

Informe sobre Bancos

Noviembre de 2009



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Noviembre de 2009

Año VII, N° 3



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

La actividad del sistema financiero sigue creciendo, tanto en términos de intermediación de fondos como de provisión de servicios de pago

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

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

Pág. 6 | Financiaciones

El financiamiento al consumo impulsa el incremento del crédito al sector privado

Pág. 7 | Solvencia

Ganancias contables y nuevos aportes de capital contribuyeron a la expansión mensual del patrimonio neto consolidado del sistema financiero

Pág. 10 | Novedades normativas

Pág. 11 | Metodología y glosario

Pág. 13 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Noviembre de 2009 disponible al 23/12/09. 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 provisionarios 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 enero de 2010

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

- **La actividad bancaria, tanto en términos de la intermediación de ahorros de los agentes económicos como en la provisión de servicios de medios de pago continuó creciendo en el cierre de 2009. En el marco de las políticas implementadas por el BCRA persisten adecuados niveles de liquidez y solvencia, y se mantiene el patrón de reducción de descargos patrimoniales. Siguen generándose mejoras en la cobertura geográfica de la infraestructura de provisión de servicios financieros entre las distintas jurisdicciones del país, destacándose el progreso en la cantidad de cajeros automáticos per cápita en las zonas de menor acceso.**
- **Los depósitos totales del sistema financiero crecieron en noviembre (0,2% ó 10,1% i.a.). Los depósitos del sector privado aumentaron \$2.100 millones (1,1% ó 12,7% i.a.) en noviembre, fundamentalmente por las colocaciones a la vista y, en menor medida, por las imposiciones a plazo.**
- **Los activos líquidos del conjunto de entidades financieras se redujeron levemente en el mes (incluyendo partidas en moneda nacional y extranjera), alcanzando 28,5% de los depósitos totales en noviembre.** El indicador amplio de liquidez, que incorpora la tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a países con el BCRA, se ubicó en 42,4% de los depósitos totales.
- **En noviembre, siguiendo el comportamiento de los últimos 3 meses, el financiamiento bancario al sector privado resultó impulsado por las líneas destinadas al consumo. Entre agosto y noviembre el crédito a empresas y familias registró un crecimiento anualizado mayor al de la primera parte del año.** La expansión crediticia al sector privado de los últimos meses también se verificó en el dinamismo del financiamiento canalizado por medio de tarjetas del sistema cerrado. Se extendieron los plazos de madurez de los préstamos bancarios otorgados en un contexto de tasas de interés activas menores a las de meses anteriores.
- **La expansión de las financiaciones al sector privado se produce en un marco de acotado riesgo de crédito.** Como signo de esto, la irregularidad se redujo 0,1 p.p. de las financiaciones al sector privado hasta 3,6% en noviembre, tanto por el desempeño de los bancos privados como públicos. El nivel de morosidad de las familias se ubicó en 5% y el de las empresas en 2,6%. El grado de cobertura de la cartera irregular con provisiones alcanzó 123%.
- **El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se expandió 2% en noviembre (20,1% i.a.),** principalmente por las ganancias devengadas y, en menor medida, por la recepción de nuevos aportes de capital. La integración de capital del sistema financiero se mantuvo estable en 18,6% de los activos ponderados por riesgo. A nivel agregado, la integración de capital del sistema financiero prácticamente duplica a la exigencia normativa. La posición de holgura resulta generalizada entre las entidades financieras. **Las ganancias contables mensuales del conjunto de entidades financieras disminuyeron en el mes,** fundamentalmente por la caída en la rentabilidad registrada por los bancos privados a partir de una reducción en el margen financiero. En lo que va de 2009 la rentabilidad contable del sistema financiero alcanza a 2,4%a. en términos del activo (19,6%a. del patrimonio neto).

Actividad

La actividad del sistema financiero sigue creciendo, tanto en términos de intermediación de fondos como de provisión de servicios de pago

En noviembre el sistema financiero continuó expandiendo la actividad de intermediación financiera, en línea con el desempeño de los últimos meses. El activo neteado de las entidades financieras creció 0,8% en el mes, acumulando una expansión interanual (i.a.) de 9,6% (ver Gráfico 1), fundamentalmente por el desempeño de los bancos privados (12,3% i.a.).

Conjuntamente con el incremento del *stock* total de activos del sistema financiero, siguen verificándose mejoras en su composición. Las financiaciones al sector privado representan 41% del activo neteado y los activos líquidos son el segundo rubro en importancia al ubicarse en 21% del activo neteado. El incremento del activo verificado en los últimos años viene siendo acompañado fundamentalmente por el aumento de los depósitos de las empresas y familias. Al mismo tiempo, el bajo endeudamiento de los bancos con el exterior resulta una fortaleza ante un contexto internacional aún volátil.

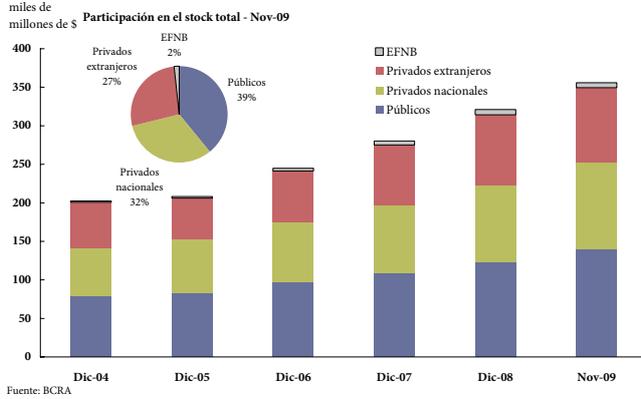
Con respecto al flujo de fondos estimado para el total de las entidades financieras, los principales orígenes de recursos en el mes fueron el incremento de los depósitos del sector privado y la disminución de la liquidez. Por su parte, el aumento de la tenencia de Lebac y Nobac (no vinculada a pases con el BCRA) y del financiamiento al sector privado resultaron las aplicaciones de fondos más destacadas en el mes. Los bancos privados explicaron principalmente el incremento en la tenencia de títulos del Banco Central (no vinculado a pases con esta Institución) y el crecimiento del crédito al sector privado.

En el cierre de 2009, la cantidad y monto de documentos compensados a través del sistema financiero continuó creciendo, alcanzando prácticamente los niveles de fines del año anterior. Por su parte, el rechazo de cheques por falta de fondos en términos del total compensado se mantuvo prácticamente sin cambios en la última parte de 2009, ubicándose por debajo de los registros de un año atrás (ver Gráfico 2).

En el mes continuó reduciéndose el descalce de moneda extranjera del sistema financiero en términos del patrimonio neto, hasta un nivel de 28%. Esta reducción fue explicada principalmente por la mejora de la solvencia de las entidades financieras, puesto que el descalce en términos nominales resultó levemente mayor al de octu-

Gráfico 1

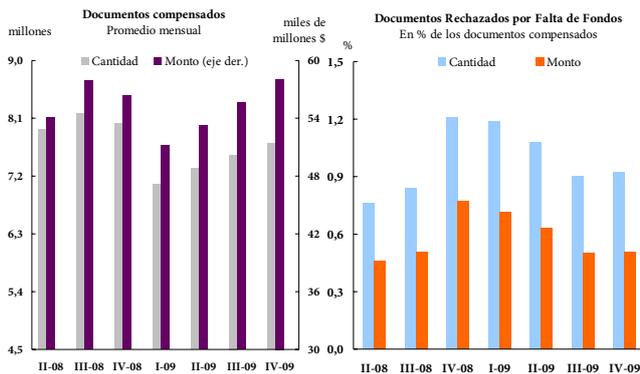
Evolución del Activo Neteado
Sistema financiero



Fuente: BCRA

Gráfico 2

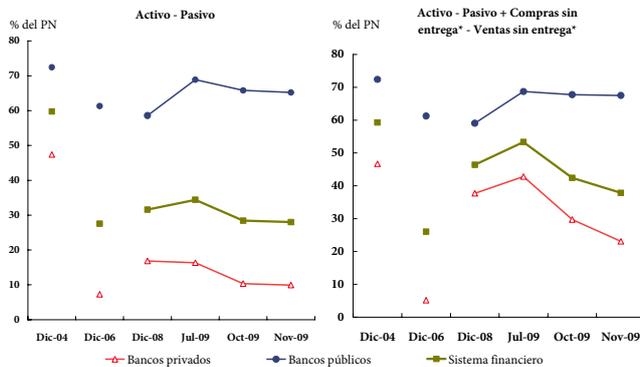
Documentos Compensados y Rechazados
Sistema financiero - Trimestral



Fuente: BCRA

Gráfico 3

Descalce de Moneda Extranjera
Sistema financiero



* Cuentas de orden
Fuente: BCRA

Gráfico 4
Alcance Regional del Sistema Financiero
Miles de habitantes por cajero automático

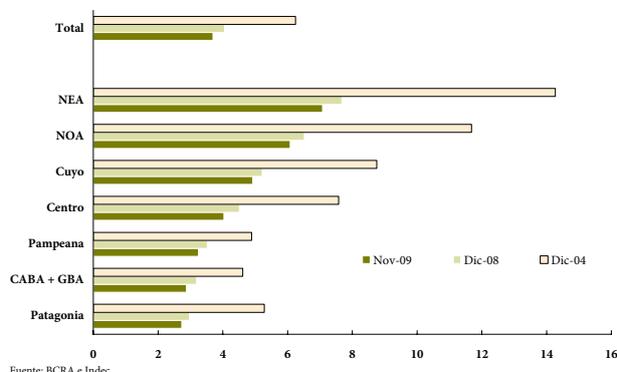


Gráfico 5
Tarjetas de Crédito y Débito - Sistema Financiero
Distribución por tipo de entidad financiera - Sep-09

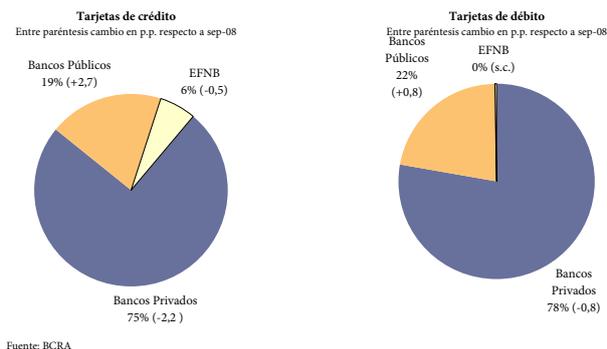
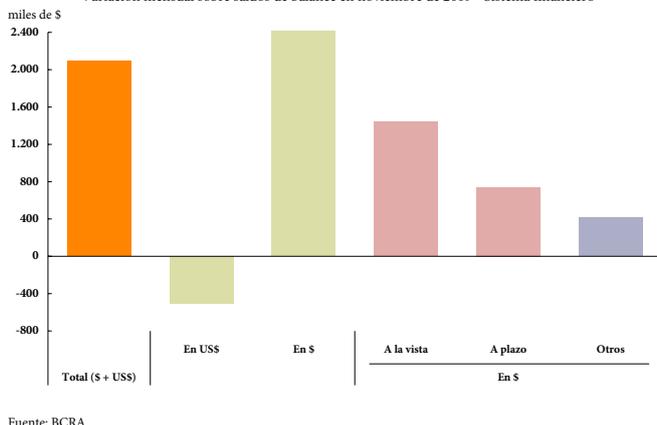


Gráfico 6
Evolución de los Depósitos del Sector Privado No Financiero
Variación mensual sobre saldos de balance en noviembre de 2009 - Sistema financiero



bre (la caída de los activos, principalmente por la menor integración de efectivo mínimo, resultó inferior a la de los pasivos, fundamentalmente originada en la reducción de los depósitos del sector público). Por su parte, **el descalce amplio de moneda extranjera cayó por cuarto mes consecutivo, principalmente por la disminución verificada en los bancos privados, influenciada por las menores compras netas de moneda extranjera a futuro sin entrega del subyacente** (ver Gráfico 3). Cabe destacar que existe una baja proporción de créditos y depósitos privados en moneda extranjera. Así, sólo 15% del saldo de balance de las financiaciones al sector privado está denominado en moneda extranjera, siendo dirigido mayormente a préstamos para exportaciones. Entre los depósitos del sector privado, sólo 20% son operaciones en moneda extranjera.

Siguen verificándose mejoras en términos de la cobertura geográfica de la infraestructura de servicios financieros entre las distintas jurisdicciones del país. En particular, se destaca el progreso en la cantidad de cajeros automáticos per cápita en las regiones del NEA y NOA (ver Gráfico 4). 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 a los del resto del país.

Otra señal de la mayor actividad del sistema financiero es el crecimiento en la cantidad de tarjetas de crédito y débito emitidas. A fines de septiembre de 2009 el número de tarjetas de crédito creció 2,2% con respecto a igual período de 2008, ganando mayor participación los bancos públicos, si bien tres cuartos del total de plásticos en circulación fueron emitidos por entidades financieras privadas (ver Gráfico 5). Asimismo, la cantidad de tarjetas de débito subió 1,5% en igual período.

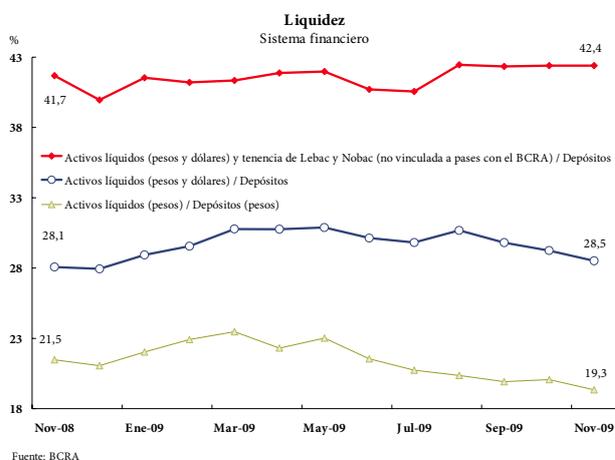
Depósitos y liquidez

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

El saldo de balance de los depósitos totales subió \$500 millones (0,2% ó 10,1% i.a.) en noviembre. A lo largo de 2009, el incremento de los depósitos totales fue conducido por las colocaciones a la vista y en menor medida por los depósitos a plazo, cuya madurez residual viene extendiéndose en los últimos tres meses.

Los depósitos del sector privado aumentaron \$2.100 millones (1,1% ó 12,7% i.a.) en noviembre (ver Gráfico

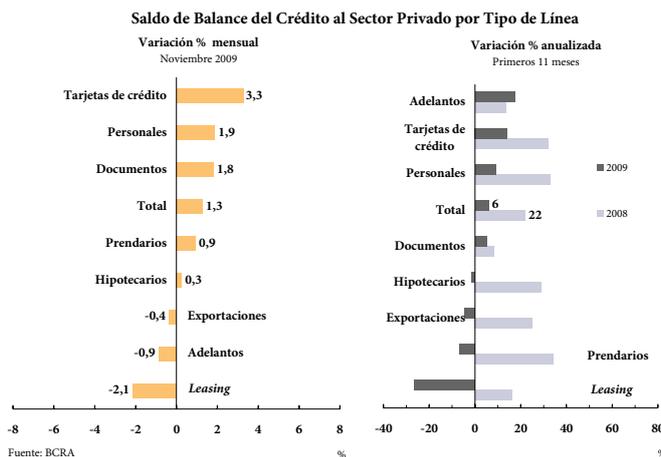
Gráfico 7



6), fundamentalmente por las colocaciones a la vista y, en menor medida, por las imposiciones a plazo. En particular, los depósitos en pesos del sector privado subieron 1,1% mientras que aquellos en moneda extranjera cayeron 1,1%. El incremento mensual de las imposiciones del sector privado fue explicado principalmente por los bancos públicos, mientras que el aumento acumulado en 2009 resultó conducido en partes similares por bancos privados nacionales y entidades financieras oficiales.

Durante noviembre los activos líquidos de los bancos se redujeron (\$1.800 millones) por la caída de los pases netos con el BCRA (\$2.800 millones), parcialmente compensados por el aumento del efectivo (\$1.000 millones). **El ratio de liquidez** (considerando partidas denominadas en moneda nacional y extranjera) **bajó 0,8 p.p. de los depósitos totales en noviembre, hasta 28,5%** (ver Gráfico 7). El indicador de liquidez en pesos se ubicó en 19,3% de los depósitos totales en moneda nacional, levemente por debajo del correspondiente a octubre pasado y al de 12 meses atrás. Si bien la tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a pases con el BCRA creció \$2.000 millones en el mes, **el indicador amplio de liquidez se mantuvo sin cambios en 42,4% de los depósitos.**

Gráfico 8

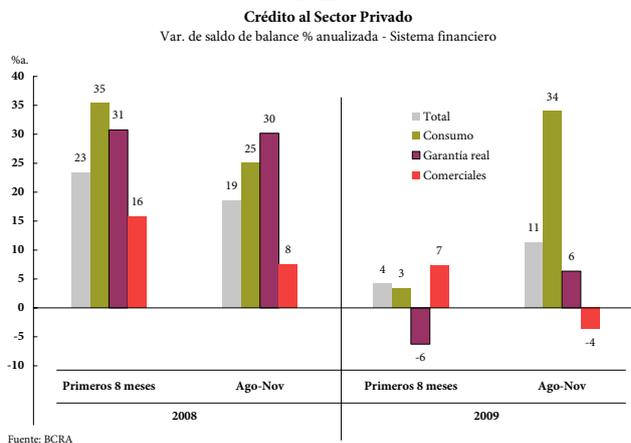


Financiaciones

El financiamiento al consumo impulsa el incremento del crédito al sector privado

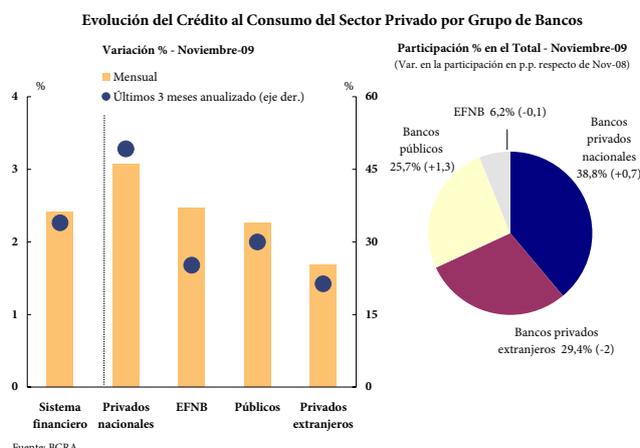
El saldo de balance del crédito al sector privado aumentó \$1.800 millones (1,3% ó 5,6% i.a.) en el mes, producto fundamentalmente del dinamismo de las líneas al consumo (personales y tarjetas de crédito) (ver Gráfico 8). En noviembre también se verificó un incremento en los documentos y en los créditos con garantía real, mientras que las restantes líneas comerciales verificaron un retroceso en el mes.

Gráfico 9



En los últimos 3 meses el financiamiento bancario al sector privado registró un crecimiento anualizado mayor al de la primera parte del año (ver Gráfico 9), principalmente por el desempeño de las líneas al consumo. En los últimos meses las líneas con garantía real retornaron a la senda de crecimiento, mientras que los créditos comerciales retrocedieron levemente. **Los bancos privados nacionales explicaron mayormente el incremento reciente del crédito al consumo.** Tanto este grupo de bancos, como los oficiales ganaron participación en este mercado con respecto a un año atrás (ver Gráfico 10).

Gráfico 10

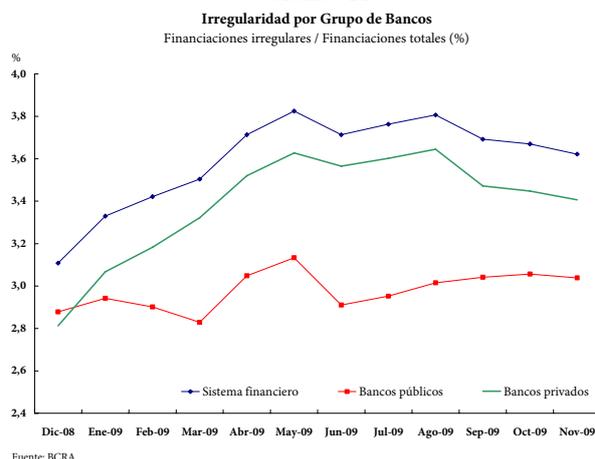


La expansión de las financiaciones al consumo también se reflejó en el mercado de tarjetas de crédito emitidas por empresas no financieras (sistema cerrado), aumentando 41% su stock total en los últimos 3 meses. Esta expansión va de la mano de un mayor monto de financiación por tarjeta de crédito.

El crecimiento del crédito al sector privado se produce en un contexto de menores tasas de interés (fundamentalmente en documentos y prendarios) y con un incipiente alargamiento en el plazo promedio de las operaciones, mayormente en los créditos con garantía real.

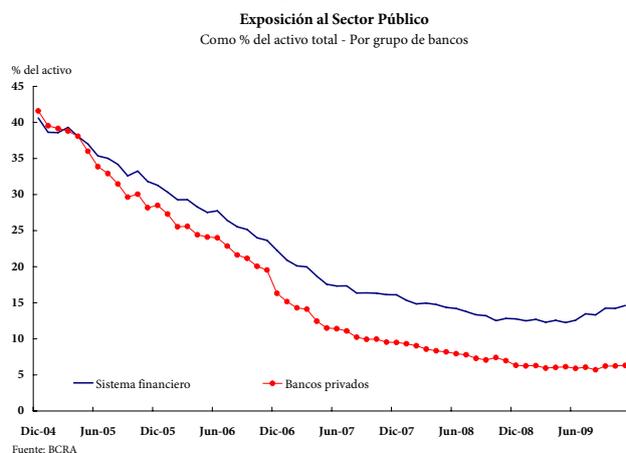
La expansión de las financiaciones al sector privado se da en un marco de acotado riesgo de crédito. Como señal de esto, la irregularidad disminuyó 0,1 p.p. de las financiaciones hasta 3,6% en noviembre, tanto por el desempeño de bancos públicos como privados (ver Gráfico 11). El nivel de morosidad de las familias¹ se ubicó en 5% (0,7 p.p. por debajo del máximo de los últimos 3 años, evidenciado en mayo de 2009) y la irregularidad de las empresas en 2,6% (0,8 p.p. por encima del mínimo histórico, registrado en septiembre de 2008). El nivel de cobertura de la cartera irregular con provisiones mostró un leve incremento mensual hasta 123%.

Gráfico 11



El crédito al sector público se incrementó 0,4 p.p. del activo total hasta 14,6% (ver Gráfico 12). Este aumento es explicado fundamentalmente por los bancos públicos en el marco del esquema de financiamiento al Tesoro (artículo 74 de la Ley 26.422).

Gráfico 12



Solvencia

Ganancias contables y nuevos aportes de capital contribuyeron a la expansión mensual del patrimonio neto consolidado del sistema financiero

El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se expandió 2% en noviembre, principalmente por las ganancias devengadas y, en menor medida, por la percepción de nuevos aportes de capital, acumulando de esta manera un incremento de 20,1% i.a. (7,7 p.p. más que en igual mes de 2008). Un banco privado de capital nacional recibió capitalizaciones por \$20 millones en el mes. En lo que va de 2009 las capitalizaciones a nivel sistémico ascendieron a \$140 millones (ver Gráfico 13), siendo canalizadas mayormente hacia los bancos privados nacionales.

¹ Se consideran financiaciones a las familias a aquellas otorgadas a personas físicas, con excepción al financiamiento comercial otorgado a las mismas. Este último concepto sumado a las financiaciones a personas jurídicas se considera dentro del concepto de empresas.

Gráfico 13

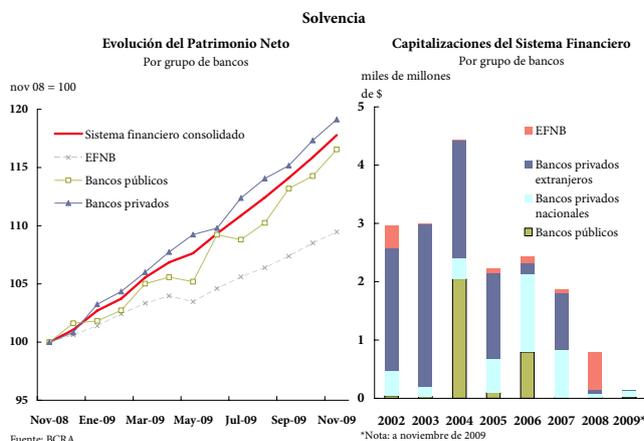


Gráfico 14

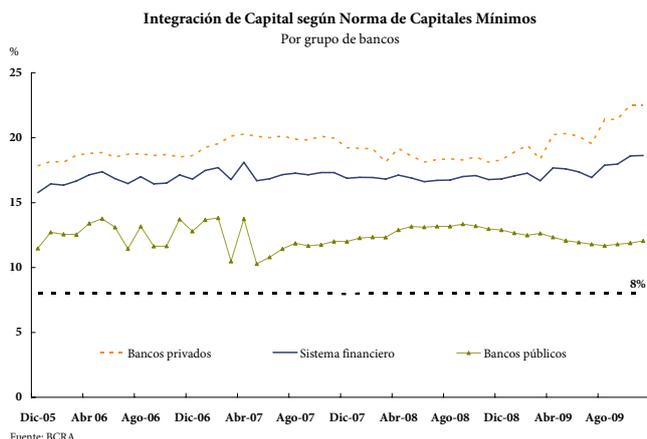
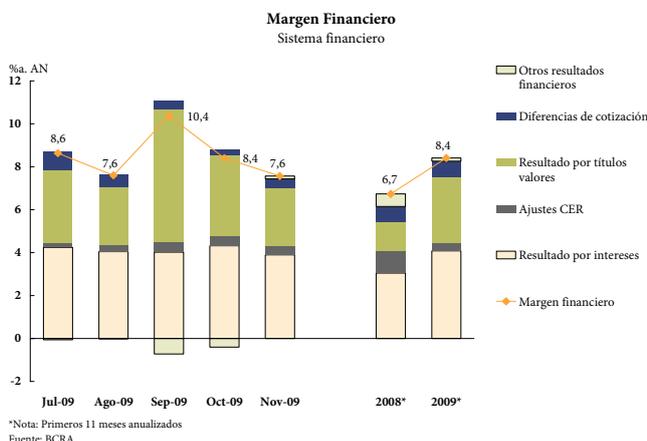


Gráfico 15



La integración de capital del sistema financiero se mantuvo estable en 18,6% de los activos ponderados por riesgo (APR) en noviembre. A lo largo de 2009 este indicador aumentó 1,8 p.p. de los APR, principalmente impulsado por los bancos privados (ver Gráfico 14). A nivel agregado, la integración de capital del sistema financiero prácticamente duplicó a la exigencia normativa, siendo generalizada esta situación de holgura entre las entidades financieras.

Las ganancias contables del conjunto de entidades financieras se ubicaron en 2%a. del activo en noviembre, con una disminución de 0,7 p.p. respecto de octubre. Esta merma estuvo fundamentalmente explicada por la caída en la rentabilidad de los bancos privados a partir de una reducción en el margen financiero. Los bancos públicos, por su parte, no verificaron variaciones relevantes en su rentabilidad mensual. En lo que va de 2009 las ganancias contables del sistema financiero acumularon 2,4%a. del activo (0,8 p.p. más que en 2008), siendo impulsadas mayormente por las entidades financieras privadas, que incrementaron su participación en las utilidades totales del sistema financiero en los últimos años.

El margen financiero del conjunto de bancos disminuyó en noviembre, ubicándose en 7,6%a. del activo, principalmente por la reducción en los resultados por títulos valores y, en menor medida, por la merma en los resultados por intereses (ver Gráfico 15). A lo largo de 2009 el margen financiero se ubicó en 8,4%a. del activo, con un leve aumento respecto al mismo período de 2008.

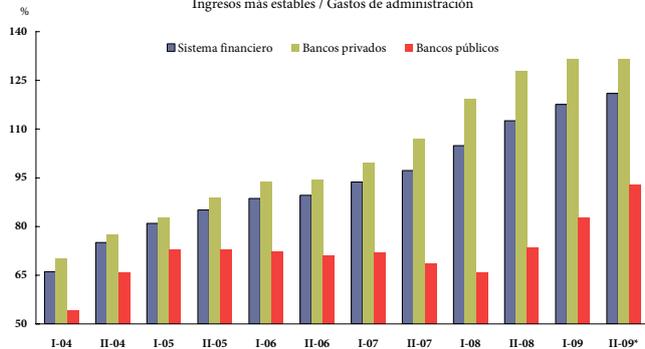
Los ingresos netos por servicios se incrementaron 0,1 p.p. del activo en el mes hasta 4%a. En el transcurso del año esta fuente de ingreso alcanzó 3,8%a. del activo, por encima de lo observado en el mismo período del año anterior.

Los principales egresos del cuadro de resultados del sistema financiero mostraron un leve incremento mensual. Los gastos de administración aumentaron 0,1 p.p. del activo en noviembre hasta 6,7%a. En los primeros 11 meses de 2009 los gastos de administración crecieron 0,5 p.p. del activo en relación al mismo período del año pasado. No obstante, la cobertura de estos gastos con los ingresos más estables (ingresos netos por intereses más resultados por servicios) continuó mejorando a nivel sistémico en la segunda parte del año fundamentalmente por el desempeño de los ingresos recurrentes en los bancos públicos (ver Gráfico 16). Los cargos por incobrabilidad también se elevaron ligeramente en el mes. A lo largo del corriente año, estos cargos aumenta-

Gráfico 16

Eficiencia

Ingresos más estables / Gastos de administración



Nota: se define ingresos más estables como ingresos netos por intereses más resultados por servicios
* a noviembre
Fuente: BCRA

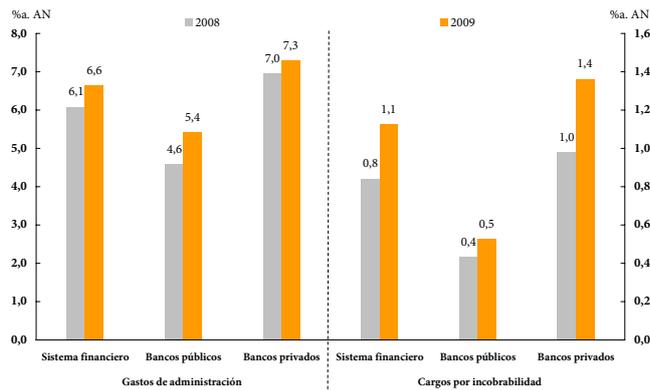
ron 0,3 p.p. del activo respecto a lo observado en el mismo período de 2008 (ver Gráfico 17).

En base a la información disponible al momento de la publicación del presente Informe, **se espera que el sistema financiero cierre 2009 mostrando robustos indicadores de solvencia**. Se prevé que en diciembre se verifique un incremento estacional de los gastos de administración, en tanto que los bancos continuarían obteniendo beneficios contables conducidos por los ingresos recurrentes, en un contexto en el que seguirá creciendo la actividad de intermediación financiera con el sector privado.

Gráfico 17

Principales Egresos del Estado de Resultados

Primeros 11 meses anualizados



Fuente: BCRA

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” 5004 – 13/11/09

Prevención del lavado de dinero y del financiamiento del terrorismo. A partir de enero 2010 se agregan situaciones a las que deberán prestar especial atención las entidades financieras y cambiarias que operen con empresas transmisoras de fondos o que utilicen los servicios de corredores de cambio. Las entidades deberán entre otros procedimientos, obtener una declaración jurada sobre el cumplimiento de las disposiciones vigentes así como copia de los diseños de políticas y/o manuales relacionados con el principio básico de “conozca a su cliente”.

Del mismo modo, se deberán tener recaudos especiales para el caso de “Prevención del financiamiento del terrorismo”.

Comunicación “A” 5006 – 19/11/09

Identificación de participaciones accionarias para aumentos de capital de entidades financieras y cambiarias. A los fines de verificar que la entidad solicitante o adquirente de dichas participaciones no se trata de un “banco pantalla”, la entidad financiera deberá presentar certificación de la autoridad de supervisión del país de origen donde conste que realiza negocios en la jurisdicción en la que está autorizada para llevar a cabo la actividad financiera, está sujeta a inspección por la autoridad competente y emplea personal estable en su domicilio social. Similar tratamiento es requerido para aquellas solicitudes para funcionar como casas, agencias y oficinas de cambio, cuando se trate de una persona jurídica extranjera.

Comunicación “A” 5007 – 20/11/09

Texto ordenado sobre “Depósitos de ahorro, pago de remuneraciones y especiales”. Se incorporan como depósitos especiales a las cajas de ahorro para el pago de la asignación universal por hijo para protección social – Decreto N° 1602/09, teniendo en cuenta para reglamentar la operatoria las características especiales de dichos depósitos en función del mencionado decreto. Estos depósitos se incluirán para el cálculo de la exigencia de efectivo mínimo, con una ponderación del 19%, en pesos.

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 explicito 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	Nov 2008	2008	Sep 2009	Oct 2009	Nov 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	28,1	27,9	29,8	29,3	28,5
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	12,8	12,8	14,3	14,2	14,6
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	39,4	39,4	37,3	37,7	38,2
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	2,9	3,1	3,7	3,7	3,6
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	-3,1	-3,3	-2,6	-2,5	-2,6
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	2,4	2,4	2,4
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	13,5	13,4	19,7	19,9	19,6
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	167	167	186	186	184
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	16,8	16,8	18,0	18,6	18,6
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	89	90	96	100	100

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	Nov 08	Dic 08	Oct 09	Nov 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	346.709	346.762	377.232	377.005	-0,1	8,7	8,7		
Activos líquidos ¹	20.278	13.005	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	57.423	58.676	67.560	68.540	1,5	16,8	19,4		
Títulos públicos	10.474	3.694	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	69.605	65.255	83.668	83.101	-0,7	27,3	19,4		
Lebac/Nobac	-	-	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	43.943	37.093	45.972	45.370	-1,3	22,3	3,2		
Tenencia por cartera propia	-	-	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	32.645	25.652	34.669	36.658	5,7	42,9	12,3		
Por operaciones de pase activo ²	-	-	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	11.298	11.442	11.303	8.712	-22,9	-23,9	-22,9		
Títulos privados	633	543	332	198	387	389	813	382	193	203	348	348	0,2	71,9	80,6		
Préstamos	83.277	77.351	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	155.287	154.719	162.464	165.231	1,7	6,8	6,4		
Sector público	15.164	22.694	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.221	17.083	19.329	20.267	4,9	18,6	17,7		
Sector privado	64.464	52.039	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	132.773	132.844	139.314	141.169	1,3	6,3	6,3		
Sector financiero	3.649	2.617	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	5.294	4.793	3.821	3.795	-0,7	-20,8	-28,3		
Previsiones por préstamos	-6.907	-6.987	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.476	-4.744	-5.642	-5.699	1,0	20,1	27,3		
Otros créditos por intermediación financiera	42.361	21.485	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	35.259	38.152	35.901	32.636	-9,1	-14,5	-7,4		
ON y OS	794	751	1.708	1.569	1.018	873	773	606	968	912	1.161	1.197	3,2	31,3	23,6		
Fideicomisos sin cotización	2.053	2.065	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.731	5.714	5.852	5.898	0,8	3,2	2,9		
Compensación a recibir	0	0	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	348	357	17	17	0,0	-95,3	-95,2		
Otros	39.514	18.669	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	28.212	31.169	28.871	25.524	-11,6	-18,1	-9,5		
Bienes en locación financiera (leasing)	786	771	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.935	3.935	3.031	2.967	-1,1	-24,6	-25,4		
Participación en otras sociedades	2.645	2.688	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	7.153	7.236	6.676	6.740	1,0	-6,8	-5,8		
Bienes de uso y diversos	4.939	4.804	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.851	7.903	8.191	8.237	0,6	4,2	4,9		
Filiales en el exterior	1.115	1.057	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	3.053	3.153	4.246	4.258	0,3	35,0	39,5		
Otros activos	3.950	5.334	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	11.386	12.275	10.790	10.645	-1,3	-13,3	-6,5		
Pasivo	146.267	107.261	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	305.763	305.382	330.489	329.364	-0,3	7,9	7,7		
Depósitos	86.506	66.458	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	239.919	236.217	263.562	264.060	0,2	11,8	10,1		
Sector público ³	7.204	950	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	66.685	67.151	70.269	68.564	-2,4	2,1	2,8		
Sector privado ³	78.397	43.270	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	169.922	166.378	189.491	191.582	1,1	15,1	12,7		
Cuenta corriente	6.438	7.158	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	37.972	39.619	41.191	42.680	3,6	7,7	12,4		
Caja de ahorros	13.008	14.757	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	49.191	50.966	57.756	57.541	-0,4	12,9	17,0		
Plazo fijo	53.915	18.012	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	75.866	69.484	83.607	83.805	0,2	20,6	10,5		
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	54.293	57.662	52.735	50.682	-3,9	-12,1	-6,6		
Obligaciones interfinancieras	3.545	2.550	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	4.417	3.895	3.032	3.036	0,1	-22,1	-31,3		
Obligaciones con el BCRA	102	4.470	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	1.913	1.885	482	375	-22,1	-80,1	-80,4		
Obligaciones negociables	4.954	3.777	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	6.077	5.984	5.328	5.368	0,8	-10,3	-11,7		
Líneas de préstamos del exterior	8.813	7.927	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.796	4.541	3.462	3.562	2,9	-21,6	-25,7		
Otros	37.883	17.295	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	37.090	41.357	40.432	38.341	-5,2	-7,3	3,4		
Obligaciones subordinadas	2.255	2.260	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.733	1.763	1.887	1.898	0,6	7,6	9,5		
Otros pasivos	2.210	2.524	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	9.819	9.740	12.305	12.724	3,4	30,6	29,6		
Patrimonio neto	17.283	16.483	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	40.946	41.380	46.743	47.641	1,9	15,1	16,3		
Memo																	
Activo neteado	129.815	110.275	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	324.668	321.075	353.061	355.801	0,8	10,8	9,6		
Activo neteado consolidado	125.093	106.576	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	315.095	312.002	345.795	348.382	0,7	11,7	10,6		

(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 | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual									Primeros 11 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Sep-09	Oct-09	Nov-09	12 meses
Margen financiero	7.291	6.943	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.526	18.595	25.851	3.000	2.443	2.213	27.783
Resultado por intereses	5.106	4.625	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	8.554	12.551	1.162	1.258	1.138	13.571
Ajustes CER y CVS	0	0	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	2.682	1.055	140	130	121	1.195
Diferencias de cotización	185	268	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.304	1.882	2.237	111	76	130	2.659
Resultado por títulos valores	1.481	1.490	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.462	4.157	9.560	1.794	1.096	783	9.866
Otros resultados financieros	519	559	-299	-480	-375	233	235	264	1.363	1.319	448	-208	-116	40	492
Resultado por servicios	3.582	3.604	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.868	9.785	11.795	1.137	1.131	1.182	12.878
Cargos por incobrabilidad	-3.056	-3.096	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.832	-2.346	-3.465	-394	-253	-298	-3.952
Gastos de administración	-7.375	-7.362	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.748	-16.965	-20.426	-1.840	-1.932	-1.972	-22.209
Cargas impositivas	-528	-571	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.315	-2.065	-2.973	-313	-275	-274	-3.223
Impuesto a las ganancias	-446	-262	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-1.407	-3.494	-512	-358	-376	-3.429
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-1.614	-178	-7	-22	-11	-321
Amortización de amparos	0	0	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-917	-352	-45	-46	-47	-429
Diversos	535	702	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.366	1.311	511	193	92	169	566
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	3.905	4.773	4.377	7.270	1.218	780	587	7.665
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.523	6.908	7.800	1.271	848	645	8.415
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	6,7	8,4	10,4	8,4	7,6	8,3
Resultado por intereses	4,0	3,8	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	3,1	4,1	4,0	4,3	3,9	4,1
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	1,0	0,3	0,5	0,4	0,4	0,4
Diferencias de cotización	0,1	0,2	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,7	0,7	0,4	0,3	0,4	0,8
Resultado por títulos valores	1,2	1,2	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,5	1,5	3,1	6,2	3,8	2,7	3,0
Otros resultados financieros	0,4	0,5	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,5	0,1	-0,7	-0,4	0,1	0,1
Resultado por servicios	2,8	3,0	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,5	3,8	3,9	3,9	4,0	3,9
Cargos por incobrabilidad	-2,4	-2,6	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-0,8	-1,1	-1,4	-0,9	-1,0	-1,2
Gastos de administración	-5,8	-6,1	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,1	-6,6	-6,4	-6,6	-6,7	-6,7
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-0,7	-1,0	-1,1	-0,9	-0,9	-1,0
Impuesto a las ganancias	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,5	-1,1	-1,8	-1,2	-1,3	-1,0
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	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,3	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1
Diversos	0,4	0,6	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,4	0,5	0,2	0,7	0,3	0,6	0,2
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	2,4	4,2	2,7	2,0	2,3
Resultado ajustado ⁴	0,0	0,0	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,5	2,5	4,4	2,9	2,2	2,5
Resultado total / Patrimonio neto³	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	13,5	19,6	34,7	21,9	16,2	19,0

(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	Nov 08	Dic 08	Oct 09	Nov 09
Cartera irregular total	12,9	13,1	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,5	2,7	3,2	3,1
Al sector privado no financiero	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	2,9	3,1	3,7	3,6
Previsiones / Cartera irregular total	61,1	66,4	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	130,8	131,4	121,6	123,0
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	5,0	4,4	4,7	3,7	-0,3	-1,3	-1,0	-0,8	-0,8	-0,8	-0,7	-0,7
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	26,2	21,6	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-3,1	-3,3	-2,5	-2,6

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	Nov 2008	2008	Oct 2009	Nov 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	32,5	34,1	30,7	29,8
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	7,0	6,3	6,2	6,3
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	46,0	44,0	42,4	43,0
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	2,6	2,8	3,4	3,4
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	-3,2	-3,4	-2,7	-2,8
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	2,0	1,9	3,1	3,0
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	15,6	15,2	23,7	23,5
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	168	166	199	198
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	22,5	22,5
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	84	86	123	122

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	Nov 08	Dic 08	Oct 09	Nov 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	201.827	208.888	223.375	223.033	-0,2	6,8	10,5	
Activos líquidos ¹	13.920	10.576	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	35.067	37.044	40.329	40.802	1,2	10,1	16,4	
Títulos públicos	7.583	1.627	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	25.034	29.552	47.932	47.690	-0,5	61,4	90,5	
Lebac/Nobac	0	0	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	20.305	23.457	33.461	33.474	0,0	42,7	64,9	
Tenencia por cartera propia	0	0	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	12.016	12.858	27.041	28.849	6,7	124,4	140,1	
Por operaciones de pase activo ²	0	0	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	8.289	10.598	6.419	4.626	-27,9	-56,4	-44,2	
Títulos privados	563	451	273	172	333	307	683	310	110	127	217	213	-1,6	68,0	93,1	
Préstamos	56.035	52.319	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	99.792	98.529	96.911	98.011	1,1	-0,5	-1,8	
Sector público	8.172	13.803	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.317	6.249	1.793	1.786	-0,4	-71,4	-71,7	
Sector privado	45.103	36.636	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	89.350	88.426	92.147	93.362	1,3	5,6	4,5	
Sector financiero	2.760	1.880	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	4.125	3.854	2.971	2.864	-3,6	-25,7	-30,6	
Provisiones por préstamos	-3.248	-3.957	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.740	-2.871	-3.530	-3.576	1,3	24,6	30,5	
Otros créditos por intermediación financiera	36.600	13.037	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	23.785	25.265	22.705	21.109	-7,0	-16,4	-11,3	
ON y OS	724	665	1.514	1.394	829	675	618	430	758	699	787	805	2,2	15,1	6,2	
Fideicomisos sin cotización	1.609	1.637	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.919	3.869	4.177	4.154	-0,5	7,4	6,0	
Compensación a recibir	0	0	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	348	357	17	17	0,0	-95,3	-95,2	
Otros	34.267	10.735	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	18.760	20.339	17.724	16.133	-9,0	-20,7	-14,0	
Bienes en locación financiera (leasing)	776	752	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.492	3.451	2.649	2.591	-2,2	-24,9	-25,8	
Participación en otras sociedades	1.651	1.703	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.509	4.538	3.928	3.995	1,7	-12,0	-11,4	
Bienes de uso y diversos	3.225	3.150	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.878	4.926	5.072	5.077	0,1	3,1	4,1	
Filiales en el exterior	75	112	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-173	-178	-202	-202	0,0	13,7	17,0	
Otros activos	2.190	2.574	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	8.072	8.505	7.365	7.323	-0,6	-13,9	-9,3	
Pasivo	107.193	70.829	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	175.754	182.596	193.340	192.472	-0,4	5,4	9,5	
Depósitos	57.833	44.863	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	130.654	135.711	148.478	148.270	-0,1	9,3	13,5	
Sector público ³	1.276	950	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	11.533	19.600	19.032	18.000	-5,4	-8,2	56,1	
Sector privado ³	55.917	43.270	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	117.133	114.176	127.052	127.903	0,7	12,0	9,2	
Cuenta corriente	4.960	7.158	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	28.560	30.188	31.348	32.245	2,9	6,8	12,9	
Caja de ahorros	9.409	14.757	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	31.527	32.778	37.124	37.227	0,3	13,6	18,1	
Plazo fijo	39.030	18.012	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	52.482	46.990	54.224	53.830	-0,7	14,6	2,6	
GEDRO	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	37.443	39.298	35.259	34.458	-2,3	-12,3	-8,0	
Obligaciones interfinancieras	2.293	1.514	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.529	1.160	1.290	1.407	9,1	21,2	-8,0	
Obligaciones con el BCRA	83	1.758	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	644	649	36	36	1,6	-94,4	-94,3	
Obligaciones negociables	4.939	3.703	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.765	5.672	4.978	4.974	-0,1	-12,3	-13,7	
Líneas de préstamos del exterior	5.491	4.644	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.578	2.261	1.257	1.353	7,7	-40,1	-47,5	
Otros	33.466	11.010	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	26.927	29.555	27.698	26.687	-3,6	-9,7	-0,9	
Obligaciones subordinadas	1.668	1.700	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.729	1.759	1.884	1.895	0,6	7,7	9,6	
Otros pasivos	1.420	1.637	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	5.928	5.828	7.720	7.849	1,7	34,7	32,4	
Patrimonio neto	12.178	11.515	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	26.073	26.292	30.035	30.561	1,8	16,2	17,2	
Memo																
Activo neteado	88.501	73.796	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	187.058	192.074	208.906	210.110	0,6	9,4	12,3	

(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 11 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Sep-09	Oct-09	Nov-09	12 meses	
Margen financiero	5.441	5.282	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	11.917	17.976	2.177	1.751	1.572	19.023	
Resultado por intereses	3.598	3.519	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	6.932	9.158	802	894	799	9.953	
Ajustes CER y CVS	0	0	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	621	162	24	16	20	192	
Diferencias de cotización	160	256	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	1.356	1.455	95	84	113	1.719	
Resultado por títulos valores	1.232	962	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	1.724	6.657	1.426	859	590	6.570	
Otros resultados financieros	450	546	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	1.283	544	-170	-102	51	590	
Resultado por servicios	2.554	2.598	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	6.879	8.318	792	809	822	9.071	
Cargos por incobrabilidad	-2.173	-2.464	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-1.577	-2.487	-317	-181	-213	-2.773	
Gastos de administración	-5.263	-5.224	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-11.194	-13.302	-1.184	-1.254	-1.283	-14.509	
Cargas impositivas	-379	-418	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-1.534	-2.149	-220	-202	-196	-2.329	
Impuesto a las ganancias	-393	-216	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-1.095	-2.852	-403	-265	-206	-2.925	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	-272	-5	11	-1	9	0	
Amortización de amparos	0	0	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-642	-181	-28	-24	-26	-228	
Diversos	307	615	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	727	222	64	53	17	411	
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	3.210	5.540	893	685	496	5.742	
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	4.124	5.726	910	710	513	5.969	
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	7,4	9,9	12,9	10,2	9,1	9,6	
Resultado por intereses	4,1	4,3	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	4,3	5,0	4,8	5,2	4,6	5,0	
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,4	0,4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	
Diferencias de cotización	0,2	0,3	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,8	0,8	0,6	0,5	0,7	0,9	
Resultado por títulos valores	1,4	1,2	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	1,1	3,7	8,5	5,0	3,4	3,3	
Otros resultados financieros	0,5	0,7	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,8	0,3	-1,0	-0,6	0,3	0,3	
Resultado por servicios	2,9	3,2	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,6	4,7	4,7	4,7	4,8	4,6	
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	-1,9	-1,1	-1,2	-1,4	
Gastos de administración	-6,0	-6,4	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-7,0	-7,3	-7,0	-7,3	-7,4	-7,3	
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-1,0	-1,2	-1,3	-1,2	-1,1	-1,2	
Impuesto a las ganancias	-0,4	-0,3	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-0,7	-1,6	-2,4	-1,5	-1,2	-1,5	
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	0,1	0,0	0,1	0,0	
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,4	-0,1	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	
Diversos	0,4	0,7	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,5	0,1	0,4	0,3	0,1	0,2	
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	2,0	3,0	5,3	4,0	2,9	2,9	
Resultado ajustado ⁴	0,1	0,2	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	2,6	3,1	5,4	4,1	3,0	3,0	
Resultado total / Patrimonio neto³	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	15,6	23,5	40,0	30,1	21,5	22,5	

(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	Nov 08	Dic 08	Oct 09	Nov 09
Cartera irregular total	8,3	9,9	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,4	2,5	3,3	3,2
Al sector privado no financiero	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,6	2,8	3,4	3,4
Previsiones / Cartera irregular total	67,7	75,7	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	133,6	134,1	124,0	125,7
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	2,7	2,4	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,8	-0,9	-0,8	-0,8
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	13,4	11,4	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-3,2	-3,4	-2,7	-2,8

Fuente: BCRA