Resultado después de ingresos y gastos operativos			
Ajustes netos por diferencial cambiario	22	166,168,469	-3,771,841
		6,247,082,679	7,086,959,509
Resultado después de diferencial cambiario			
Gastos de administración	23	3,621,350,081	4,080,746,432
		2,625,732,598	3,006,213,077
Resultados de operaciones antes de impuesto y contribuciones			
Contribuciones por leyes especiales	27	226,007,725	240,812,515
Gasto por impuesto sobre la renta	15(b)	728,475,421	854,560,436
		1,671,249,452	1,910,840,126

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia

Tabla 16

Análisis Vertical Estado de resultados 2023-2024 BANPRO, expresado en miles de córdobas.



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.
Estado de resultados Separados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023-2024
(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2024	Análisis Vertical	
				2023	2024
Ingresos Financieros					
Ingresos financieros por efectivo		202,569,967	187,507,723	2.95%	2.33%
Ingresos financieros por inversiones		892,062,514	1,001,973,552	12.98%	12.44%
Ingresos financieros por cartera de créditos	9(1)	5,688,751,141	6,743,508,330	82.77%	83.73%
Otros ingresos financieros		89,254,490	120,580,725	1.30%	1.50%
	18(a)	6,872,638,112	8,053,570,330	100%	100.0%
Gastos financieros					
Gastos financieros por obligaciones con el público		851,994,492	1,004,131,778	12.40%	12.47%
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		91,314,375	87,728,897	1.33%	1.09%
Gastos financieros por emisión de deuda		0	4,357,352	0	0.05%
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		597,197,561	548,426,414	8.69%	6.81%
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		27,658,400	32,399,579	0.40%	0.40%
Otros gastos financieros		8,512,598	2,828,732	0.12%	0.04%
	18(b)	1,576,677,426	1,679,872,752	22.94%	20.86%
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		5,295,960,686	6,373,697,578	77.06%	79.14%
Ajustes netos por mantenimiento de valor		15,775,404	0	0.23%	0
Margen financiero, bruto		5,311,736,090	6,373,697,578	77.29%	79.14%
Resultados por deterioro de activos financieros	19	647,116,028	1,015,673,300	9.42%	12.61%
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		4,664,620,062	5,358,024,278	67.87%	66.53%
Ingresos (gastos) operativos, neto	20	1,341,359,197	1,669,912,809	19.52%	20.74%
Resultado operativo		6,005,979,259	7,027,937,087	87.39%	87.26%
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias	12(a)	26,844,808	26,783,782	0.39%	0.33%
Ganancias por valoración y venta de activos y otros ingresos	21(a)	186,081,609	158,023,485	2.71%	1.96%
Pérdida por valoración y venta de activos		137,991,466	122,013,004	2.01%	1.52%
Resultado después de ingresos y gastos operativos		6,080,914,210	7,090,731,350	88.48%	88.04%
Ajustes netos por diferencial cambiario	22	166,168,469	-3,771,841	2.42%	-0.05%
Resultado después de diferencial cambiario		6,247,082,679	7,086,959,509	90.90%	88.00%
Gastos de administración	23	3,621,350,081	4,080,746,432	52.69%	50.67%
Resultados de operaciones antes de impuesto y contribuciones		2,625,732,598	3,006,213,077	38.21%	37.33%
Contribuciones por leyes especiales	27	226,007,725	240,812,515	3.29%	2.99%
Gasto por impuesto sobre la renta	15(b)	728,475,421	854,560,436	10.60%	10.61%
Resultado del ejercicio		1,671,249,452	1,910,840,126	24.32%	23.73%

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia

Tabla 17

Análisis Horizontal Estado de resultados 2023-2024 BANPRO, expresado en miles de córdobas.



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.
Estado de resultados Separados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023-2024
(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2024	Análisis Horizontal	
				2023	2024
Ingresos Financieros					
Ingresos financieros por efectivo		202,569,967	187,507,723	-15,062,244	93%
Ingresos financieros por inversiones		892,062,514	1,001,973,552	109,911,038	112%
Ingresos financieros por cartera de créditos	9(1)	5,688,751,141	6,743,508,330	1,054,757,189	119%
Otros ingresos financieros		89,254,490	120,580,725	31,326,235	135%
	18(a)	6,872,638,112	8,053,570,330	1,180,932,218	117%
Gastos financieros					
Gastos financieros por obligaciones con el público		851,994,492	1,004,131,778	152,137,286	118%
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		91,314,375	87,728,897	-3,585,478	96%
Gastos financieros por emisión de deuda		0	4,357,352	4,357,352	0%
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		597,197,561	548,426,414	-48,771,147	92%
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		27,658,400	32,399,579	4,741,179	117%
Otros gastos financieros		8,512,598	2,828,732	-5,683,866	33%
	18(b)	1,576,677,426	1,679,872,752	103,195,326	107%
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		5,295,960,686	6,373,697,578	1,077,736,892	120%
Ajustes netos por mantenimiento de valor		15,775,404	0	-15,775,404	0%
Margen financiero, bruto		5,311,736,090	6,373,697,578	1,061,961,488	120%
Resultados por deterioro de activos financieros	19	647,116,028	1,015,673,300	368,557,272	157%
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		4,664,620,062	5,358,024,278	693,404,216	115%
Ingresos (gastos) operativos, neto	20	1,341,359,197	1,669,912,809	328,553,612	124%
Resultado operativo		6,005,979,259	7,027,937,087	1,021,957,828	117%
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias	12(a)	26,844,808	26,783,782	-61,026	100%
Ganancias por valoración y venta de aactivos y otros ingresos	21(a)	186,081,609	158,023,485	-28,058,124	85%
Pérdida por valoración y venta de activos		137,991,466	122,013,004	-15,978,462	88%
Resultado después de ingresos y gastos operativos		6,080,914,210	7,090,731,350	1,009,817,140	117%
Ajustes netos por diferencial cambiario	22	166,168,469	-3,771,841	-169,940,310	-2%
Resultado después de diferencial cambiario		6,247,082,679	7,086,959,509	839,876,830	113%
Gastos de administración	23	3,621,350,081	4,080,746,432	459,396,351	113%
Resultados de operaciones antes de impuesto y contribuciones		2,625,732,598	3,006,213,077	380,480,479	114%
Contribuciones por leyes especiales	27	226,007,725	240,812,515	14,804,790	107%
Gasto por impuesto sobre la renta	15(b)	728,475,421	854,560,436	126,085,015	117%
Resultado del ejercicio		1,671,249,452	1,910,840,126	239,590,674	114%

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia

Tabla 18

Análisis horizontal estado de resultado 2023-2024 BANPRO



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.

Estado de resultados Separados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023-2024

(Expresado en córdobas)

	Análisis Horizontal	
	2023	2024
	VAR. ABS	VAR. REL
Margen financiero antes de mantenimiento de valor	1,077,736,892	120%
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros	693,404,216	115%
Resultado operativo	1,021,957,828	117%
Resultado después de ingresos y gastos operativos	1,009,817,140	117%
Resultados de operaciones antes de impuesto y contribuciones	380,480,479	114%
Resultado del ejercicio	239,590,674	114%

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia

Tabla 19

Análisis vertical de estado de otro resultado integral 2023-2024



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.

Estado de otro resultado integral Separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023-2024

(Expresado en córdobas)

	Nota			Análisis Vertical	
		2023	2024	2023	2024
Resultado del ejercicio		1,671,249,452	1,910,840,126	97.16%	98.05%
Otro resultado integral					
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio					
Reservas para obligaciones laborales al retiro					
Resultados por valoración	17(a)	-3,575,872	-2,887,392	-0.21%	-0.15%
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral					
Impuestos a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	15(c)	-1,666,830	866,217	-0.10%	0.04%
		<u>-5,242,702</u>	<u>-2,021,175</u>	-0.30%	-0.10%
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio					
Entidades Valoradas por el método de la participación					
Resultados por valoración		-70,591	-46,523	0.00%	0.00%
Diferencia de cotización de instrumentos financieros					
Resultados por valoración	7	54,592,504	39,890,756	3.17%	2.05%
Importes transferidos al estado de resultados		-471,085	232,607	-0.03%	0.01%
		<u>54,050,828</u>	<u>40,076,840</u>	3.14%	2.06%
Otro resultado integral		48,808,126	38,055,665	2.84%	1.95%
Total de resultados integrales		<u>1,720,057,578</u>	<u>1,948,895,791</u>	100.00%	100.00%

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia

Tabla 20

Análisis Horizontal de otro estado de resultado integral 2023-2024



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.
Estado de otro resultado integral Separado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023-2024
(Expresado en córdobas)

	Análisis Horizontal	
	2023	2024
	VAR. ABS	VAR. REL
Resultado del ejercicio	239,590,674	114.34%
Resultados por valoración	688,480	80.75%
Impuestos a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	2,533,047	-51.97%
Resultados por valoración	24,068	65.91%
Resultados por valoración	-14,701,748	73.07%
Importes transferidos al estado de resultados	703,692	-49.38%
Otro resultado integral	-10,752,461	77.97%
Total de resultados integrales	228,838,213	113.30%

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia

Tabla 21

Análisis Horizontal de otro estado de resultado integral BANPRO 2023-2024



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.
Estado de otro resultado integral Separado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023-2024
(Expresado en córdobas)

	Nota			Análisis Horizontal	
		2023	2024	2023	2024
				VAR. ABS	VAR. REL
Resultado del ejercicio		1,671,249,452	1,910,840,126	239,590,674	114.34%
Otro resultado integral					
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio					
Reservas para obligaciones laborales al retiro					
Resultados por valoración	17(a)	-3,575,872	-2,887,392	688,480	80.75%
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral					
Impuestos a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	15(c)	-1,666,830	866,217	2,533,047	-51.97%
		<u>-5,242,702</u>	<u>-2,021,175</u>	3,221,527	38.55%
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio					
Entidades Valoradas por el método de la participación					
Resultados por valoración		-70,591	-46,523	24,068	65.91%
Diferencia de cotización de instrumentos financieros					
Resultados por valoración	7	54,592,504	39,890,756	-14,701,748	73.07%
Importes transferidos al estado de resultados		-471,085	232,607	703,692	-49.38%
		<u>54,050,828</u>	<u>40,076,840</u>	-13,973,988	74.15%
Otro resultado integral		48,808,126	38,055,665	-10,752,461	77.97%
Total de resultados integrales		1,720,057,578	1,948,895,791	228,838,213	113.30%

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia

Tabla 22

9 cartera de créditos, neto a) Resumen de saldos de carteras de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros separados
31 de diciembre de 2023-2024

9) Cartera de créditos, neto

a) Resumen de saldos de carteras de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión

2023						
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro Judicial	Total
Créditos Comerciales						
Comerciales	16,296,627,666	-	869,698,634	37,301,973	147,689,317	17,351,317,590
Agrícolas	8,016,255,312	18,433,422	1,050,098,201	921,744	41,386,403	9,127,095,082
Ganaderos	439,088,500	32,220,728	10,947,510	28,081	11,615,971	493,900,790
Industriales	7,875,637,290	-	4,059,642	-	7,809,520	7,887,506,452
Factoraje	683,463,224	-	-	-	-	683,463,224
Deudores por cartas de crédito emitidas	170,870,972	-	-	-	-	170,870,972
Préstamos sector público no financiero	804,664,294	-	-	-	-	804,664,294
Deudores por venta de bienes a plazo	513,481,471	-	-	37,324	-	513,518,795
Sobregiros	6,225,372	-	-	-	-	6,225,372
Créditos de consumo						
Tarjetas de créditos personales	3,991,658,083	-	115,676,979	44,955,627	-	4,152,290,689
Préstamos personales	5,507,741,718	-	205,537,503	79,531,156	7,838,207	5,800,648,584
Préstamos de vehículos	1,235,180,330	-	5,863,448	2,430,910	1,566,677	1,245,041,365
Créditos hipotecarios						
Hipotecarios para vivienda	4,978,844,646	26,562,607	182,994,318	32,721,456	96,636,794	5,317,759,821
Créditos de arrendamientos financieros						
Inmuebles	361,886,803	-	3,934,451	382,969	-	366,204,223
Maquinaria y equipo	11,559,020	-	19,502,169	-	-	31,061,189
	50,893,184,701	77,216,757	2,468,312,855	198,311,240	314,542,889	53,951,568,442
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	101,988,281	212,860	3,301,161	38,155	272,806	105,813,263
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	668,494,952	7,472,002	24,159,287	-	-	700,126,241
Menos: Provisión de cartera de Créditos	790,926,467	846,888	278,596,244	94,307,542	158,604,080	1,323,281,221
	50,668,764,905	83,629,011	2,210,574,737	103,965,543	155,666,003	53,222,600,199
Menos: Provisión voluntaria y anticíclica cartera de créditos	-	-	-	-	-	423,610,522
Total de cartera de créditos, neta	50,668,764,905	83,629,011	2,210,574,737	103,965,543	155,666,003	52,798,989,677

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia

Tabla 23

9 cartera de créditos, neto a) Resumen de saldos de carteras de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros separados
31 de diciembre de 2023-2024

9) Cartera de créditos, neto

a) Resumen de saldos de carteras de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión

	2024					
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro Judicial	Total
Créditos Comerciales						
Comerciales	20,047,179,551	-	826,511,362	39,895,857	149,321,737	21,062,908,507
Agrícolas	8,452,374,714	61,478,538	1,005,819,637	64,846,648	39,009,954	9,623,529,491
Ganaderos	466,902,011	30,691,163	9,963,967	3,776,113	5,922,554	517,255,808
Industriales	8,693,110,511	-	164,809,350	10,602,845	11,607,004	8,880,129,710
Factoraje	960,901,601	-	-	3,395,258	-	964,296,859
Deudores por cartas de crédito emitidas	32,556,321	-	-	-	-	32,556,321
Préstamos sector público no financiero	673,499,641	-	-	-	-	673,499,641
Deudores por venta de bienes a plazo	533,668,489	-	-	-	-	533,668,489
Sobregiros	12,961,683	-	-	-	-	12,961,683
Créditos de consumo						
Tarjetas de créditos personales	5,263,888,547	-	211,038,970	65,634,626	-	5,540,562,143
Préstamos personales	6,616,262,871	520,694	351,207,748	86,997,549	971,224	7,055,960,086
Préstamos de vehículos	2,368,630,423	-	1,635,152	2,463,067	611,395	2,373,340,037
Créditos hipotecarios						
Hipotecarios para vivienda	5,337,242,791	71,828,623	168,541,156	50,427,888	67,355,847	5,695,396,305
Créditos de arrendamientos financieros						
Inmuebles	328,271,180	5,847,339	3,364,230	1,544,375	877,115	339,904,239
Maquinaria y equipo	127,985,959	-	18,364,854	-	-	146,350,813
	59,915,436,293	170,366,357	2,761,256,426	329,584,226	275,676,830	63,452,320,132
Comisiones de vengadas con la tasa de interés efectiva	107,958,892	138,194	3,078,232	514,855	125,493	111,815,666
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	795,510,782	11,740,132	34,534,754	-	-	841,785,668
Menos: Provisión de cartera de Créditos	1,049,024,526	7,278,312	349,318,971	195,330,181	148,130,959	1,749,082,949
	59,553,963,657	174,689,983	2,443,393,977	133,739,190	127,420,378	62,433,207,185
Menos: Provisión voluntaria y anticíclica cartera de créditos	-	-	-	-	-	521,154,827
Total de cartera de créditos, neta	59,553,963,657	174,689,983	2,443,393,977	133,739,190	127,420,378	61,912,052,358

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia

Tabla 24

(9) Cartera de créditos, neto (continuación) (b) Resumen de concentración de cartera bruta por sector económico



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros separados
31 de diciembre de 2023-2024

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(b) Resumen de concentración de cartera bruta por sector económico

2024			2023		
Sectores	Saldo	Relación porcentua	Sectores	Saldo	Relación porcentual
Comerciale:	21,394,487,928	34%	Comerciales	17,642,428,130	33%
Industriales	9,003,405,617	14%	Industriales	7,825,812,764	15%
Agrícolas	9,649,682,055	15%	Agrícolas	9,312,028,283	17%
Ganaderos	522,502,972	1%	Ganaderos	476,816,148	1%
Personales	9,429,300,123	15%	Personales	7,045,689,955	13%
Viviendas	5,695,396,306	9%	Viviendas	5,317,759,820	10%
Tarjetas	5,540,562,141	9%	Tarjetas	4,152,290,689	8%
Otros (a)	2,216,982,990	3%	Otros (a)	2,178,742,653	3%
Total	63,452,320,132	100%	Total	53,951,568,442	100%

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia

Tabla 26

(c) Resumen de concentración de cartera bruta por región



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros separados
31 de diciembre de 2023-2024

(c) Resumen de concentración de cartera bruta por región

2024			2023	
Región	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	53,505,613,388	84%	45,794,726,123	85%
Pacífico	2,972,181,675	5%	2,713,179,219	5%
Centro	2,354,914,381	4%	1,711,704,986	3%
Atlántico	370,704,720	1%	272,875,811	1%
Norte	4,248,905,968	6%	3,459,082,303	6%
Total	63,452,320,132	100%	53,951,568,442	100%

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia

Tabla 27

(9) Cartera de créditos, neto (continuación) (f) Detalle de cartera de créditos por días de mora y tipo de crédito

A continuación, presentamos un detalle de la cartera por días de mora, tipo de crédito y el importe de la provisión constituida para cada banda de tiempo:



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros separados
31 de diciembre de 2023-2024

2024								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Total	Relación porcentual	Provisión
Al día	333,355	40,499,360,708	13,961,586,030	5,187,418,838	421,658,713	60,070,024,289	94.67%	1,096,032,278
1 a 30	9,782	1,022,727,240	608,492,491	236,202,749	17,124,888	1,884,547,368	2.97%	110,730,609
31 a 60	2,418	357,130,355	164,849,132	106,982,689	748,099	629,710,275	0.99%	130,311,095
61 a 90	1,365	112,223,617	82,313,834	47,008,294	44,301,867	285,847,612	0.45%	78,370,157
91 a 180	2,599	74,018,248	152,175,944	45,118,990	1,072,310	272,385,492	0.43%	151,254,276
181 a 360	63	64,396,574	444,835	26,875,698	1,349,175	93,066,282	0.15%	76,261,268
Más de 360	70	170,949,767	-	45,789,047	-	216,738,814	0.34%	106,123,266
Total	349,652	42,300,806,509	14,969,862,266	5,695,396,305	486,255,052	63,452,320,132	100%	1,749,082,949

2023								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Total	Relación porcentual	Provisión
Al día	254,976	35,562,645,650	10,460,530,289	4,859,710,278	333,980,166	51,216,866,383	94.93%	880,310,522
1 a 30	7,908	431,468,866	406,182,350	198,050,222	59,567,329	1,095,268,767	2.03%	84,284,471
31 a 60	2,046	565,815,299	135,500,574	107,199,678	2,608,241	811,123,792	1.50%	35,823,904
61 a 90	1,181	233,553,324	61,621,934	23,441,394	726,706	319,343,358	0.59%	71,803,416
91 a 180	1,930	27,158,149	128,298,936	47,263,695	-	202,720,780	0.38%	85,425,427
181 a 360	62	33,815,783	5,846,555	39,055,573	382,970	79,100,881	0.15%	53,069,503
Más de 360	82	184,105,500	-	43,038,981	-	227,144,481	0.42%	112,563,978
Total	268,185	37,038,562,571	11,197,980,638	5,317,759,821	397,265,412	53,951,568,442	100%	1,323,281,221

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia

Tabla 28

(9) Cartera de créditos, neto (continuación) (g) Detalle de cartera por clasificación y provisión (tipo de riesgo)



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros separados
31 de diciembre de 2023-2024

2024											
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	339,335	36,034,210,642	374,771,193	14,217,943,489	287,736,883	5,433,132,330	40,183,271	408,951,740	4,720,087	56,094,238,201	707,411,434
B	3,509	3,928,107,837	147,999,082	269,335,580	13,893,923	83,390,450	1,119,373	27,190,251	1,379,514	4,308,024,118	164,391,892
C	2,313	1,743,964,360	294,750,268	199,795,753	41,317,892	60,231,277	3,708,824	1,840,831	370,902	2,005,832,221	340,147,886
D	3,472	238,189,550	58,354,460	238,421,909	119,210,964	28,448,091	8,092,967	45,847,330	22,923,665	550,906,880	208,582,056
E	1,023	356,334,120	231,113,893	44,365,535	44,365,534	90,194,157	50,645,353	2,424,900	2,424,901	493,318,712	328,549,681
Total	349,652	42,300,806,509	1,106,988,896	14,969,862,266	506,525,196	5,695,396,305	103,749,788	486,255,052	31,819,069	63,452,320,132	1,749,082,949

2023											
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	261,024	32,632,148,907	341,296,969	10,699,916,710	215,950,249	5,071,742,064	37,498,348	310,145,207	3,801,318	48,713,952,888	598,546,884
B	2,521	2,573,894,729	67,829,378	190,953,675	9,894,757	72,263,258	937,257	23,098,652	1,156,894	2,860,210,314	79,818,286
C	1,611	1,228,527,731	181,012,290	105,124,376	22,016,583	41,291,850	2,594,050	2,651,997	536,138	1,377,595,954	206,159,061
D	2,357	313,806,471	73,384,116	168,617,955	84,299,709	30,884,042	7,675,933	59,375,371	29,687,685	572,683,839	195,047,443
E	672	290,184,733	152,795,786	33,367,922	33,367,928	101,578,607	55,551,649	1,994,185	1,994,184	427,125,447	243,709,547
Total	268,185	37,038,562,571	816,318,539	11,197,980,638	365,529,226	5,317,759,821	104,257,237	397,265,412	37,176,219	53,951,568,442	1,323,281,221

Nota: Estructura financiera de BANPRO 2023-2024 Fuente: datos tomados de la página web de BANPRO Elaboración propia



¡Universidad del Pueblo y para el Pueblo!



