

Informe sobre Bancos

Junio de 2009



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Junio de 2009

Año VI, Nº 10



**BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

Crece moderadamente la intermediación financiera de los bancos con el sector privado

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

Se incrementan los depósitos del sector privado, impulsados por las colocaciones a la vista

Pág. 7 | Financiaciones

Las tarjetas de crédito, documentos y adelantos impulsan el crecimiento del crédito al sector privado en junio

Pág. 8 | Calidad de la cartera

La irregularidad de las financiaciones al consumo de las familias continúa creciendo

Pág. 9 | Solvencia

El sistema financiero cierra el primer semestre del año con adecuados indicadores de solvencia

Pág. 12 | Novedades normativas

Pág. 13 | Metodología y glosario

Pág. 15 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Junio de 2009 disponible al 22/07/09. Este Informe se concentra en la descripción del comportamiento del sistema financiero, incluyendo aperturas por subconjuntos homogéneos. Los datos presentados (en particular, aquellos de rentabilidad) son provisorios y están sujetos a posteriores rectificaciones. Salvo que se indique lo contrario, la información incluida corresponde a datos a fin de mes.

Publicado el 18 de agosto de 2009

Para comentarios, consultas o suscripción electrónica: analisis.financiero@bcra.gov.ar

El contenido de esta publicación puede reproducirse libremente siempre que la fuente se cite: "Informe sobre Bancos - BCRA"

Síntesis del mes

- **Frente a casi dos años de crisis internacional, el sistema financiero local ha podido responder con un importante grado de resistencia, dado el marco normativo prudencial y los mecanismos de provisión de liquidez implementados por el BCRA. En este sentido, en junio sigue creciendo la actividad de intermediación financiera de los bancos con el sector privado, al tiempo que se mantienen los niveles de solvencia y de liquidez del sector.**
- **El saldo de balance de los depósitos totales del sector privado verifica un incremento de 2,1% en junio.** Por su parte, las colocaciones del sector público presentan una caída en el mes (-6,4%), por lo que las imposiciones totales del sector no financiero disminuyen levemente en junio. En lo que va del año, los depósitos totales son impulsados principalmente por las colocaciones del sector privado, que aumentan su participación en el fondeo total del conjunto de entidades financieras.
- **En el marco de las medidas implementadas por el BCRA para reforzar la efectiva administración del riesgo de liquidez que enfrentan los bancos, en junio comenzaron a licitarse opciones de pases activos en pesos hasta un año de plazo.** El sistema financiero local suma herramientas adicionales que colaboran en el mantenimiento de adecuados niveles de liquidez y predictibilidad al fortalecer la curva de rendimientos. En el mes el indicador de liquidez (incluyendo partidas denominadas en pesos y moneda extranjera) cae levemente hasta 30,1% de los depósitos totales, si bien acumula un incremento de 5,4 p.p. con respecto al mismo mes del año pasado. La tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase con el BCRA retrocede en el mes, con lo que el indicador amplio de liquidez se ubica en 40,7% de los depósitos.
- **El saldo de balance (ajustado por constitución de fideicomisos) del crédito al sector privado crece \$780 millones en junio (0,6%).** El aumento estuvo **impulsado por los préstamos otorgados mediante tarjetas de crédito, los documentos y los adelantos.** De esta manera, el crédito al sector privado cierra el primer semestre de 2009 con un crecimiento anualizado de 7%.
- **La irregularidad del crédito al sector privado aumenta 0,6 p.p. en los últimos 6 meses hasta alcanzar un nivel de 3,7% en junio.** El deterioro observado en la cartera crediticia está siendo provocado mayormente por las financiaciones a las familias y, en menor medida, por aquellas otorgadas a las empresas. Los préstamos al consumo de los hogares verifican un incremento de 1,4 p.p. en su morosidad en lo que va del año hasta alcanzar 6,4%. Esta evolución esta principalmente explicada por los bancos privados y las EFNB. Los préstamos de menor tamaño relativo, por saldo residual, presentan los ratios de irregularidad más elevados.
- **El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se expande a un ritmo de 15,4%a. en lo que va de 2009.** Las capitalizaciones totalizan \$120 millones en la primera mitad del año. La integración de capital se incrementa 0,6 p.p. de los activos ponderados por riesgo en el transcurso del semestre, hasta 17,4%. El exceso de integración de los requisitos de capitales mínimos es generalizado entre las entidades financieras (aproximadamente 86,1% para el sistema). Los resultados contables ascienden a 2,6%a. del activo en junio, acumulando 2%a. del activo en los primeros 6 meses del año. No obstante, **los resultados excluyendo los efectos contables de la fluctuación del tipo de cambio nominal peso-dólar se ubican en 0,5%a. del activo durante la primera parte de 2009, equivalente a la mitad del valor observado en el primer semestre de 2008.**

Actividad

Crece moderadamente la intermediación financiera de los bancos con el sector privado

En la primera mitad de 2009 sigue creciendo la actividad de intermediación financiera de los bancos con el sector privado. Tanto las financiaciones como los depósitos de las empresas y de las familias presentan un ritmo de aumento más moderado que en años anteriores, siendo cada vez menos pronunciada esta desaceleración (ver Gráfico 1), al tiempo que existen perspectivas positivas para los próximos períodos. El activo neteado del sistema financiero se expande 0,3% en el mes, acumulando una suba interanual (i.a.) de 11% (casi 4 p.p. menos que hace 12 meses atrás), movimientos conducidos mayormente por los bancos privados.

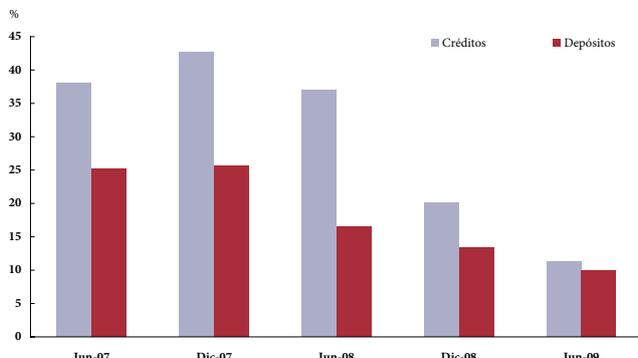
Conjuntamente con el aumento de la cartera total de activos del sistema financiero, continúan evidenciándose mejoras en su composición. El primer semestre de 2009 cierra con financiaciones al sector privado representando 42% del activo neteado bancario (38,6% del activo total) (ver Gráfico 2), levemente mayor que el nivel de un año atrás. Los activos líquidos se posicionan como el segundo rubro en importancia.

Con referencia al flujo de fondos estimado para el mes de junio a partir de los datos de los balances, el incremento de los depósitos del sector privado resultó el origen de recursos más destacado. Otras fuentes de fondos importantes fueron la disminución de los activos líquidos y de las tenencias de Lebac y Nobac no vinculadas a operaciones de pase con el BCRA. Entre las principales aplicaciones de fondos se encuentran la caída de los depósitos del sector público, el incremento del crédito a este sector en el marco del financiamiento al Tesoro Nacional dispuesto por el artículo 74 de la Ley 26.422 y la expansión del financiamiento al sector privado.

Se observa una recuperación gradual en el volumen nominal de cheques compensados por el sistema financiero en lo que va del año. Esto se presenta conjuntamente con una merma en los documentos rechazados (ver Gráfico 3). En los primeros 7 meses de 2009 se procesaron aproximadamente 50,9 millones de cheques, por un monto equivalente a \$370 mil millones. Si bien este nivel resulta levemente menor que el registro del mismo período de 2008, se evidencia una recomposición con el transcurso de los últimos meses. Por su parte, en julio 0,9% de los cheques fueron rechazados por falta de fondos (equivalente a 0,5% del monto total), continuando con la tendencia decreciente iniciada en 2009.

Gráfico 1

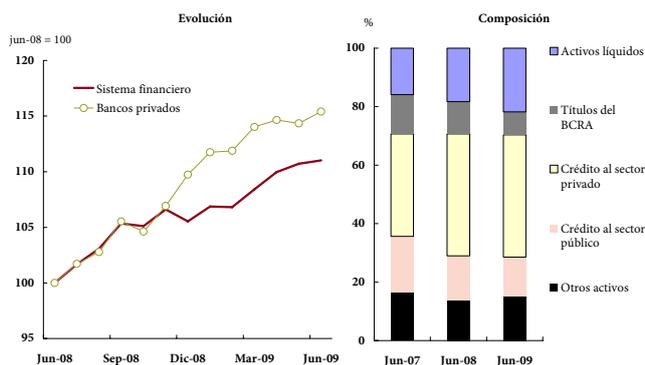
Intermediación Financiera con el Sector Privado
Var. % i.a. de saldos de balance a junio - Sistema financiero



Nota: en Dic-08 se corrige los saldos de balance de los depósitos por el traspaso de las cuentas de las AFJP a la Anses.
Fuente: BCRA

Gráfico 2

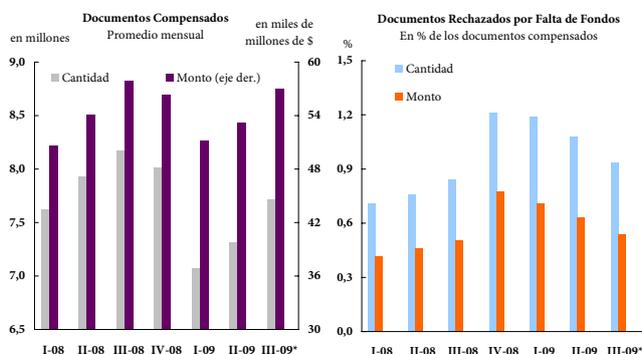
Activo Neteado
Sistema financiero



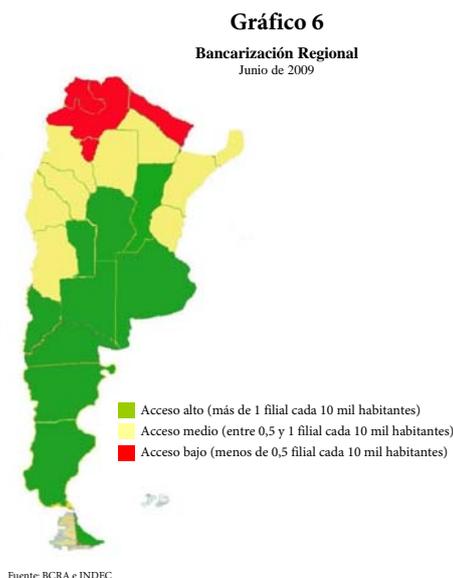
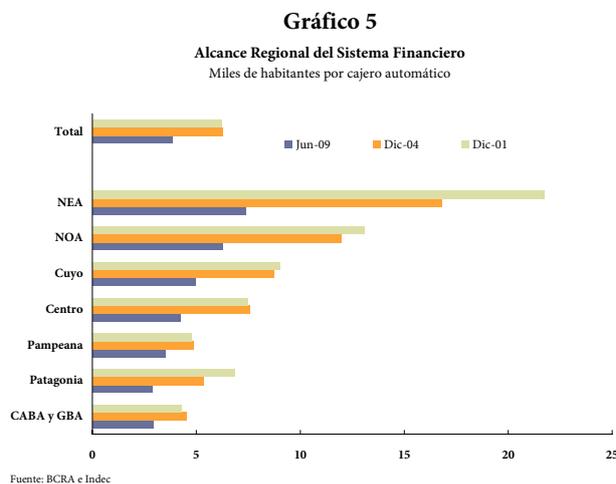
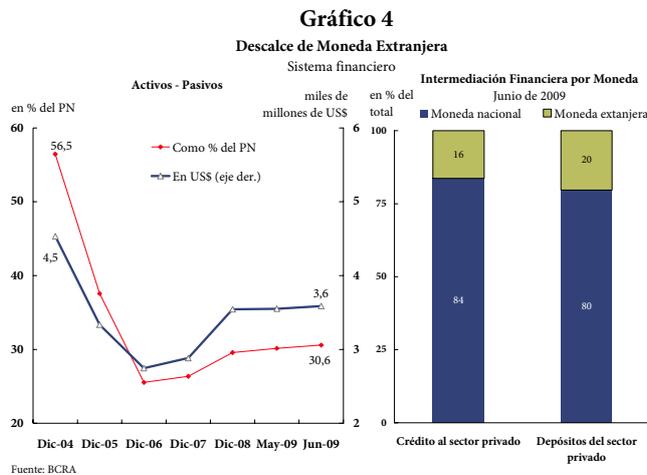
Fuente: BCRA

Gráfico 3

Documentos Compensados y Rechazados
Sistema financiero - Trimestral



* a julio.
Fuente: BCRA



El descalce de balance de moneda extranjera del sistema financiero se mantiene estable en un nivel históricamente bajo. El activo en divisas aumentó US\$340 millones en el mes, siendo impulsado por las disponibilidades y por los títulos públicos, en un marco de leve retroceso de los préstamos al sector privado. Los pasivos en dólares crecieron US\$300 millones en junio principalmente por el desempeño de los depósitos del sector privado. De esta manera, el descalce activo en moneda extranjera se ubica aproximadamente en 30,6% del patrimonio neto del sector, nivel que resulta casi la mitad del registrado en 2004. Cabe considerar que una baja proporción de los depósitos y créditos se encuentran denominados en moneda extranjera (ver Gráfico 4): sólo 16% del saldo de balance de las financiaciones al sector privado fue otorgado en divisas, estando mayormente dirigido a exportaciones.

Siguen verificándose mejoras en términos de la cobertura geográfica de los servicios financieros entre las jurisdicciones. En particular, se destaca el progreso en la cantidad de cajeros automáticos per cápita en las regiones del NEA y NOA (ver Gráfico 5). Con respecto a la cantidad de sucursales bancarias por habitante, a pesar del incremento evidenciado en la mayoría de las provincias en los últimos 5 años, las jurisdicciones del norte mantienen niveles de cobertura relativamente menores respecto del resto del país (ver Gráfico 6).

Depósitos y liquidez

Se incrementan los depósitos del sector privado, impulsados por las colocaciones a la vista

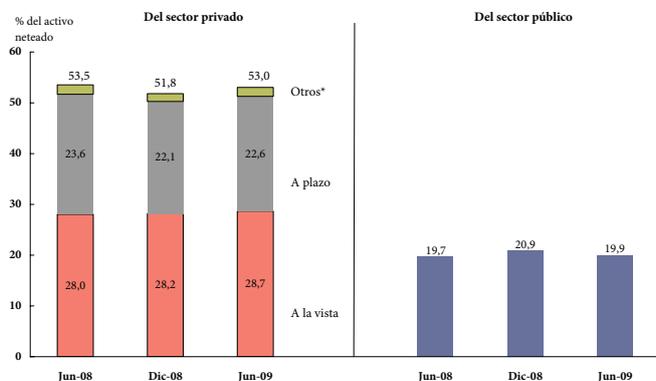
El saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero¹ disminuye \$1.200 millones (ó 0,5%) en junio. Esta caída mensual es impulsada por el comportamiento de las colocaciones del sector público (-\$4.650 millones ó -6,4%), dado que las imposiciones del sector privado verifican un incremento (\$3.600 millones ó 2,1%) en el mes. En el primer semestre de 2009 los depósitos totales son conducidos en mayor medida por las colocaciones del sector privado, que de esta manera aumentan su participación en el fondeo total de las entidades financieras en el periodo (ver Gráfico 7).

El incremento mensual del saldo de balance de los depósitos del sector privado resulta impulsado por las colocaciones a la vista en pesos (crecen \$3.750 millones ó 4,7%), mientras que las imposiciones a plazo en esta

¹ Incluye las colocaciones del sector privado, público, intereses devengados y ajustes por CER.

Gráfico 7

Depósitos en el Sistema Financiero

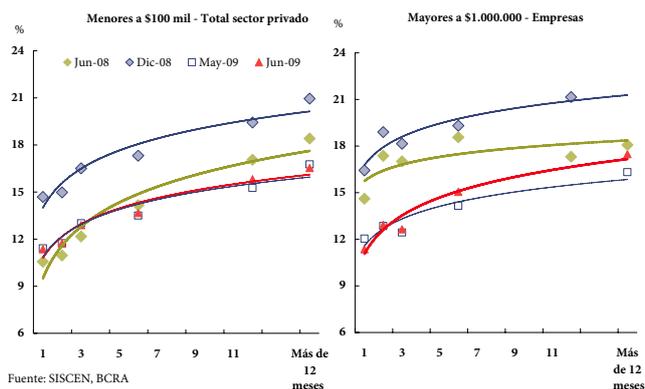


*Nota: incluye saldos inmovilizados, depósitos en garantía, correspondencias, órdenes a pagar, etc.
Fuente: BCRA

Gráfico 8

Depósitos del Sector Privado a Plazo Fijo en Pesos

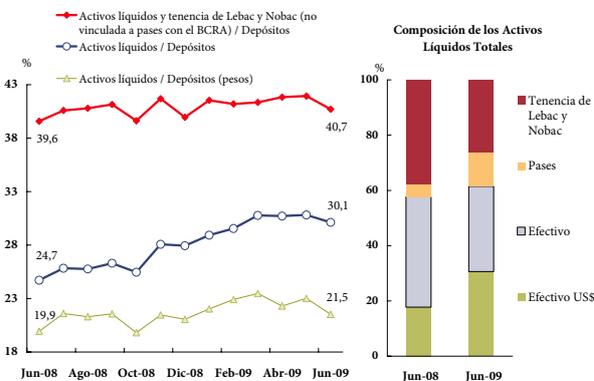
Tasa de interés por plazo contractual para operaciones pactadas - Sistema financiero



Fuente: SISCEN, BCRA

Gráfico 9

Liquidez
Sistema financiero



Fuente: BCRA

misma moneda verifican una merma (-\$1.050 millones ó -1,9%). Sin embargo, a partir de la segunda mitad del año se percibe una recuperación de los depósitos a plazo en pesos (según información de SISCEN), como reflejo de la recuperación en la demanda de moneda doméstica. En este contexto, el BCRA continuó profundizando la política monetaria contracíclica, disponiendo reducir las tasas de interés de los pasivos pasivos y activos en el mes de julio. Los depósitos del sector privado en moneda extranjera registran un leve incremento en junio explicado por las colocaciones a la vista, dado que las imposiciones a plazo observan una ligera reducción.

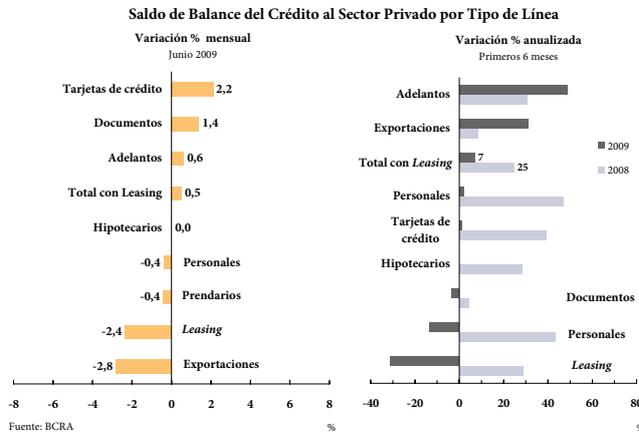
La evolución de las imposiciones del sector privado a plazo en pesos se produce en un contexto de tasas de interés levemente crecientes en junio con respecto a mayo (especialmente en el segmento mayorista), ubicándose por debajo de las registradas a fines de 2008 (ver Gráfico 8). Las tasas de interés pactadas en las colocaciones a plazo en dólares del sector privado mantienen niveles similares a los observados el mes pasado, que resultan menores a las registradas un año atrás.

El conjunto de entidades financieras mantiene adecuados niveles de liquidez, en el marco de las medidas adoptadas por este Banco Central para preservar la estabilidad financiera y el crecimiento del crédito al sector productivo y a los hogares. En junio, el BCRA comenzó a realizar licitaciones de opciones de acceso a pasivos activos en pesos hasta un año de plazo, herramienta que, sumadas a las ya existentes, colabora para una mejor administración del riesgo de liquidez que enfrentan las entidades financieras.

Los activos líquidos del sistema financiero disminuyen \$2.150 millones en el mes como resultado de la caída del stock de pasivos netos con el BCRA (-\$3.650 millones) en el marco del incremento del efectivo en bancos y en esta Institución (\$1.500 millones). **El indicador de liquidez (incluyendo partidas denominadas en pesos y moneda extranjera) cae 0,7 p.p. de los depósitos totales en junio hasta 30,1%, acumulando un incremento de 5,4 p.p. con respecto al mismo mes del año pasado** (ver Gráfico 9). La liquidez en pesos se ubica en 21,5% de los depósitos totales en moneda nacional, 1,5 p.p. por debajo del registro del mes anterior y 1,6 p.p. más que hace 12 meses. La tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase con el BCRA retrocede \$1.450 millones en junio, con lo que el indicador amplio de liquidez (en pesos y moneda extranjera) se ubica en 40,7% de los depósitos, 1,1 p.p. más que un año atrás.

La tasa de interés del mercado de call disminuye levemente en junio hasta 10,6%. El volumen operado por día en

Gráfico 10



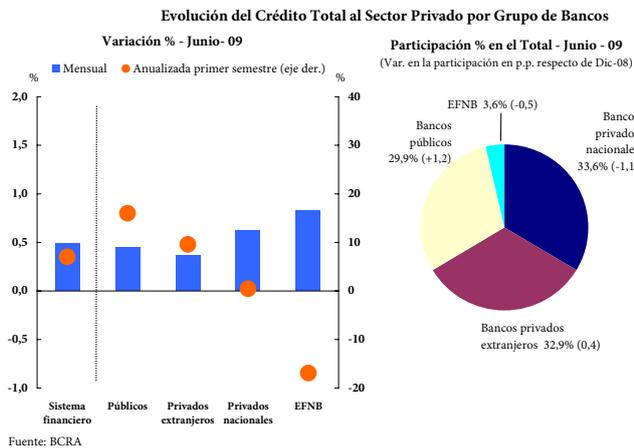
promedio en este mercado observa un ligero incremento respecto de mayo.

Financiaciones

Las tarjetas de crédito, documentos y adelantos impulsan el crecimiento del crédito al sector privado en junio

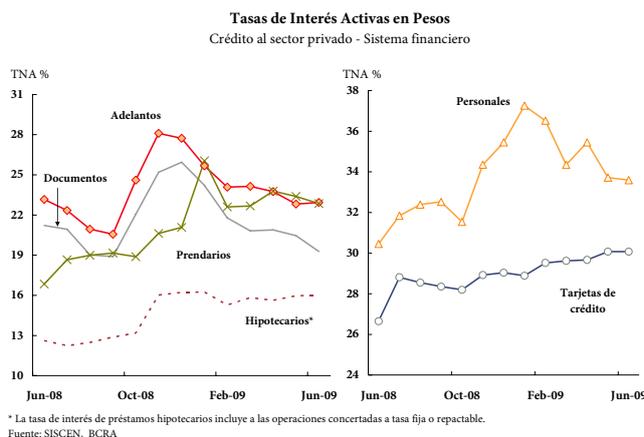
El saldo de balance del crédito al sector privado crece \$700 millones (0,5%) en junio. Si se ajusta el saldo por la emisión mensual de fideicomisos financieros², la variación mensual alcanza \$780 millones (0,6%). Se destaca el dinamismo de los préstamos otorgados mediante tarjetas de crédito, los documentos y los adelantos, mientras que las financiaciones a las exportaciones³, el leasing y los personales se redujeron en el mes (ver Gráfico 10). Los créditos con garantía real disminuyeron principalmente por los préstamos prendarios. De esta manera, el crédito al sector privado cierra el primer semestre de 2009 con un crecimiento anualizado de 7%, por debajo de lo observado en los primeros seis meses de 2008. Tal evolución de las financiaciones al sector privado se produce simultáneamente con la estabilización de la exposición al sector público en torno a 12,5% del activo⁴ a lo largo de la primera parte del año.

Gráfico 11



En el primer semestre de 2009 el crecimiento del crédito al sector privado es liderado por los bancos públicos que, de esta manera, incrementan su participación en el stock total de las financiaciones al sector privado (ver Gráfico 11). Con referencia particular a junio, el crecimiento mensual del saldo de balance del crédito a las familias y a las empresas es impulsado principalmente por los bancos privados nacionales y, en menor medida, por las entidades oficiales y los bancos privados de capital extranjero.

Gráfico 12



El aumento del crédito al sector privado durante junio se produjo en un marco de menores tasas de interés activas en pesos, con un spread levemente decreciente medido en términos de la tasa de interés promedio operada para los depósitos a plazo. Las mayores caídas mensuales en las tasas activas se observan en los documentos y en los préstamos prendarios (ver Gráfico 12). Las tasas de interés activas registran caídas en casi todas las líneas

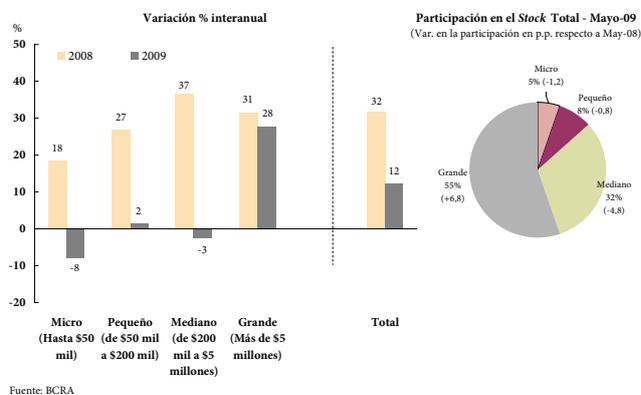
² En junio se registran tres emisiones de fideicomisos financieros con securitización de cartera de bancos por un total de \$74 millones, de los cuales \$50 millones tienen como activo subyacente préstamos personales y \$24 millones cupones de tarjetas de crédito.

³ En junio el tipo de cambio nominal peso - dólar se incrementa levemente (+1,3%), amortiguando en parte la caída de las financiaciones a las exportaciones.

⁴ Medido como: (Posición en títulos públicos (sin incluir LEBAC ni NOBAC) + Préstamos al sector público + Compensación a recibir) / Activo total. No se incluyen responsabilidades eventuales ni avaluos.

Gráfico 13

Financiamiento a Empresas por Tramo de Saldo Residual



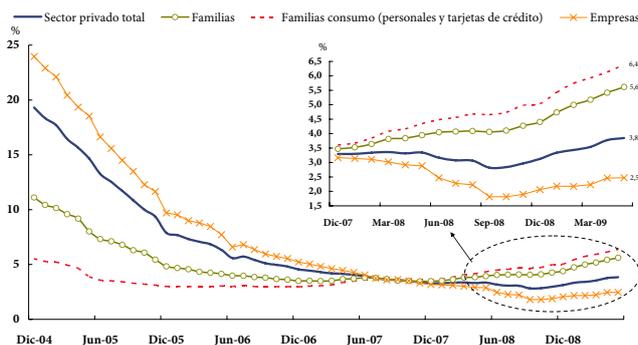
de crédito durante el último semestre, destacándose el retroceso en los préstamos comerciales (documentos y adelantos).

En la primera mitad del año el crédito al sector privado es principalmente impulsado por el financiamiento al sector corporativo⁵, mientras que las financiaciones a las familias se mantienen en línea con los niveles observados a fines de 2008. En los últimos 12 meses los préstamos a las empresas crecen 12% (mayo de 2009 último dato disponible para realizar esta apertura), 20 p.p. por debajo del registro de 12 meses atrás. Así, el crédito a empresas alcanza 23,7% del activo neteado del sistema financiero (niveles similares a los registrados en mayo de 2008). Al observar la evolución de los distintos tramos crediticios⁶, se aprecia que las financiaciones de menor tamaño relativo (menos de \$5 millones) verifican una importante desaceleración en su crecimiento interanual, mientras que la expansión de las financiaciones grandes (más de \$5 millones) se mantiene en línea con lo observado un año atrás (ver Gráfico 13).

Gráfico 14

Irregularidad del Crédito al Sector Privado

Cartera irregular / Financiaciones (%)



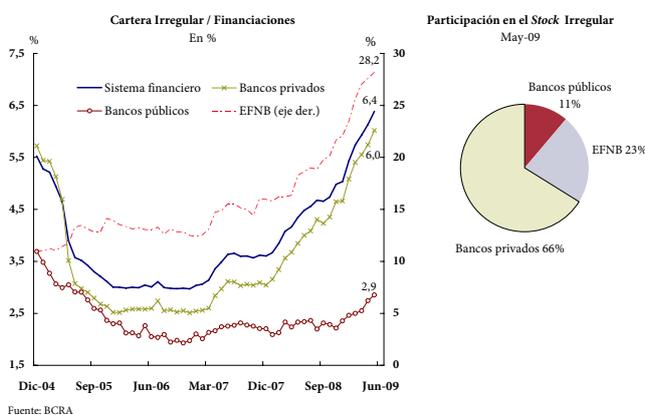
Calidad de cartera

La irregularidad de las financiaciones al consumo de las familias continúa creciendo

Manteniéndose en niveles acotados, sigue verificándose cierta materialización del riesgo de crédito del sector privado enfrentado por el sistema financiero. Como señal de esto, la irregularidad del crédito al sector privado aumenta 0,6 p.p. en los últimos 6 meses hasta alcanzar un nivel de 3,7% en junio. El deterioro de la cartera crediticia está siendo impulsado mayormente por las financiaciones a las familias y, en menor medida, por aquellas otorgadas a las empresas (ver Gráfico 14).

Gráfico 15

Irregularidad de Financiaciones al Consumo por Grupo de Bancos



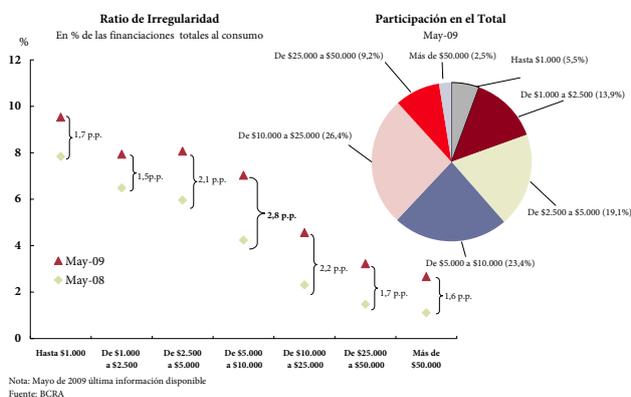
La irregularidad de las financiaciones a las familias aumenta 1,2 p.p. en los primeros 5 meses de 2009 hasta 5,6% (mayo de 2009 último dato disponible para realizar esta apertura), máximo nivel observado desde octubre de 2005. La calidad de los préstamos a los hogares verifica un deterioro interanual de 1,7 p.p., principalmente explicado por el comportamiento de las líneas de crédito al consumo, con un incremento de 2 p.p. en su morosidad en el último año (hasta 6,4%). Este deterioro en el desempeño de las líneas al consumo es principalmente impulsado por los bancos privados y las EFNB (ver Gráfico 15).

⁵ Se consideran financiaciones a empresas a aquellas otorgadas a personas jurídicas y al financiamiento comercial otorgado a personas físicas, el resto de las financiaciones a personas físicas se considera dentro del concepto de familias.

⁶ Tamaño relativo por saldo residual.

Gráfico 16

Financiaciones para Consumo de las Familias
Préstamos personales y tarjetas de crédito - Por tramo de saldo residual

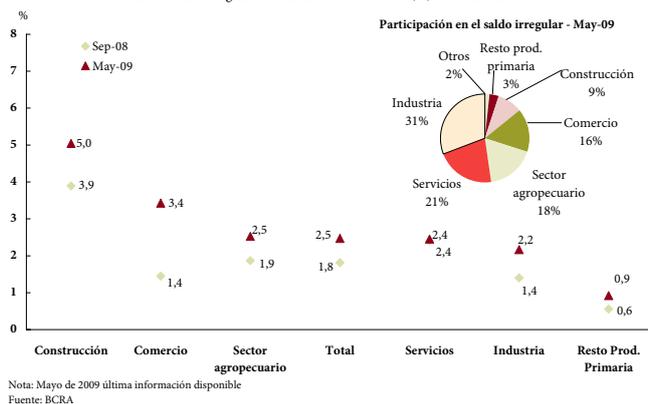


Las financiaciones al consumo de menor tamaño relativo⁷ presentan los ratios de irregularidad más elevados. Sin embargo, en los últimos 12 meses el mayor incremento en la morosidad se observa en los tramos intermedios (ver Gráfico 16). Los créditos entre \$5.000 y \$10.000 (que representan 23,4% del total) verifican un ratio de irregularidad 2,8 p.p. por encima del de un año atrás (alcanzando un nivel de 7%).

La morosidad del sector corporativo se ubica en 2,5%, verificando un aumento de 0,7 p.p. a partir de septiembre de 2008, cuando alcanzó un mínimo histórico (1,8%). En este período declinó el desempeño crediticio de todos los segmentos de la actividad productiva, especialmente el comercio y la construcción (ver Gráfico 17).

Gráfico 17

Irregularidad del Crédito a las Empresas por Sectores Económicos
Financiaciones irregulares / Financiaciones totales (%) - Sistema financiero



El grado de cobertura de financiaciones irregulares con provisiones continúa siendo elevado (118% en junio), si bien muestra una leve caída en 2009 producto de la mayor morosidad de la cartera de financiaciones al sector privado (ver Gráfico 18).

Solvencia

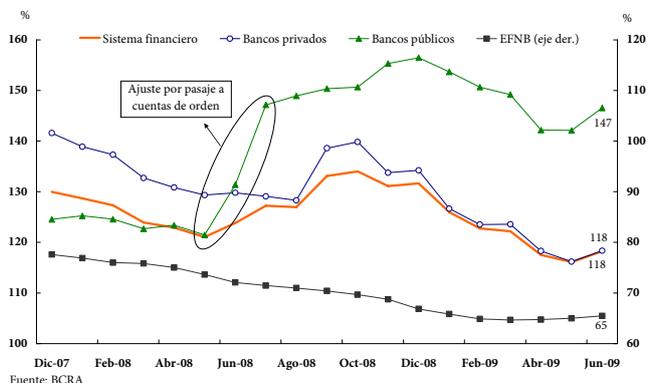
El sistema financiero cierra el primer semestre del año con adecuados indicadores de solvencia

El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se expande 0,9% en junio recogiendo fundamentalmente el efecto de las utilidades devengadas. De esta manera, **en los primeros 6 meses del año, el patrimonio neto crece a un ritmo de 15,4%a., desempeño liderado por los bancos privados.** En la primera mitad de 2009 los aportes de capital totalizan \$120 millones, mayormente recibidos por los bancos privados nacionales. Tomando en cuenta el período iniciado desde 2002 el monto asciende aproximadamente a \$17.800 millones, compuesto en mayor medida por los bancos privados extranjeros, seguidos por las entidades financieras privadas de origen nacional.

Al cierre del primer semestre, el ratio de integración de capital se ubica en 17,4%, verificando un crecimiento semestral de 0,6 p.p., evolución conducida por los bancos privados (ver Gráfico 19). **Como señal de fortaleza de la solvencia del sistema financiero, la posición de capital (exceso de integración sobre la exigencia) alcanza 86,1%, situación que resulta generalizada entre las entidades financieras.**

Gráfico 18

Previsionamiento
Previsiones / Cartera irregular total



⁷ Tamaño relativo por saldo residual.

Gráfico 19
Integración de Capital según Norma de Capitales Mínimos
En % de los activos ponderados por riesgo

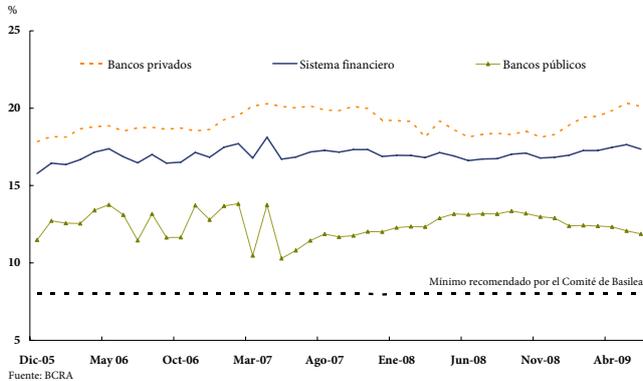


Gráfico 20
Resultados Contables del Sistema financiero
Semestral

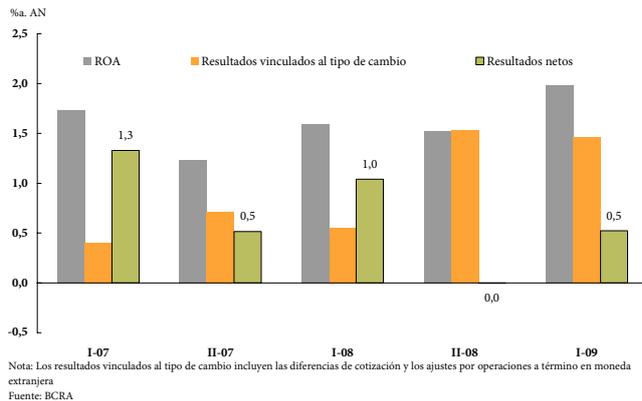
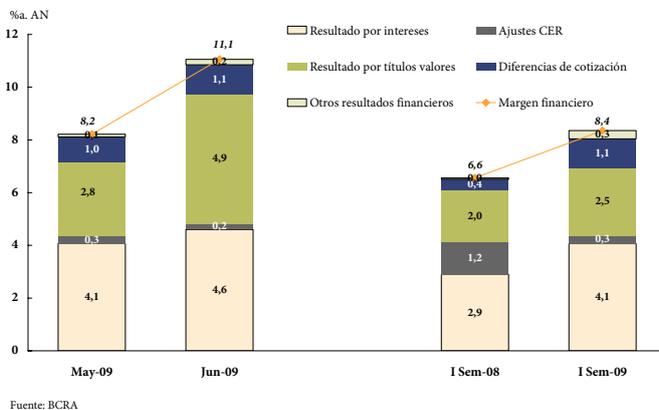


Gráfico 21
Margen Financiero
Sistema financiero



Las utilidades contables alcanzan 2,6%a. del activo en junio, incrementándose 1,2 p.p. en el mes fundamentalmente por el aumento de los resultados devengados por títulos valores, ingresos que son parcialmente compensados por el aumento de los gastos de administración en el mes. A lo largo del primer semestre del año los beneficios contables se ubican en 2%a. del activo. Este valor se reduciría a aproximadamente 0,5%a. al excluir los efectos contables de las variaciones del tipo de cambio, prácticamente la mitad del valor observado durante el primer semestre de 2008 (ver Gráfico 20). Considerando tal ajuste, las entidades financieras que devengan resultados positivos en el semestre representan 46% del activo total.

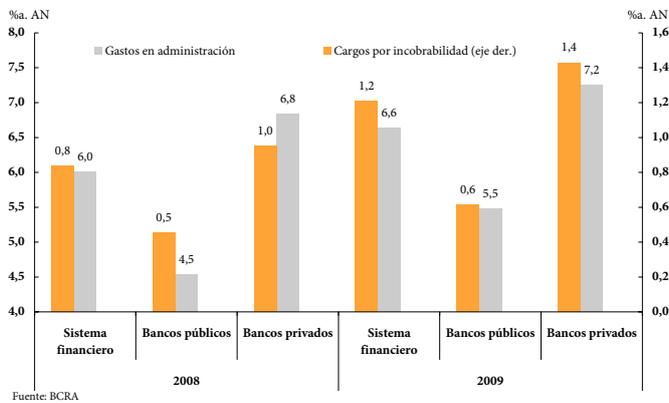
En el mes el margen financiero se incrementa 2,9 p.p. del activo hasta 11,1%a. como respuesta a la recomposición general de los resultados por títulos valores, cerrando así el semestre en 8,4%a. del activo, 1,8 p.p. superior al registro del primer semestre de hace un año (ver Gráfico 21). Los ingresos netos por intereses siguen siendo la principal fuente de ingresos (aumentan de 2,9%a. en el primer semestre de 2008 hasta 4,1%a. en la primera mitad de 2009), seguidos por los resultados por títulos valores. Los ajustes por CER se reducen respecto del registro del año pasado, reflejando en parte el gradualmente menor descalce de partidas ajustables en los balances de los bancos.

Los ingresos netos por servicios continúan creciendo gradualmente. En referencia particular al mes, los ingresos por servicios representan 3,9%a. del activo, levemente por encima al devengado durante el mes pasado. En la primera mitad del año los resultados por servicios totalizan 3,7%a. del activo aumentando 0,3 p.p. con respecto al mismo período de 2008.

El aumento de los gastos de administración refleja fundamentalmente el incremento salarial en el sector (gran parte efectuada en junio, donde se verifica un aumento de 0,6 p.p. del activo hasta 7,5%a.) finalizando el semestre en 6,6%a. del activo. Los cargos por incobrabilidad se reducen en el mes hasta 1,2%a. del activo, no obstante, estos egresos gradualmente van incrementando su peso en el cuadro de resultados, cerrando la primera mitad del año en valores similares a los de junio (ver Gráfico 22).

En base a la información disponible al momento de la publicación del presente informe, se estima que el sistema financiero presente sólidos niveles de solvencia en la segunda mitad del año que le permitan desempeñar su función de intermediación financiera y canali-

Gráfico 22
Principales Egresos del Estado de Resultados
Primer semestre



zación de los pagos de la economía. Se espera que los ingresos más estables conduzcan los resultados bancarios mientras que, por su parte, se prevé que continúen creciendo paulatinamente los cargos por incobrabilidad.

Novedades normativas

Resumen de las principales normativas del mes vinculadas con la actividad de intermediación financiera. Se toma como referencia la fecha de vigencia de la norma.

Comunicación “A” 4953 – 18/06/09

Financiamiento al Sector Público no Financiero. No se formulan observaciones para la adquisición por parte de las entidades financieras de Valores Representativos de Deuda a ser emitidos bajo el programa global por el Fideicomiso de Infraestructura Vial “SISVIAL”, sin superar los límites máximos de asistencia crediticia al sector público no financiero. Las financiaciones del presente régimen se computaran por el 75% de su saldo cuando la cancelación de la asistencia financiera tenga prelación de cobro respecto del resto de los acreedores, excepto respecto de las obligaciones impositivas de dicho fideicomiso o fondo fiduciario.

Comunicación “A” 4954 – 19/06/09

Prevención del lavado de dinero y de otras actividades ilícitas. Se incluye en las operaciones alcanzadas para el mantenimiento de una base de datos, las operaciones vinculadas con el turismo (venta de paquetes turísticos, hotelería, pasajes, etc.).

Comunicación “A” 4957 – 26/06/09

Depósitos e inversiones a plazo. Con relación a la emisión de certificados de imposiciones, se incorporan aclaraciones en caso de destrucción del certificado, donde el titular del mismo deberá acreditar la denuncia pertinente, previa al pago del mismo por parte de la entidad. En ese sentido, también se modifican las normativas respecto a la reglamentación de la cuenta corriente bancaria y a las garantías.

Comunicación “A” 4961 – 29/06/09

Régimen de cuentas de inversión especial. Se prorroga hasta el 31/12/2009 la cancelación de la cuenta regularizadora cuyo saldo se desafectará con imputación a resultados en la medida en que el mismo supere la diferencia positiva en el valor de mercado y el valor contable, a partir del 1/01/2010 estas tenencias se registrarán a valor de mercado.

Se establece que los Bonos del Gobierno Nacional recibidos por las entidades financieras de acuerdo con lo establecido en los art. 28 y 29 del Decreto 905/02 imputados a “cuentas de inversión” deberán desafectarse y podrán contabilizarse, total o parcialmente, a opción de la entidad, a su valor de mercado (opción de carácter definitivo) o a su valor técnico.

En la posición al 31/10/2008 imputada al régimen de cuentas de inversión especial (a valor contable del 30/09/2008) no podrán reinvertirse los fondos que de allí se deriven. Por ello, esta posición deberá disminuir con el transcurso del tiempo en la medida que se perfeccionen las operaciones abiertas o se desafecten las tenencias que la componen. Los bonos desafectados del régimen de “Cuentas de Inversión”, no quedarán comprendidos en el límite del 7,5% del total del activo del último día del mes anterior referidos en la comunicación “A”4861 respecto del aumento equivalente en la exigencia de capital mínimo por riesgo de crédito.

Metodología

- (a) La información sobre balance de saldos corresponde al Régimen Informativo Contable Mensual (balances no consolidados). A fines de calcular los datos del agregado del sistema, para el caso de información sobre saldos se repite la última información disponible de aquellas entidades sin datos para el mes de referencia. Por su parte, para el análisis de rentabilidad se considera exclusivamente a aquellas entidades con datos disponibles para el mes en cuestión.
- (b) Debido a eventuales faltantes de información para ciertos bancos al momento de la redacción del Informe, y dada la posibilidad de que existan posteriores rectificaciones a los datos presentados por las entidades financieras, la información presentada –en particular, aquella correspondiente al último mes mencionado- resulta de carácter provisorio. De esta manera, y en tanto se utiliza siempre la última información disponible, los datos correspondientes a períodos anteriores pueden no coincidir con lo oportunamente mencionado en ediciones previas del Informe, debiendo considerarse la última versión disponible como de mejor calidad.
- (c) Salvo que se exprese lo contrario, los datos de depósitos y préstamos se refieren a información de balance y no necesariamente coinciden con aquellos recopilados a través del Sistema Centralizado de Requerimientos Informativos (SISCEN). Entre las diversas causas que ayudan a explicar eventuales divergencias puede mencionarse la fecha exacta tenida en cuenta para el cálculo de la variación mensual y los conceptos comprendidos en la definición utilizada en cada caso.
- (d) Los indicadores de rentabilidad se calculan sobre la base de resultados mensuales estimados a partir de la evolución del monto de resultados acumulados del ejercicio en curso. Salvo que se explicita lo contrario, los ratios de rentabilidad se encuentran anualizados.
- (e) En primera instancia, la desagregación por grupo de bancos se definió en función de la participación mayoritaria en la toma de decisiones -en términos de votos en las Asambleas de accionistas-, diferenciando a las entidades de dominio privado respecto de los bancos públicos. Asimismo y con el objetivo de incrementar la profundidad del análisis, se identificó a las entidades privadas según el alcance geográfico y comercial de su operatoria. De esta forma, se definió a la banca de inversión como aquellos que se especializan en el sector de grandes corporaciones e inversores y, usualmente, no presentan un fondeo radicado en las colocaciones del sector privado. Por otro lado, a las entidades minoristas se las dividió entre las que presentan una cobertura del negocio a nivel nacional, las que se localizan en zonas geográficas particulares -municipios, provincias o regiones- y las instituciones que se especializan en un nicho del negocio financiero -en general se trata de entidades de porte sistémico menor-. Finalmente, se aclara que la agrupación aquí expuesta se realizó sólo con objetivos analíticos y no representa un único criterio metodológico de desagregación, mientras que, por otro lado, la enumeración de las características de cada conjunto de entidades se estableció en forma general.
- (f) Indicadores presentados en los Cuadros 1 y 2 del Anexo Estadístico: 1.- (Integración de liquidez en BCRA + Otras disponibilidades + Posición de títulos del BCRA por operaciones de pase con esta institución) / Depósitos totales; 2.- (Posición en títulos públicos (sin incluir Lebac ni Nobac) + Préstamos al sector público + Compensaciones a recibir) / Activo total; 3.- (Préstamos al sector privado no financiero + operaciones de *leasing*) / Activo total; 4.- Cartera irregular del sector privado no financiero / Financiaciones al sector privado no financiero; 5.- (Cartera irregular total - Previsiones por incobrabilidad) / Patrimonio neto. La cartera irregular incluye las financiaciones clasificadas en situación 3, 4, 5 y 6; 6.- Resultado anual acumulado / Activo neteado promedio mensual - % anualizado; 7.- Resultado anual acumulado / Patrimonio neto promedio mensual - % anualizado; 8.- (Margen financiero (Resultado por intereses + Ajustes CER y CVS + Resultado por títulos valores + Diferencias de cotización + Otros resultados financieros) + Resultados por servicios) / Gastos de administración anual acumulado; 9.- Integración de capital (Responsabilidad Patrimonial Computable) / Activos ponderados por riesgo según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos; 10.- Posición de capital total (Integración menos exigencia, incluyendo franquicias) / Exigencia de capital.

Glosario

%a.: porcentaje anualizado.

%i.a.: porcentaje interanual.

Activos líquidos: integración de efectivo mínimo (efectivo, cuenta corriente en el BCRA y cuentas especiales de garantía), otras disponibilidades (fundamentalmente corresponsalías) y los pasivos netos en efectivo de las entidades financieras contra el BCRA.

Activo y pasivo consolidados: los que surgen de deducir las operaciones entre entidades del sistema.

Activo neteado (AN): El activo y el pasivo se netean de las duplicaciones contables por las operaciones de pase, a término y al contado a liquidar.

APR: Activos Ponderados por Riesgo.

Cartera irregular: cartera en situación 3 a 6, de acuerdo con el régimen la clasificación de deudores.

Coefficiente de liquidez: Activos líquidos en porcentaje de los depósitos totales.

Crédito al sector público: préstamos al sector público, tenencias de títulos públicos, compensaciones a recibir del Gobierno Nacional y créditos diversos al sector público.

Crédito al sector privado: préstamos al sector privado, títulos privados y financiamiento mediante *leasing*.

Diferencias de cotización: Resultados provenientes de la actualización mensual de los activos y pasivos en moneda extranjera. El rubro incluye además los resultados originados por la compra y venta de moneda extranjera, que surgen como diferencia entre el precio pactado (neto de los gastos directos originados por la operación) y el valor registrado en libros.

Diversos: utilidades diversas (incluyendo, entre otros, a las ganancias por participaciones permanentes, créditos recuperados y provisiones desafectadas) menos pérdidas diversas (incluyendo, entre otros, a los quebrantos por participaciones permanentes, pérdida por venta o desvalorización de bienes de uso y amortización de llave de negocio).

Exposición patrimonial al riesgo de contraparte: cartera irregular neta de provisiones en términos del patrimonio neto.

Gastos de administración: incluye remuneraciones, cargas sociales, servicios y honorarios, impuestos y amortizaciones.

Lebac y Nobac: letras y notas emitidas por el BCRA.

Margen financiero: Ingresos menos egresos financieros. Comprende a los resultados por intereses y por activos, los ajustes CER y CVS, diferencias de cotización y otros resultados financieros. No incluye las partidas que recogen lo dispuesto en la Com. "A" 3911 y modificatorias.

mill.: millón o millones según corresponda.

ON: Obligaciones Negociables.

OS: Obligaciones Subordinadas.

Otros resultados financieros: ingresos por alquileres por locaciones financieras, aporte a fondo de garantía de depósitos, intereses por disponibilidades, cargos por desvalorización de préstamos, primas por venta de moneda extranjera y otros sin identificar.

PN: Patrimonio Neto.

p.p.: puntos porcentuales.

PyME: Pequeñas y Medianas Empresas.

Resultado ajustado: resultado total sin incluir la amortización de las pérdidas activadas por amparos ni los ajustes a la valuación de activos del sector público según Com. "A" 3911 y modificatorias.

Resultado consolidado: se eliminan los resultados por participaciones permanentes en entidades financieras locales. Disponible desde enero de 2008.

Resultado por títulos valores: incluye resultados por títulos públicos, participaciones transitorias, obligaciones negociables, obligaciones subordinadas, opciones y por otros créditos por intermediación financiera. En el caso de los títulos públicos recoge los resultados devengados en concepto de renta, diferencias de cotización, acrecentamiento exponencial en función de la tasa interna de retorno (TIR) y ventas, además del cargo por las provisiones por riesgo de desvalorización.

Resultado por intereses (margen por intereses): intereses cobrados menos intereses pagados por intermediación financiera, siguiendo el criterio de lo devengado (información de balance) y no de lo percibido. Incluye intereses por préstamos y depósitos de títulos públicos y primas por pases.

Resultado por servicios: comisiones cobradas menos comisiones pagadas. Incluye comisiones vinculadas con obligaciones, créditos, valores mobiliarios, garantías otorgadas, el alquiler de cajas de seguridad y operaciones de exterior y cambio, excluyendo en este último caso los resultados por compraventa de moneda extranjera, contabilizados estos últimos dentro de las cuentas de "Diferencias de cotización". Los egresos incluyen comisiones pagadas, aportes al ISSB, otros aportes por ingresos por servicios y cargos devengados del impuesto a los ingresos brutos.

ROA: Resultado final en porcentaje del activo neteado. En el caso de referirse a resultados acumulados se considera en el denominador el promedio del AN para los meses de referencia.

ROE: resultado final en porcentaje del patrimonio neto. En el caso de referirse a resultados acumulados se considera en el denominador el promedio del patrimonio neto para los meses de referencia.

RPC: Responsabilidad Patrimonial Computable. Para más detalles ver Texto Ordenado "Capitales Mínimos de las Entidades Financieras", disponible en www.bkra.gov.ar

Saldo residual: monto remanente a amortizar (pagar) sobre una financiación o conjunto de financiaciones determinada (s).

TNA: Tasa nominal anual.

US\$: dólares estadounidenses.

Anexo estadístico | Sistema Financiero

Cuadro 1 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	Jun 2008	2008	May 2009	Jun 2009
1.- Liquidez	22,3	26,1	23,1	25,0	23,4	19,6	22,8	29,1	29,6	20,1	22,5	23,0	24,7	27,9	30,8	30,1
2.- Crédito al sector público	16,9	16,2	16,2	18,0	17,3	23,0	48,9	47,0	40,9	31,5	22,5	16,3	14,2	12,7	12,2	12,5
3.- Crédito al sector privado	50,8	47,7	48,4	44,9	39,9	42,7	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	38,7	39,4	38,5	38,6
4.- Irregularidad de cartera privada	16,2	13,8	12,2	14,0	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,1	3,8	3,7
5.- Exposición patrimonial al sector privado	24,9	22,5	20,6	24,7	26,2	21,9	17,3	12,4	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-2,5	-3,3	-2,0	-2,2
6.- ROA	0,6	1,0	0,5	0,2	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	1,6	1,9	2,0
7.- ROE	4,1	6,3	3,9	1,7	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,6	13,4	15,6	16,6
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	166	167	178	182
9.- Integración de capital	23,8	20,8	20,3	21,0	20,1	21,4	-	14,5	14,0	15,3	16,8	16,9	16,6	16,8	17,6	17,4
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	83	90	89	86

Fuente: BCRA

Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Jun 08	Dic 08	May 09	Jun 09	Variaciones (en %)			
													Último mes	2009	Últimos 12 meses	
Activo	163.550	123.743	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	297.963	327.833	346.762	365.866	366.228	0,1	5,6	11,7	
Activos líquidos ¹	20.278	13.005	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	51.492	58.676	61.047	62.576	2,5	6,6	21,5	
Títulos públicos	10.474	3.694	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	65.980	65.255	79.125	76.299	-3,6	16,9	15,6	
Lebac/Nobac	-	-	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	40.712	37.093	45.700	41.059	-10,2	10,7	0,9	
Tenencia por cartera propia	-	-	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	33.499	25.716	27.934	26.461	-5,3	2,9	-21,0	
Por operaciones de pase activo ²	-	-	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	7.213	11.377	17.766	14.598	-17,8	28,3	102,4	
Títulos privados	633	543	332	198	387	389	813	382	753	203	277	270	-2,4	33,4	-64,1	
Préstamos	83.277	77.351	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	145.987	154.719	155.306	156.816	1,0	1,4	7,4	
Sector público	15.164	22.694	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.092	17.083	13.876	14.786	6,6	-13,4	-13,5	
Sector privado	64.464	52.039	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	123.095	132.844	137.546	138.169	0,5	4,0	12,2	
Sector financiero	3.649	2.617	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	5.800	4.793	3.883	3.861	-0,6	-19,4	-33,4	
Previsiones por préstamos	-6.907	-6.987	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.262	-4.744	-5.473	-5.475	0,0	15,4	28,4	
Otros créditos por intermediación financiera	42.361	21.485	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	37.003	38.152	41.456	41.095	-0,9	7,7	11,1	
ON y OS	794	751	1.708	1.569	1.018	873	773	606	688	912	1.136	1.201	5,7	31,6	74,5	
Fideicomisos sin cotización	2.053	2.065	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.654	5.714	6.153	6.253	1,6	9,4	10,6	
Compensación a recibir	0	0	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	314	357	387	17	-95,7	-95,3	-94,7	
Otros	39.514	18.669	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	30.347	31.169	33.780	33.625	-0,5	7,9	10,8	
Bienes en locación financiera (leasing)	786	771	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.936	3.935	3.339	3.261	-2,4	-17,1	-17,2	
Participación en otras sociedades	2.645	2.688	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	6.735	7.236	7.667	7.800	1,7	7,8	15,8	
Bienes de uso y diversos	4.939	4.804	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.699	7.903	8.121	8.098	-0,3	2,5	5,2	
Filiales en el exterior	1.115	1.057	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	2.869	3.153	3.552	4.075	14,7	29,2	42,0	
Otros activos	3.950	5.334	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	9.641	12.275	11.449	11.414	-0,3	-7,0	18,4	
Pasivo	146.267	107.261	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	289.166	305.382	321.745	321.723	0,0	5,4	11,3	
Depósitos	86.506	66.458	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	225.505	236.217	251.355	250.094	-0,5	5,9	10,9	
Sector público ³	7.204	950	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	59.911	67.151	71.846	67.216	-6,4	0,1	12,2	
Sector privado ³	78.397	43.270	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	163.036	166.378	175.685	179.294	2,1	7,8	10,0	
Cuenta corriente	6.438	7.158	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	36.702	39.619	39.507	40.265	1,9	1,6	9,7	
Caja de ahorros	13.008	14.757	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	48.699	50.966	53.036	56.646	6,8	11,1	16,3	
Plazo fijo	53.915	18.012	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	70.048	69.484	76.012	75.133	-1,2	8,1	7,3	
CEDRO	0	0	12.328	3.217	1.046	17	13	0	0	0	0	0	-	-	-	
Otras obligaciones por intermediación financiera	55.297	36.019	75.737	61.690	64.928	52.072	46.037	46.225	54.050	57.662	58.885	58.690	-0,3	1,8	8,6	
Obligaciones interfinancieras	3.545	2.550	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	5.071	3.895	3.142	3.087	-1,7	-20,7	-39,1	
Obligaciones con el BCRA	102	4.470	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	2.223	1.885	1.340	1.007	-24,9	-46,6	-54,7	
Obligaciones negociables	4.954	3.777	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	6.376	5.984	5.752	5.670	-1,4	-5,3	-11,1	
Líneas de préstamos del exterior	8.813	7.927	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.681	4.541	3.741	3.608	-3,6	-20,6	-22,9	
Otros	37.883	17.295	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	35.699	41.357	44.910	45.318	0,9	9,6	26,9	
Obligaciones subordinadas	2.255	2.260	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.589	1.763	1.929	1.914	-0,8	8,5	20,4	
Otros pasivos	2.210	2.524	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	8.021	9.740	9.576	11.025	15,1	13,2	37,5	
Patrimonio neto	17.283	16.483	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	38.667	41.380	44.122	44.506	0,9	7,6	15,1	
Memo																
Activo netado	129.815	110.275	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	304.505	321.075	337.148	338.059	0,3	5,3	12,4	
Activo netado consolidado	125.093	106.576	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	294.918	312.002	328.618	329.578	0,3	5,6	11,8	

(1) Incluye cuentas de garantías y excluye saldo de pases activos de las entidades financieras contra el BCRA. (2) Valuación contable de balance. (3) No incluye intereses en CER devengados.

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual									Primeros 6 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Abr-09	May-09	Jun-09	12 meses
Margen financiero	7.291	6.943	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.526	9.700	13.679	1.903	2.278	3.069	24.505
Resultado por intereses	5.106	4.625	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	4.287	6.652	1.087	1.128	1.277	11.940
Ajustes CER y CVS	0	0	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	1.814	516	94	76	62	1.524
Diferencias de cotización	185	268	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.304	621	1.825	156	271	305	3.508
Resultado por títulos valores	1.481	1.490	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.462	2.908	4.167	629	774	1.368	5.721
Otros resultados financieros	519	559	-299	-480	-375	233	235	264	1.363	70	519	-63	28	57	1.812
Resultado por servicios	3.582	3.604	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.868	5.033	6.138	1.033	1.046	1.088	11.973
Cargos por incobrabilidad	-3.056	-3.096	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.832	-1.242	-1.983	-290	-380	-333	-3.573
Gastos de administración	-7.375	-7.362	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.748	-8.884	-10.873	-1.743	-1.922	-2.079	-20.737
Cargas impositivas	-528	-571	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.315	-1.011	-1.562	-254	-276	-278	-2.866
Impuesto a las ganancias	-446	-262	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-670	-2.335	-301	-478	-778	-3.007
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-884	-189	-17	-14	-13	-1.061
Amortización de amparos	0	0	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-521	-353	-63	-56	-64	-826
Diversos	535	702	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.366	841	731	188	177	106	1.256
Resultado monetario	0	0	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	3	-42	-19.162	-5.265	-898	1.780	4.306	4.773	2.361	3.252	455	375	717	5.664	
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.523	3.766	3.795	535	445	795	7.551
Indicadores anualizados - En % del activo neteado															
Margen financiero	5,7	5,7	6,5	1,1	3,1	4,6	5,8	5,7	6,7	6,6	8,4	6,9	8,2	11,1	7,6
Resultado por intereses	4,0	3,8	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	2,9	4,1	3,9	4,1	4,6	3,7
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	1,2	0,3	0,3	0,3	0,2	0,5
Diferencias de cotización	0,1	0,2	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,4	1,1	0,6	1,0	1,1	1,1
Resultado por títulos valores	1,2	1,2	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,5	2,0	2,5	2,3	2,8	4,9	1,8
Otros resultados financieros	0,4	0,5	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,0	0,3	-0,2	0,1	0,2	0,6
Resultado por servicios	2,8	3,0	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,4	3,7	3,7	3,8	3,9	3,7
Cargos por incobrabilidad	-2,4	-2,6	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-0,8	-1,2	-1,1	-1,4	-1,2	-1,1
Gastos de administración	-5,8	-6,1	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,0	-6,6	-6,3	-6,9	-7,5	-6,5
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-0,7	-1,0	-0,9	-1,0	-1,0	-0,9
Impuesto a las ganancias	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,5	-1,4	-1,1	-1,7	-2,8	-0,9
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	-0,3
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,4	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3
Diversos	0,4	0,6	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,4	0,6	0,4	0,7	0,6	0,4	0,4
Monetarios	0,0	0,0	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total³	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	1,6	2,0	1,7	1,4	2,6	1,8
Resultado ajustado ⁴	0,0	0,0	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,5	2,3	1,9	1,6	2,9	2,4
Resultado total / Patrimonio neto³	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	13,6	16,6	13,8	11,3	21,5	15,0

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

(2) Com. "A" 3911. Los ajustes a la valuación de títulos públicos en función de la Com. "A" 4084 están incluidos en el rubro "resultado por títulos valores".

(3) A partir de enero de 2008 se dispone de datos para el cálculo del resultado consolidado del sistema financiero. En este indicador se eliminan los resultados y las partidas del activo vinculadas a participaciones permanentes en entidades financieras locales.

(4) Al resultado total se le excluyen la amortización de amparos y los efectos de la Com. "A" 3911 y 4084.

Fuente: BCRA

Cuadro 4 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Jun 08	Dic 08	May 09	Jun 09
Cartera irregular total	12,9	13,1	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,7	2,7	3,4	3,3
Al sector privado no financiero	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,1	3,8	3,7
Previsiones / Cartera irregular total	61,1	66,4	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	123,5	131,4	115,9	118,0
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	5,0	4,4	4,7	3,7	-0,3	-1,3	-1,0	-0,8	-0,6	-0,8	-0,5	-0,6
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	26,2	21,6	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-2,5	-3,3	-2,0	-2,2

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados

Cuadro 5 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	Jun 2008	2008	May 2009	Jun 2009
1.- Liquidez	23,6	26,9	22,8	24,3	24,1	23,6	24,8	27,6	29,2	21,5	23,7	25,7	26,6	34,1	33,5	32,7
2.- Crédito al sector público	13,5	13,7	13,6	16,1	14,7	20,8	50,0	47,7	41,6	28,5	16,3	9,5	7,9	6,3	6,1	5,9
3.- Crédito al sector privado	51,0	46,7	47,6	44,6	38,4	45,4	22,4	19,9	22,5	31,1	37,9	46,6	47,4	44,0	43,3	42,9
4.- Irregularidad de cartera privada	11,1	8,5	7,7	8,9	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,7	2,8	3,6	3,6
5.- Exposición patrimonial al sector privado	21,6	14,3	13,2	11,5	13,4	11,4	18,6	11,2	1,9	-2,2	-3,0	-3,6	-2,9	-3,4	-1,9	-2,2
6.- ROA	0,6	0,7	0,5	0,3	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,8	1,9	2,4	2,5
7.- ROE	4,1	6,3	4,3	2,3	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	14,2	15,2	19,0	20,0
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	163	166	189	193
9.- Integración de capital	15,9	15,4	14,6	18,9	18,0	17,6	-	14,0	15,1	17,8	18,6	19,2	18,1	18,3	20,3	20,1
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	77	86	99	99

Fuente: BCRA

Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Jun 08	Dic 08	May 09	Jun 09	Variaciones (en %)			
													Último mes	2009	Últimos 12 meses	
Activo	119.371	82.344	118.906	116.633	128.065	129.680	152.414	175.509	188.766	208.888	216.554	219.030	1,1	4,9	16,0	
Activos líquidos ¹	13.920	10.576	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	30.542	37.044	39.325	40.379	2,7	9,0	32,2	
Títulos públicos	7.583	1.627	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	21.974	29.552	38.149	38.773	1,6	31,2	76,5	
Lebac/Nobac	0	0	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	15.626	23.457	26.916	25.813	-4,1	10,0	65,2	
Tenencia por cartera propia	0	0	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	12.596	12.858	17.815	18.271	2,6	42,1	45,1	
Por operaciones de pase activo ²	0	0	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	3.030	10.598	9.101	7.542	-17,1	-28,8	148,9	
Títulos privados	563	451	273	172	333	307	683	310	578	127	137	135	-1,3	6,3	-76,7	
Préstamos	56.035	52.319	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	96.583	98.529	95.861	96.046	0,2	-2,5	-0,6	
Sector público	8.172	13.803	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.186	6.249	2.015	1.820	-9,7	-70,9	-70,6	
Sector privado	45.103	36.636	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	85.943	88.426	90.752	91.154	0,4	3,1	6,1	
Sector financiero	2.760	1.880	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	4.454	3.854	3.095	3.073	-0,7	-20,3	-31,0	
Previsiones por préstamos	-3.248	-3.957	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.626	-2.871	-3.392	-3.425	1,0	19,3	30,4	
Otros créditos por intermediación financiera	36.600	13.037	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	22.963	25.265	25.767	26.473	2,7	4,8	15,3	
ON y OS	724	665	1.514	1.394	829	675	618	430	506	699	822	844	2,6	20,7	66,7	
Fideicomisos sin cotización	1.609	1.637	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	4.105	3.869	4.289	4.422	3,1	14,3	7,7	
Compensación a recibir	0	0	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	314	357	387	17	-95,7	-95,3	-94,7	
Otros	34.267	10.735	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	18.038	20.339	20.269	21.191	4,5	4,2	17,5	
Bienes en locación financiera (leasing)	776	752	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.519	3.451	2.910	2.842	-2,3	-17,6	-19,2	
Participación en otras sociedades	1.651	1.703	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.129	4.538	4.989	5.081	1,8	12,0	23,0	
Bienes de uso y diversos	3.225	3.150	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.750	4.926	5.062	5.028	-0,7	2,1	5,8	
Filiales en el exterior	75	112	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-152	-178	-196	-199	1,6	11,8	31,1	
Otros activos	2.190	2.574	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	6.506	8.505	7.941	7.896	-0,6	-7,2	21,4	
Pasivo	107.193	70.829	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	164.084	182.596	187.992	190.307	1,2	4,2	16,0	
Depósitos	57.833	44.863	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	122.751	135.711	142.872	142.912	0,0	5,3	16,4	
Sector público ³	1.276	950	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	9.450	19.600	22.477	20.476	-8,9	4,5	116,7	
Sector privado ³	55.917	43.270	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	111.642	114.176	118.134	120.232	1,8	5,3	7,7	
Cuenta corriente	4.960	7.158	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	27.875	30.188	29.243	30.344	3,8	0,5	8,9	
Caja de ahorros	9.409	14.757	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	29.850	32.778	33.931	36.262	6,9	10,6	21,5	
Plazo fijo	39.030	18.012	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	48.802	46.990	50.428	49.039	-2,8	4,4	0,5	
CEDRO	0	0	9.016	2.409	798	3	1	0	0	0	0	0	-	-	-	
Otras obligaciones por intermediación financiera	46.271	22.629	49.341	42.367	45.083	32.349	31.750	29.323	35.123	39.298	37.417	38.872	3,9	-1,1	10,7	
Obligaciones interfinancieras	2.293	1.514	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	2.135	1.160	1.159	1.163	0,4	0,2	-45,5	
Obligaciones con el BCRA	83	1.758	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	711	649	332	95	-71,3	-85,3	-86,6	
Obligaciones negociables	4.939	3.703	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	6.129	5.672	5.362	5.317	-0,8	-6,3	-13,3	
Líneas de préstamos del exterior	5.491	4.644	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.706	2.261	1.301	1.231	-5,4	-45,6	-54,5	
Otros	33.466	11.010	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	23.441	29.555	29.262	31.065	6,2	5,1	32,5	
Obligaciones subordinadas	1.668	1.700	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.585	1.759	1.925	1.910	-0,8	8,5	20,5	
Otros pasivos	1.420	1.637	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	4.625	5.828	5.778	6.614	14,5	13,5	43,0	
Patrimonio neto	12.178	11.515	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	24.682	26.292	28.562	28.723	0,6	9,2	16,4	
Memo																
Activo neteado	88.501	73.796	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	174.957	192.074	200.073	201.923	0,9	5,1	15,4	

(1) Incluye cuentas de garantías y excluye saldo de pases activos de las entidades financieras contra el BCRA. (2) Valuación contable de balance. (3) No incluye intereses ni CER devengados.

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual									Primeros 6 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Abr-09	May-09	Jun-09	12 meses
Margen financiero	5.441	5.282	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	6.006	9.354	1.374	1.618	2.033	16.311
Resultado por intereses	3.598	3.519	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	3.463	5.001	860	861	862	9.265
Ajustes CER y CVS	0	0	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	429	85	10	7	8	308
Diferencias de cotización	160	256	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	694	1.044	118	169	185	1.970
Resultado por títulos valores	1.232	962	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	1.374	2.593	358	544	914	2.856
Otros resultados financieros	450	546	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	47	630	28	38	64	1.913
Resultado por servicios	2.554	2.598	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	3.549	4.320	735	721	757	8.403
Cargos por incobrabilidad	-2.173	-2.464	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-820	-1.399	-212	-254	-255	-2.442
Gastos de administración	-5.263	-5.224	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-5.877	-7.093	-1.164	-1.217	-1.333	-13.616
Cargas impositivas	-379	-418	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-754	-1.132	-187	-199	-192	-2.092
Impuesto a las ganancias	-393	-216	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-461	-1.449	-164	-350	-404	-2.155
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	-132	-24	-3	0	-4	-159
Amortización de amparos	0	0	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-356	-186	-32	-33	-40	-518
Diversos	307	615	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	404	91	37	39	-32	604
Resultado monetario	0	0	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	93	174	-15.784	-2.813	-1.176	648	2.915	2.457	3.412	1.559	2.484	383	325	529	4.337
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	2.047	2.693	418	358	573	5.013
Indicadores anualizados - En % del activo neteado															
Margen financiero	6,2	6,4	7,6	2,3	2,9	4,3	5,9	5,8	7,3	7,0	9,6	8,3	9,9	12,3	8,7
Resultado por intereses	4,1	4,3	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	4,0	5,1	5,2	5,2	5,2	4,9
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,4	0,5	0,1	0,1	0,0	0,0	0,2
Diferencias de cotización	0,2	0,3	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,8	1,1	0,7	1,0	1,1	1,0
Resultado por títulos valores	1,4	1,2	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	1,6	2,7	2,2	3,3	5,5	1,5
Otros resultados financieros	0,5	0,7	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,1	0,6	0,2	0,2	0,4	1,0
Resultado por servicios	2,9	3,2	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,1	4,4	4,5	4,4	4,6	4,5
Cargos por incobrabilidad	-2,5	-3,0	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-1,1	-1,0	-1,4	-1,3	-1,5	-1,5	-1,3
Gastos de administración	-6,0	-6,4	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-6,8	-7,2	-7,1	-7,4	-8,1	-7,2
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-0,9	-1,2	-1,1	-1,2	-1,2	-1,1
Impuesto a las ganancias	-0,4	-0,3	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-0,5	-1,5	-1,0	-2,1	-2,4	-1,1
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	0,0	0,0	-0,6	0,0	-0,2	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,4	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3
Diversos	0,4	0,7	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,5	0,1	0,2	0,2	-0,2	0,3
Monetarios	0,0	0,0	-7,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total³	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	1,8	2,5	2,3	2,0	3,2	2,3
Resultado ajustado ⁴	0,1	0,2	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	2,4	2,8	2,5	2,2	3,5	2,7
Resultado total / Patrimonio neto³	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	14,2	20,0	18,4	15,3	24,9	18,2

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

(2) Com. "A" 3911. Los ajustes a la valuación de títulos públicos en función de la Com. "A" 4084 están incluidos en el rubro "resultado por títulos valores".

(3) A partir de enero de 2008 se dispone de datos para el cálculo del resultado consolidado del sistema financiero. En este indicador se eliminan los resultados y las partidas del activo vinculadas a participaciones permanentes en entidades financieras locales.

(4) Al resultado total se le excluyen la amortización de amparos y los efectos de la Com. "A" 3911 y 4084.

Fuente: BCRA

Cuadro 8 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Jun 08	Dic 08	May 09	Jun 09
Cartera irregular total	8,3	9,9	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,4	2,5	3,4	3,4
Al sector privado no financiero	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,7	2,8	3,6	3,6
Previsiones / Cartera irregular total	67,7	75,7	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	129,6	134,1	116,1	118,3
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	2,7	2,4	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,7	-0,9	-0,6	-0,6
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	13,4	11,4	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-2,9	-3,4	-1,9	-2,2

Fuente: BCRA