

Informe sobre Bancos

Diciembre de 2010



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Diciembre de 2010

Año VIII, N° 4



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

La intermediación financiera aceleró su dinámica en la última parte de 2010

Pág. 6 | Depósitos y liquidez

Los depósitos del sector privado aumentaron en diciembre, impulsados principalmente por las colocaciones a la vista

Pág. 7 | Financiaciones

El crédito al sector privado continuó creciendo a buen ritmo en diciembre, impulsado principalmente por las líneas de documentos y de tarjetas

Pág. 9 | Solvencia

2010 cerró con mejoras en las ganancias contables de todos los grupos de bancos

Pág. 12 | Novedades normativas

Pág. 13 | Metodología y glosario

Pág. 15 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Diciembre de 2010 disponible al 24/01/11. 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 21 de febrero de 2011

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

.. Diciembre

- **En el último mes de 2010 continuó mejorando la dinámica de la intermediación financiera con el sector privado.** Las entidades financieras también verificaron un mayor dinamismo en su función de proveer servicios de medios de pago para la economía. Este desempeño se produjo conjuntamente con una mejora en la composición patrimonial del sistema financiero y progresos generalizados en términos de los principales indicadores de solidez.
- **El saldo de balance de los depósitos totales del sistema financiero se incrementó 3,5% en diciembre, principalmente por el aumento de las colocaciones del sector privado (+5%)** que fue conducido mayormente por las cuentas a la vista (+8,4%), en línea con cierto comportamiento estacional. El indicador de liquidez del sistema financiero que incluye partidas denominadas en moneda nacional y extranjera se redujo 1,1 p.p. de los depósitos hasta 28%. **El indicador amplio de liquidez del conjunto de bancos cerró el año en 44,5% de los depósitos.**
- **Durante diciembre el crédito al sector privado creció 4,9%.** Excepto los adelantos, todas las líneas aumentaron en el mes, con un destacado desempeño de los documentos, las tarjetas y las financiaciones a la exportación.
- **El descalce amplio de moneda extranjera (que incluye las operaciones a término) del sistema financiero se redujo 2,4 p.p. del patrimonio neto en diciembre hasta 32,1%,** fundamentalmente por menores compras netas a término de moneda extranjera.
- **El patrimonio neto del sistema financiero consolidado creció 2,5% en diciembre, mientras que los beneficios contables totalizaron 3,2% anualizado (a.) del activo,** levemente por debajo del mes anterior. **El margen financiero de los bancos creció en diciembre, de la mano de mayores ingresos netos por intereses y de los resultados por títulos valores,** movimientos que fueron parcialmente compensados por los menores ingresos por ajustes CER y por caídas en las diferencias de cotización. Por su parte, tanto los cargos por incobrabilidad como los gastos de administración crecieron en el mes, en parte por factores estacionales propios al cierre de año.

.. 2010

- **El financiamiento al sector privado se incrementó 37,5% a lo largo de todo 2010, 29 p.p. más que en 2009, aumentando su participación en el activo total hasta 41% (equivalente a casi 13% del PIB).** Las líneas otorgadas al sector corporativo fueron las más dinámicas a lo largo del año. **En este contexto, el BCRA está impulsando un mayor alcance del crédito entre los distintos segmentos productivos.** Para ello se implementó el **Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario**, que ya lleva 3 subastas de fondos por un monto total adjudicado de \$1.025 millones.
- El BCRA implementó una serie de medidas a fin de impulsar **la universalización del acceso a los servicios bancarios**, destacándose: (i) la **Cuenta Gratuita Universal** (se ha solicitado la apertura de 40.900 cuentas desde su instrumentación); (ii) el **Cheque Cancelatorio** (se han cursado 2.400 cheques, cantidad repartida en partes iguales entre aquellos denominados en moneda nacional -\$75 millones- y en moneda extranjera -US\$63 millones-); (iii) la **reducción de los costos de las transferencias bancarias** y (iv) la aprobación de nuevas **pautas para autorizar la apertura de sucursales.**
- **A lo largo de 2010 se evidenció una leve caída de la participación del crédito del sistema financiero al sector público,** llegando a un nivel de 12,2% del activo total hacia diciembre en el conjunto de bancos. A fin de 2010, el saldo de los depósitos del sector público siguió superando al financiamiento conjunto otorgado a este sector en un monto equivalente a 10,5% del activo, sosteniendo así su posición acreedora respecto al agregado de bancos.
- **El patrimonio neto de los bancos finalizó 2010 con un incremento anual de 18,3%,** mientras que el ratio de integración de capital se situó en 17,7% de los activos ponderados por riesgo (APR) a fines de año. **Los bancos terminaron el año con ganancias equivalentes a 2,8% del activo, observándose una mejora en la rentabilidad de todos los grupos de entidades financieras,** con un destacado incremento en los bancos públicos.

Actividad

La intermediación financiera aceleró su dinámica en la última parte de 2010

Sobre el cierre de 2010 las entidades financieras siguieron incrementando los niveles de intermediación con el sector privado. El activo neteado del sistema financiero aumentó 2,8% en diciembre, acumulando una expansión interanual (i.a.) de 32,5%. La mejora mensual fue conducida principalmente por los bancos privados. En este contexto, el saldo del crédito al sector privado creció 37,5% en 2010, en tanto que los depósitos del sector privado aumentaron 29,3% (ver Gráfico 1), mejorando sustancialmente los desempeños evidenciados el año anterior.

En diciembre, el crédito al sector privado expandió su participación en el activo neteado del sistema financiero hasta 41,4%. De esta manera, la exposición del conjunto de bancos al sector privado superó la ponderación del cierre de 2009, siendo principalmente impulsada por las líneas a empresas (ver Gráfico 2). Los activos de mayor liquidez también incrementaron su importancia relativa en el activo neteado del sistema financiero a lo largo de 2010. Por su parte, los depósitos del sector público ganaron relevancia en el fondeo total de las entidades financieras en el año.

En lo que se refiere al flujo de fondos estimado para el sistema financiero (a partir de las variaciones de saldos de balance), cabe destacar el aumento evidenciado en diciembre en los depósitos del sector privado (\$12.300 millones), siendo la principal fuente mensual de recursos. Otros orígenes de fondos para los bancos en el mes resultaron el incremento de los depósitos del sector público y la disminución de los activos líquidos. Por el lado de las aplicaciones, el incremento mensual de las financiaciones al sector privado (\$9.600 millones) fue preponderante, mientras que otros usos del fondeo fueron el aumento de los préstamos al sector público y de las tenencias de Lebac y Nobac. En el mes, los incrementos del crédito y de los depósitos del sector privado resultaron mayormente impulsados por los bancos privados.

La intermediación financiera de los bancos con el sector privado cobró mayor importancia hacia fines de año. En el último trimestre de 2010 el aumento del saldo de los depósitos del sector privado (\$21.800 millones) fue el principal origen de fondos para el sistema financiero, recursos con los que abasteció la suba de los créditos al sector privado (\$21.700 millones). Los ban-

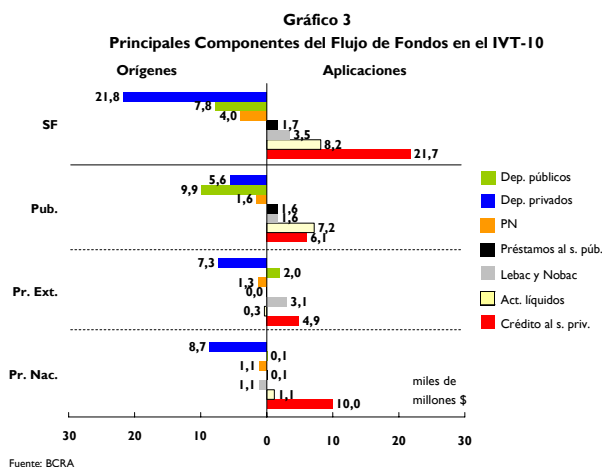
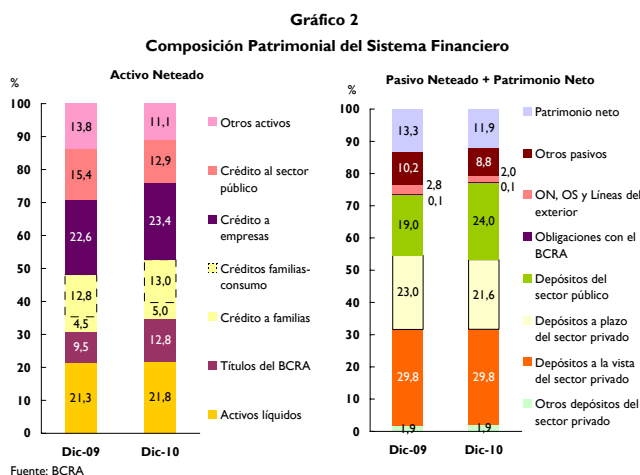
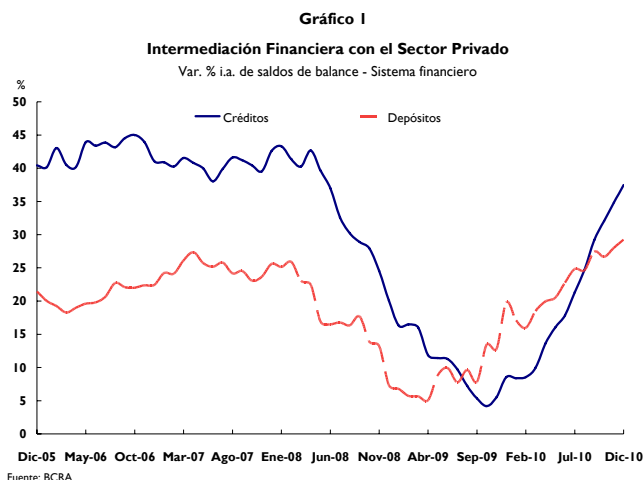
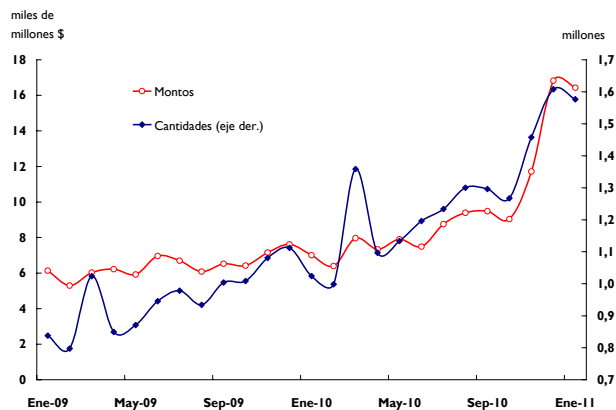


Gráfico 4
Evolución Mensual de las Transferencias Minoristas

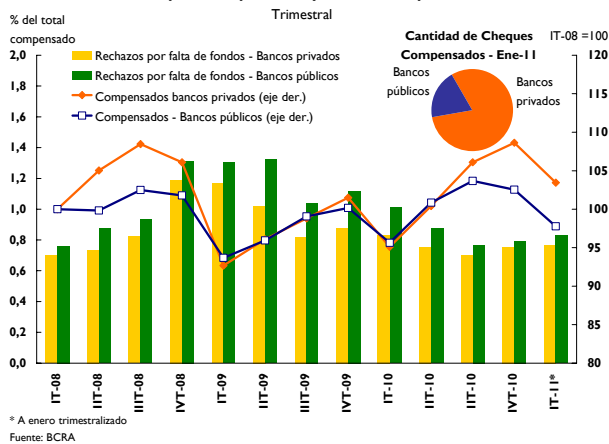


Fuente: BCRA según Cámaras Compensadoras ACH y COELSA

cos privados nacionales y los públicos explicaron fundamentalmente el incremento de los préstamos al sector privado en el último trimestre de 2010 (ver Gráfico 3).

En el cierre del año las entidades financieras también verificaron una mejora en su función de proveer servicios de medios de pago para la economía. En particular, a fines de 2010 (noviembre y diciembre) se observó un crecimiento significativo tanto en la cantidad como en el monto de transferencias minoristas (ver Gráfico 4). Entre otros factores, este desempeño se registró en el marco de la reducción de los costos por transacción implementada por el BCRA. En el comienzo de 2011 cayó levemente la cantidad y los montos de transferencias como habitualmente ocurre al comienzo del año, si bien los niveles observados superan ampliamente a los de 12 meses atrás. Las transferencias menores a \$50.000 crecieron más que el promedio en la última parte de 2010 (tanto en términos de cantidades como de montos), mientras que a principios de 2011 se verificó una leve caída en todos los tamaños de operaciones.

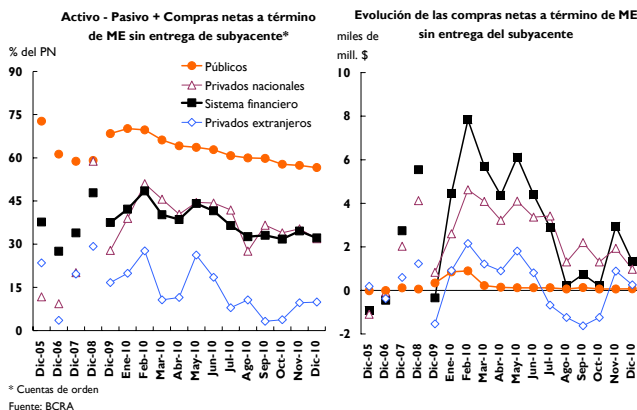
Gráfico 5
Cantidad de Cheques Compensados y Rechazados por Falta de Fondos



* A enero trimestralizado
Fuente: BCRA

El monto y la cantidad de cheques compensados cerraron el año con el mayor registro de 2010. El rechazo de estos documentos por falta de fondos aumentó levemente en el último trimestre de 2010, hasta 0,8% de la cantidad de documentos compensados y 0,4% en términos de montos. No obstante, en una comparación con respecto al mismo período del año anterior se evidenció una caída del rechazo por falta de fondos en términos del total compensado. La proporción de cheques rechazados por insuficiencia de fondos resultó similar entre bancos públicos y privados, si bien la cantidad total de cheques compensados se canaliza mayormente a través de estos últimos (ver Gráfico 5).

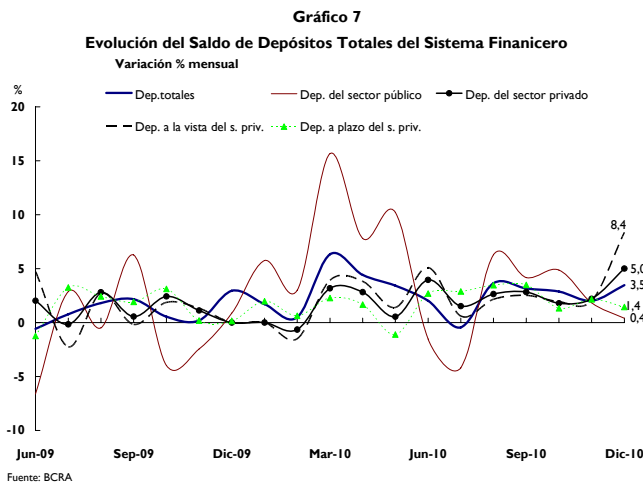
Gráfico 6
Descalce de Moneda Extranjera



* Cuentas de orden
Fuente: BCRA

Con el objetivo de fomentar la bancarización, desde octubre de 2010 el BCRA implementó la Cuenta Gratuita Universal (CGU), a disposición del público en las entidades financieras. La cantidad de cuentas abiertas en la modalidad CGU llegó a 40.900 a mediados de febrero de 2011. De manera complementaria, con el fin de desalentar el uso de dinero en efectivo, se instrumentó el Cheque Cancelatorio. Hasta comienzos de febrero de 2011 se habían cursado 2.400 cheques cancelatorios, cantidad repartida en partes iguales entre aquellos denominados en moneda nacional (\$75 millones) y aquellos en moneda extranjera (US\$63 millones).

Por su parte, el descalce amplio de moneda extranjera (que incluye la compra neta de moneda extranjera a término sin entrega del subyacente) del sistema financiero se redujo 2,4 p.p. del patrimonio neto en diciembre

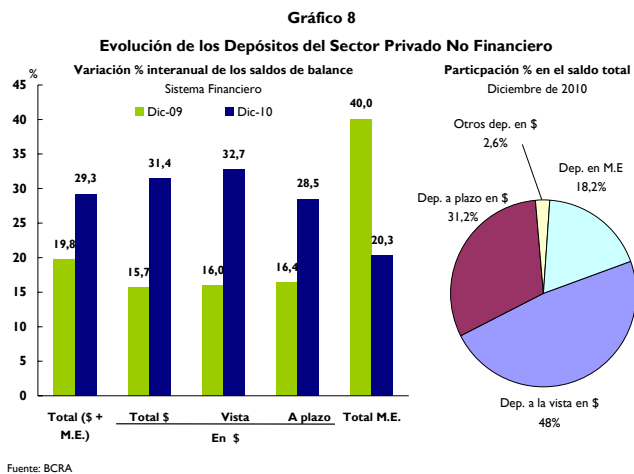


hasta 32,1%, fundamentalmente por menores compras netas a término de moneda extranjera por parte de los bancos privados (ver Gráfico 6). De esta manera, este descalce acumuló una reducción de 5,4 p.p. del patrimonio neto a lo largo de 2010, variación principalmente explicada por los bancos públicos y por los bancos privados extranjeros.

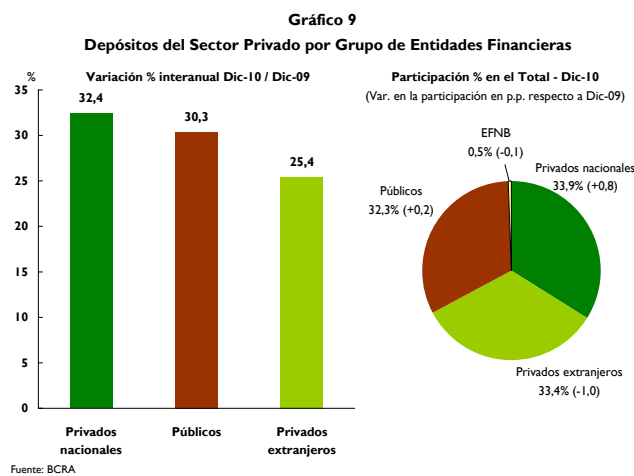
Depósitos y liquidez

Los depósitos del sector privado aumentaron en diciembre, impulsados principalmente por las colocaciones a la vista

El saldo de balance de los depósitos totales del sistema financiero se incrementó 3,5% en diciembre¹, principalmente por el aumento de las colocaciones del sector privado (5%) que fueron conducidas mayormente por las cuentas a la vista (8,4%), en línea con cierto comportamiento estacional (ver Gráfico 7). Los depósitos del sector público mostraron un crecimiento mensual de 0,4%.



A lo largo de 2010 el saldo de balance de los depósitos totales (considerando moneda nacional y extranjera) aumentó 38,4%, 23,3 p.p. más que en 2009. Las colocaciones totales del sector público exhibieron un mayor dinamismo interanual, creciendo 67,6% a partir de las imposiciones a plazo (+78,7%) y de las cuentas a la vista (+61,7%). El saldo de los depósitos del sector público en pesos se expandió 56,3%.

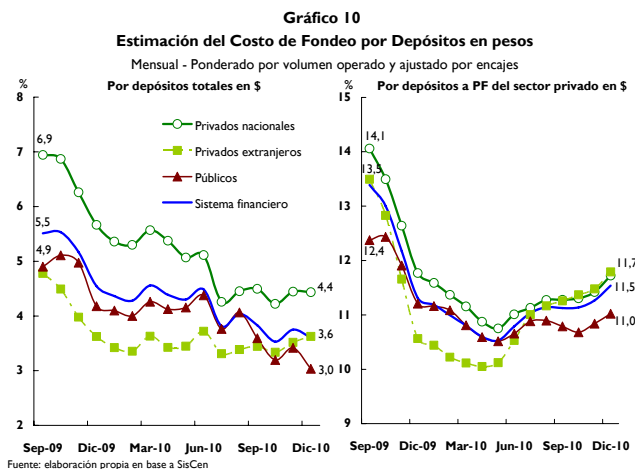


Por su parte, los depósitos del sector privado crecieron 29,3% en 2010, conducidos por aquellos realizados en moneda nacional. Las colocaciones a la vista y a plazo en pesos aumentaron 32,7% y 28,5% respectivamente, más que duplicando el ritmo observado en 2009 (ver Gráfico 8). El saldo de balance de las imposiciones realizadas en moneda extranjera aumentó 20,3% en los últimos 12 meses, casi 20 p.p. por debajo del año previo². El ritmo de expansión de las colocaciones del sector privado a lo largo del año fue mayor en las entidades privadas nacionales y en las públicas que, de esta manera, ganaron participación en el saldo total (ver Gráfico 9).

El costo de fondeo estimado por depósitos en pesos, ponderado por el volumen operado para el sistema financiero, se redujo levemente en diciembre principalmente por el comportamiento observado en los bancos

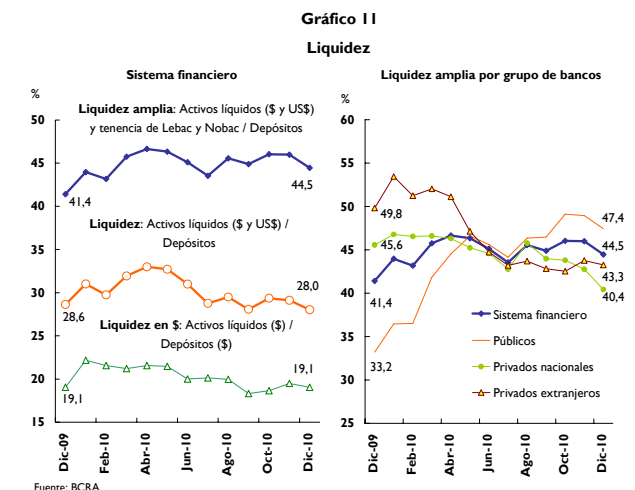
¹ El saldo de las colocaciones totales del sector no financiero de acuerdo a datos de balance subió 3,4% en diciembre.

² La variación en moneda de origen de los depósitos en divisas alcanzó 15% en 2010, 13 p.p. menos que en 2009.



públicos. Este movimiento fue fundamentalmente explicado por el incremento en la participación de las colocaciones a la vista, efecto que resultó en parte compensado por el aumento del costo de las operaciones a plazo en moneda nacional. **En una comparación interanual se observa que el costo de fondeo por depósitos en pesos cayó respecto a fines de 2009 en todos los grupos de bancos** (ver Gráfico 10).

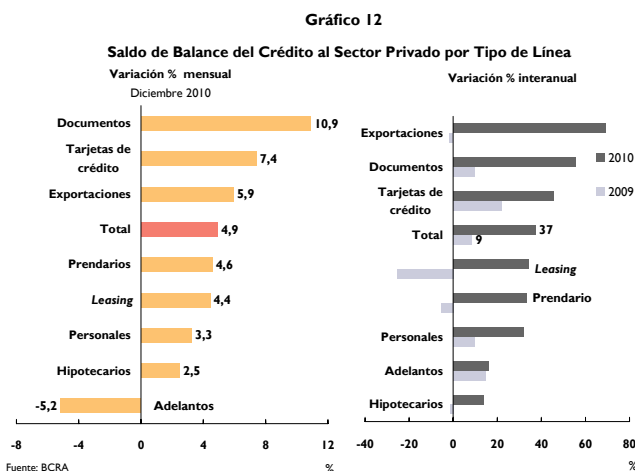
En diciembre, el indicador de liquidez del sistema financiero que incluye partidas denominadas en moneda nacional y extranjera se redujo 1,1 p.p. de los depósitos hasta 28%, mayormente por la menor integración de efectivo mínimo por parte de los bancos (en el marco de la constitución de la posición trimestral de efectivo mínimo diciembre-febrero), **en un contexto de aumento de los depósitos**. El indicador amplio de liquidez del conjunto de bancos (que incluye letras y notas no vinculadas a países con el BCRA) disminuyó 1,5 p.p. de los depósitos en el mes hasta 44,5%, como resultado de descensos en todos los grupos de entidades financieras (ver Gráfico 11). **En términos interanuales, el ratio de liquidez amplia del sistema financiero aumentó 3 p.p., por el desempeño de los bancos públicos**.



La tasa de interés del mercado de call verificó un incremento mensual de 0,3 p.p. en promedio hasta 9,7%. En diciembre el volumen promedio operado alcanzó los \$780 millones, casi \$130 millones menos que en noviembre.

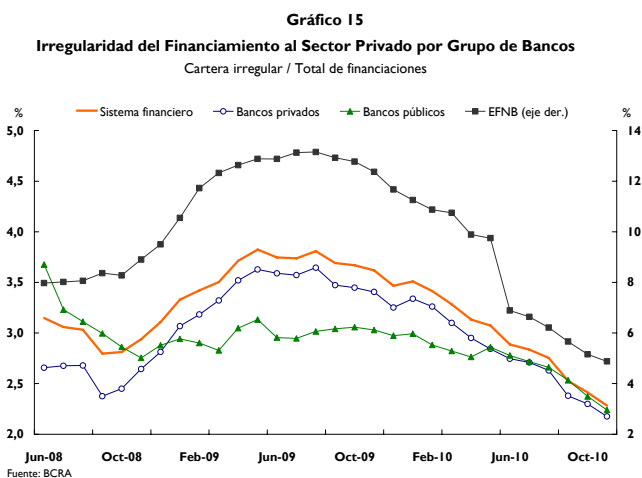
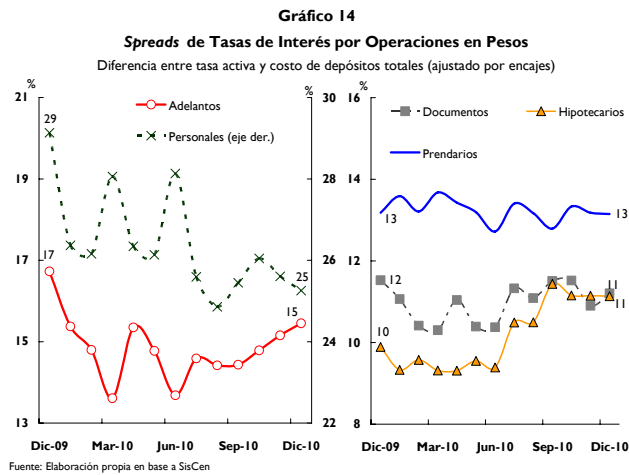
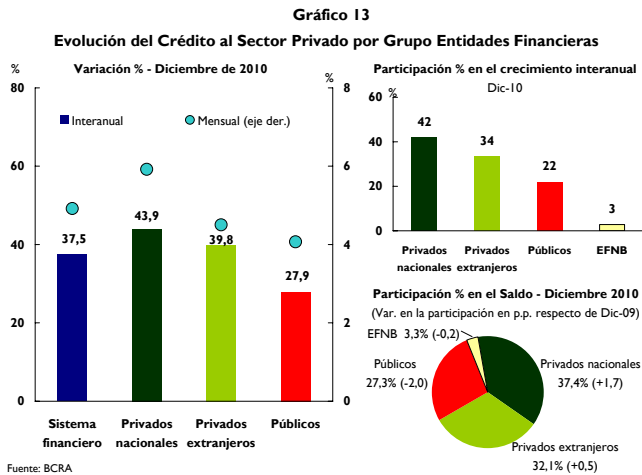
Financiaciones

El crédito al sector privado continuó creciendo a buen ritmo en diciembre, impulsado principalmente por las líneas de documentos y de tarjetas



Durante diciembre el saldo de balance del crédito al sector privado creció 4,9%³, siendo este el registro mensual más importante de los últimos años. Excepto los adelantos, todas las líneas crediticias aumentaron en el mes, con un destacado desempeño de los documentos, las tarjetas y las financiaciones a la exportación (ver Gráfico 12). De esta manera, **el financiamiento al sector privado se incrementó 37,5% a lo largo de 2010, 29 p.p. más que en 2009, ganando participación en el activo total de los bancos. Las líneas mayormente otorgadas al sector corporativo (como las financiaciones a la**

³ Si el saldo de balance se corrige por los activos securitizados en el mes (usando créditos otorgados por los bancos como activos subyacentes), la variación del financiamiento al sector privado llegaría a 5%. Durante diciembre se registraron 4 emisiones de fideicomisos financieros con cartera de préstamos bancarios como activos subyacentes por un total de \$229 millones, de los cuales \$192 millones correspondieron a securitizaciones de préstamos personales y \$37 millones a cupones de tarjetas de crédito.

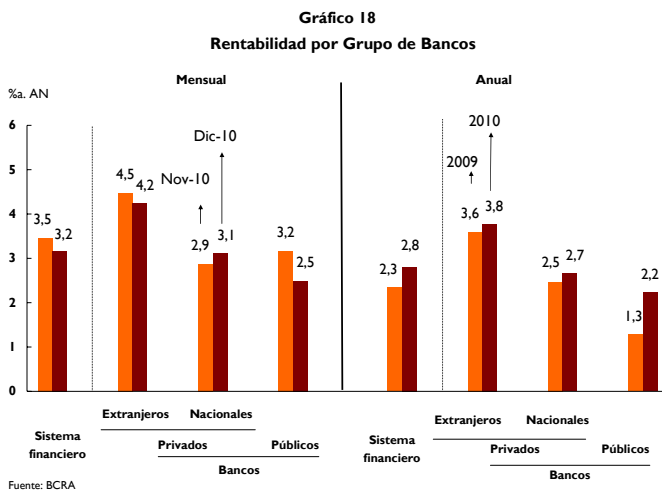
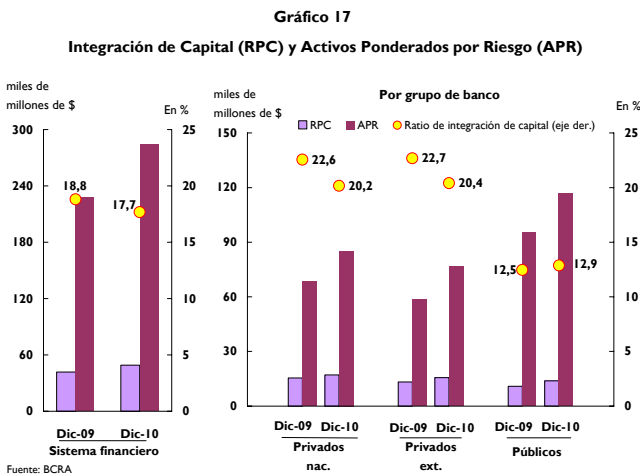
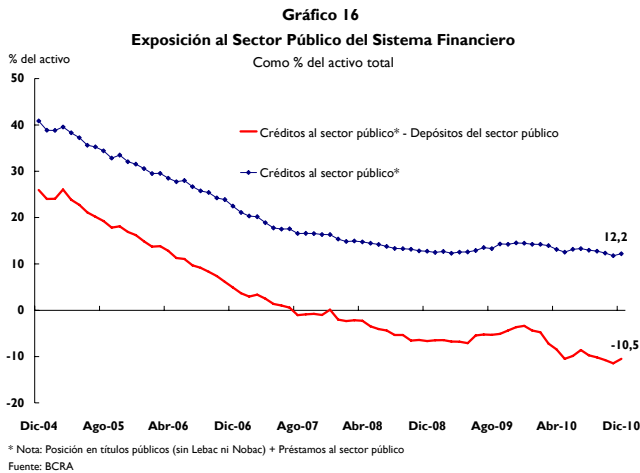


exportación y los documentos), resultaron las más dinámicas a lo largo del año, superando incluso a los préstamos fundamentalmente destinados al consumo de los hogares (personales y tarjetas de crédito).

El aumento mensual del crédito al sector privado estuvo principalmente impulsado por los bancos privados (tanto de capitales nacionales como extranjeros), dentro de un marco de crecimiento generalizado de todos los grupos homogéneos de entidades financieras (ver Gráfico 13). A lo largo de 2010 fueron también los bancos privados nacionales y extranjeros los que mostraron el mayor dinamismo y los que más contribuyeron a la expansión del financiamiento (explicaron más de tres cuartas partes del mismo), si bien en el último trimestre los públicos incrementaron su aporte en la oferta crediticia total.

Las tasas de interés activas se mantuvieron relativamente estables en diciembre, con la salvedad de las aplicadas sobre las financiaciones al consumo, las cuales cayeron levemente. Las tasas de interés operadas de préstamos al sector privado se redujeron de manera generalizada respecto a fines de 2009. Entre las líneas comerciales la caída más significativa se registró en los documentos, mientras que entre los créditos principalmente destinados al consumo, los personales presentaron una reducción mayor. Los créditos prendarios verificaron una leve caída en sus costos, mientras que hipotecarios fue la única línea que mostró cierto incremento interanual en sus tasas de interés. En términos de spreads entre tasas de interés activas operadas y costo de fondeo, a lo largo de 2010 se evidenció una disminución respecto de los niveles de fines del año previo, especialmente en las líneas comerciales y de consumo, a diferencia de las financiaciones con garantía real, que verificaron ligeros aumentos (ver Gráfico 14).

El ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado se ubicó en 2,3% en noviembre (último dato disponible a la fecha de publicación de este Informe). A lo largo del año el nivel de morosidad exhibió un descenso de 1,2 p.p. respecto de fines de 2009, situación que se observó en todos los grupos homogéneos de entidades financieras (ver Gráfico 15). Este movimiento fue explicado tanto por la caída del saldo en situación irregular como por el mayor dinamismo del saldo total de financiaciones, especialmente en el caso de aquellas destinadas al consumo de los hogares. Por otra parte, el nivel de cobertura de la cartera irregular con provisiones alcanzó 157% en noviembre, 34 p.p. por encima del valor evidenciado el mismo mes del año previo.



Conjuntamente con el incremento de las financiaciones al sector privado, en diciembre se produjo un leve aumento en el crédito del sistema financiero al sector público hasta alcanzar 12,2% del activo (ver Gráfico 16) (explicado principalmente por los bancos oficiales), si bien en términos interanuales se verificó una caída de esta exposición en el conjunto de entidades financieras. El saldo de los depósitos del sector público en el agregado del sistema financiero continúa siendo superior al crédito provisto a este sector en un monto equivalente a 10,5% del activo total a diciembre de 2010. En este marco, cabe destacar que a partir de marzo de 2011 entrará en vigencia la nueva normativa que tiende a simplificar en un solo ordenamiento los criterios de valuación de los instrumentos de deuda del sector público no financiero y de regulación monetaria del BCRA. Con este cambio, que se encuentra en línea con las recomendaciones internacionales en la materia, se busca propiciar la eliminación de las diferencias de valuación contable de estos activos respecto de sus precios de mercado así como mejorar la transparencia en la exposición de los balances de las entidades financieras

Solvencia

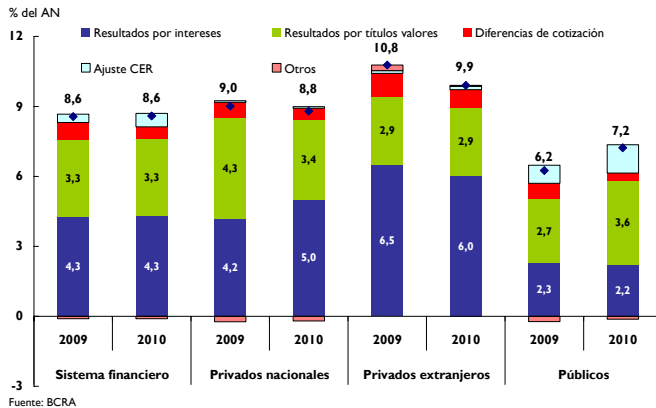
2010 cerró con mejoras en las ganancias contables de todos los grupos de bancos

El patrimonio neto del sistema financiero consolidado creció 2,5% en diciembre, concluyendo de esta manera el año con una expansión de 18,3% i.a. Los bancos públicos observaron un mayor incremento interanual relativo. Tanto la suba mensual como la anual del patrimonio neto respondieron principalmente a las ganancias contables.

El ratio de integración de capital se situó en 17,7% de los activos ponderados por riesgo (APR), 1,1 p.p. menos que hace 12 meses. La leve caída experimentada en el año en el ratio de integración de capital fue conducida por los bancos privados (ver Gráfico 17), en un contexto de creciente expansión del financiamiento a las empresas y a las familias, sumado al hecho de que este grupo de entidades financieras distribuyó dividendos a lo largo de 2010. El exceso de integración de capital del sistema financiero representó el 86% de la exigencia normativa a diciembre, mostrando una caída interanual de 14 p.p.

En el último mes del año los beneficios contables del sistema financiero totalizaron 3,2%a. del activo, levemente por debajo del registro de noviembre, pero superando el promedio de 2010. En el acumulado del año

Gráfico 19
Margen Financiero por Grupo de Bancos
 Como % del activo neteado



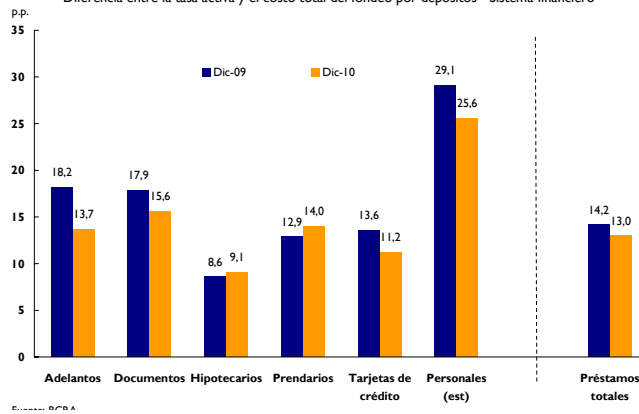
Fuente: BCRA

los bancos devengaron utilidades por 2,8% del activo, 0,5 p.p. por encima del registro de 2009. Todos los grupos de bancos aumentaron sus ganancias anuales, con una destacada mejora en los bancos públicos (ver Gráfico 18).

El margen financiero de los bancos creció 0,8 p.p. del activo hasta 9,3%a. en diciembre, fundamentalmente por el aumento de los ingresos netos por intereses y de los resultados por títulos valores, que fueron parcialmente compensados por los menores ingresos por ajustes CER y por caídas en las diferencias de cotización. Los bancos privados nacionales lideraron la suba en el margen financiero en el mes, seguidos por los extranjeros. En 2010 el margen financiero se ubicó en 8,6% del activo, permaneciendo estable con respecto al año pasado. Las diferencias por cotización acumuladas en el año fueron menores a las de 2009, variación que prácticamente se compensó con un incremento en los ajustes CER (ver Gráfico 19).

Gráfico 20

Spreads sobre Tasas Implícitas de Préstamos al Sector Privado y Depósitos Totales
 Diferencia entre la tasa activa y el costo total del fondeo por depósitos - Sistema financiero

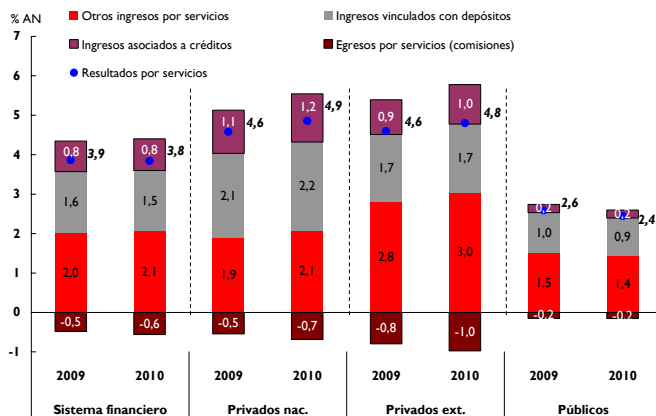


Fuente: BCRA

Los resultados por intereses no cambiaron a nivel interanual en términos del activo, recogiendo principalmente la combinación de mayores niveles de intermediación financiera y menores de *spreads*.

En el acumulado de 2010 se observó una merma en la tasa implícita de la mayoría de las líneas de préstamos al sector privado respecto al año anterior. Esta caída superó a la disminución del costo total implícito de fondeo por depósitos, generando una reducción del *spread* implícito⁴ (ver Gráfico 20).

Gráfico 21
Resultados por Servicios



Fuente: BCRA

Los ingresos netos por servicios crecieron levemente en diciembre hasta 4%a. del activo, movimiento fundamentalmente explicado por los bancos privados nacionales. Los resultados por servicios cerraron el año en 3,8% del activo, registro levemente inferior al del año pasado (ver Gráfico 21), principalmente debido a los menores ingresos de los bancos públicos y en el EFNB.

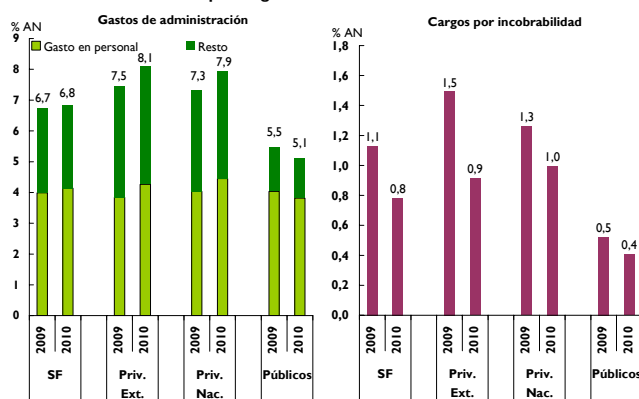
Los cargos por incobrabilidad registraron un aumento mensual de 0,4 p.p. del activo hasta 1%a., dinámica explicada mayormente por los bancos privados. No obstante el aumento en diciembre⁵, estos egresos representaron solamente 0,8% del activo en 2010, siendo inferiores a los del año pasado en un contexto de mejora en la calidad de la cartera crediticia.

⁴ La tasa activa implícita para cada una de las líneas de crédito se calcula como los ingresos devengados por intereses cobrados para cada línea acumulados en 2010 sobre el saldo promedio de préstamos de cada línea en situación regular. El costo de fondeo implícito para depósitos se calcula como los egresos devengados por intereses pagados por depósitos acumulados en 2010 sobre el saldo promedio de depósitos totales netos del encaje regulatorio. El *spread* se calcula como la diferencia entre ambas tasas.

⁵ Cabe mencionar que en los meses de cierre de ejercicio suelen registrarse ciertos ajustes anuales que impactan en el mes.

Gráfico 22

Principales Egresos del Estado de Resultados



Fuente: BCRA

En diciembre los gastos de administración crecieron 1 p.p. del activo hasta 7,5%a., movimiento que resultó generalizado entre el conjunto de entidades financieras. Los mayores egresos fueron explicados en parte por el devengamiento de erogaciones propias de fin de año (gratificaciones, bonos, etc.). A lo largo de 2010 los gastos de administración crecieron levemente con respecto a 2009, hasta 6,8% del activo (ver Gráfico 22). Cabe mencionar que los bancos públicos amortiguaron parcialmente los mayores egresos que verificaron tanto los bancos privados nacionales como los extranjeros.

En base a la información disponible al momento de la publicación del presente Informe, se estima que el sistema financiero comience 2011 profundizando el nivel de intermediación financiera con el sector privado y continúe devengando beneficios. Se estima que esta mayor actividad se refleje en los ingresos más estables (resultados por intereses y por servicios). Por el lado de los egresos, se espera que los cargos por incobrabilidad continúen perdiendo participación en el cuadro de resultados.

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” 5152 – 06/12/10

Se dispuso transitoriamente que desde el 6/12/2010 y hasta el 31/01/2011 el requerimiento de integración mínima diaria en pesos según lo establecido en las normas sobre Efectivo mínimo, será equivalente al 30% de la exigencia respectiva.

Comunicación “A” 5154 – 10/12/10

Financiamiento al sector público no financiero. Se eliminan de las exclusiones a las empresas de economía mixta (anteriormente eran objeto del tratamiento general previsto para las empresas del sector privado no financiero).

Comunicación “A” 5157 – 13/12/10

Habilitación de sucursales y agencias móviles por parte de entidades financieras públicas o entidades que actúen como agentes financieros de gobiernos locales. Lo podrán hacer las entidades financieras públicas de provincias, municipalidades y de la Ciudad Autónoma de Bs. As. en sus jurisdicciones, o también fuera de ellas en el caso de habilitación de sucursales. Se modifica el tope de desembolso en efectivo como otorgamiento de créditos con acreditación de fondos en cuenta elevándose de \$5.000 a \$10.000.

Comunicación “A” 5161 – 23/12/10

Con el fin de identificar las acreditaciones que respondan a los conceptos “asignaciones familiares” y “asignación universal por hijo”, se modificaron los textos ordenados que hacen referencia a dichos conceptos: Depósitos de ahorro, cuenta sueldo, cuenta gratuita universal y especiales, Reglamentación de la cuenta corriente bancaria, y Cuentas a la vista abiertas en cajas de crédito cooperativas.

Comunicación “A” 5164 – 29/12/10

Se adecuan las normativas sobre efectivo mínimo, aplicación de sistema de seguro de depósitos, reglamentación de la cuenta corriente bancaria, cuenta sueldo, depósitos de ahorro y cajas de crédito cooperativas, a la luz de las últimas comunicaciones referidas a costos a aplicar sobre transferencias entre cuentas de depósitos en pesos y cuenta gratuita universal.

Comunicación “A” 5167 – 30/12/10

Adecuación de normativa para la instalación de sucursales. Con el objetivo de extender la cobertura regional, el Banco Central aprobó nuevas pautas para autorizar la apertura de sucursales, considerando especialmente si el pedido para la instalación en las jurisdicciones más bancarizadas está asociado a una solicitud equivalente en zonas con menor prestación de servicios bancarios. La entidad deberá presentar el plan de negocios y en el mismo deberá estar expresamente contemplada la apertura de la casa.

La referida asociación entre una y otra filial se considerará cumplida cuando la entidad haya abierto sucursales en zonas de baja bancarización dentro de los 18 meses anteriores a su pedido de apertura. El plazo mínimo de funcionamiento para dichas sucursales es de 2 años, de no cumplir la entidad no podrá abrir sucursales en las zonas más bancarizadas por el mismo plazo y podrá recibir sanciones previstas en la Ley de Entidades Financieras.

Comunicación “A” 5168 – 30/12/10

Se actualiza la tabla de clasificación de las entidades según la jurisdicción en que se encuentre radicada su sede principal a efectos de considerar la exigencia de capital mínimo, en función de datos actuales de población en las distintas jurisdicciones y nuevas variables de desarrollo económico. Dicha tabla tendrá vigencia a partir de enero de 2011.

Las cajas de crédito cooperativas serán clasificadas en categorías de acuerdo con el criterio establecido con carácter general en las normas sobre Capitales Mínimos, si la caja de crédito cooperativa solicite la instalación de todas sus casas en localidades, municipios o comunas en donde se encuentren habilitadas hasta dos casas operativas de entidades financieras, será de aplicación la exigencia de integración del capital inicial mínimo correspondiente a la categoría inmediata inferior.

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 explicité 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 operativa. 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 5 del Anexo Estadístico: 1.- (Integración de liquidez en BCRA en moneda nacional y extranjera + Otras disponibilidades en moneda nacional y extranjera + 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 acumulado anual / Activo neteado promedio mensual - % anualizado; 7.- Resultado acumulado anual / 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 acumulado anual; 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 la 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.bcra.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	2008	2009	Nov 2010	2010
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	27,9	28,6	29,1	28,0
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	12,7	14,5	11,8	12,2
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	38,3	38,9	39,8
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	3,5	2,3	n.d.
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	-3,3	-2,8	-4,5	n.d.
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	2,3	2,8	2,8
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	13,4	19,2	23,9	24,3
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	167	185	182	182
9.- Integración de capital	23,8	20,8	20,3	21,0	20,1	21,4	-	14,5	14,0	15,3	16,9	16,9	16,9	18,8	17,7	17,7
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	90	100	86	86

Fuente: BCRA
n.d.: no disponible

Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Nov 10	Dic 10	Variaciones (en %)	
											Último mes	2010
Activo	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	297.963	346.762	387.381	497.537	511.002	2,7	31,9
Activos líquidos ¹	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	58.676	71.067	94.320	93.128	-1,3	31,0
Títulos públicos	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	65.255	86.318	116.045	119.789	3,2	38,8
Lebac/Nobac	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	37.093	43.867	74.215	76.888	3,6	75,3
Tenencia por cartera propia	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	25.652	34.748	61.338	61.788	0,7	77,8
Por operaciones de pase activo ²	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	11.442	9.119	12.876	15.100	17,3	65,6
Títulos privados	332	198	387	389	813	382	203	307	217	209	-3,5	-32,0
Préstamos	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	154.719	169.868	219.267	230.090	4,9	35,5
Sector público	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.083	20.570	24.159	25.876	7,1	25,8
Sector privado	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	132.844	145.247	189.933	199.196	4,9	37,1
Sector financiero	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	4.793	4.052	5.175	5.018	-3,0	23,9
Previsiones por préstamos	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.744	-5.824	-6.113	-6.251	2,3	7,3
Otros créditos por intermediación financiera	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	38.152	33.498	39.276	39.013	-0,7	16,5
ON y OS	1.708	1.569	1.018	873	773	606	912	1.146	1.524	1.433	-6,0	25,1
Fideicomisos sin cotización	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.714	5.942	6.427	6.823	6,2	14,8
Compensación a recibir	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	357	16	0	0	0,0	-99,9
Otros	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	31.169	26.395	31.326	30.758	-1,8	16,5
Bienes en locación financiera (<i>leasing</i>)	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.935	2.933	3.769	3.936	4,4	34,2
Participación en otras sociedades	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	7.236	6.711	7.680	7.910	3,0	17,9
Bienes de uso y diversos	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.903	8.239	8.849	9.033	2,1	9,6
Filiales en el exterior	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	3.153	3.926	3.271	3.285	0,4	-16,3
Otros activos	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	12.275	10.337	10.955	10.859	-0,9	5,0
Pasivo	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	305.382	339.047	441.354	453.420	2,7	33,7
Depósitos	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	236.217	271.853	363.670	376.264	3,5	38,4
Sector público ³	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	67.151	69.143	115.452	115.907	0,4	67,6
Sector privado ³	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	166.378	199.278	245.286	257.567	5,0	29,3
Cuenta corriente	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	39.619	45.752	58.079	61.294	5,5	34,0
Caja de ahorros	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	50.966	62.807	74.638	82.519	10,6	31,4
Plazo fijo	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	69.484	83.967	102.859	104.483	1,6	24,4
CEDRO	12.328	3.217	1.046	17	13	0	0	0	0	0	-	-
Otras obligaciones por intermediación financiera	75.737	61.690	64.928	52.072	46.037	46.225	57.662	52.114	60.919	60.120	-1,3	15,4
Obligaciones interfinancieras	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	3.895	3.251	4.305	4.201	-2,4	29,2
Obligaciones con el BCRA	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	1.885	270	216	262	21,4	-2,7
Obligaciones negociables	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	5.984	5.033	3.599	3.432	-4,6	-31,8
Líneas de préstamos del exterior	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.541	3.369	3.802	3.897	2,5	15,7
Otros	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	41.357	40.191	48.997	48.327	-1,4	20,2
Obligaciones subordinadas	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.763	1.922	2.186	2.165	-0,9	12,7
Otros pasivos	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	9.740	13.159	14.579	14.871	2,0	13,0
Patrimonio neto	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	41.380	48.335	56.184	57.582	2,5	19,1
Memo												
Activo neteado	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	321.075	364.726	469.882	483.221	2,8	32,5
Activo neteado consolidado	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	312.002	357.118	460.235	473.621	2,9	32,6

(1) Incluye cuentas de garantías y excluye saldo de pasivos 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										Mensual		
	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Oct-10	Nov-10	Dic-10	
Margen financiero	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.462	28.937	35.982	3.786	3.318	3.692	
Resultado por intereses	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.573	14.488	17.962	1.575	1.537	1.898	
Ajustes CER y CVS	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	1.196	2.405	285	214	104	
Diferencias de cotización	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.307	2.588	2.099	135	198	159	
Resultado por títulos valores	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.398	11.004	13.970	1.829	1.381	1.577	
Otros resultados financieros	-299	-480	-375	233	235	264	1.362	-339	-454	-38	-13	-46	
Resultado por servicios	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.870	13.052	16.092	1.420	1.505	1.583	
Cargos por incobrabilidad	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.839	-3.814	-3.290	-262	-239	-406	
Gastos de administración	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.767	-22.710	-28.670	-2.528	-2.508	-2.993	
Cargas impositivas	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.318	-3.272	-4.116	-399	-388	-442	
Impuesto a las ganancias	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-4.226	-4.992	-547	-293	-496	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-262	-214	-2	-14	-13	
Amortización de amparos	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-703	-635	-110	-29	-35	
Diversos	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.441	918	1.623	77	-5	369	
Resultado monetario	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultado total³	-19.162	-5.265	-898	1.780	4.306	3.905	4.757	7.920	11.780	1.434	1.348	1.259	
Resultado ajustado ⁴	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.508	8.885	12.630	1.546	1.390	1.307	
Indicadores anualizados - En % del activo neteado													
Margen financiero	6,5	1,1	3,1	4,6	5,8	5,7	6,7	8,6	8,6	9,9	8,5	9,3	
Resultado por intereses	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	4,3	4,3	4,1	4,0	4,8	
Ajustes CER y CVS	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	0,4	0,6	0,7	0,6	0,3	
Diferencias de cotización	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,8	0,5	0,4	0,5	0,4	
Resultado por títulos valores	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,4	3,3	3,3	4,8	3,6	4,0	
Otros resultados financieros	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	
Resultado por servicios	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,9	3,8	3,7	3,9	4,0	
Cargos por incobrabilidad	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-1,1	-0,8	-0,7	-0,6	-1,0	
Gastos de administración	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,7	-6,8	-6,6	-6,5	-7,5	
Cargas impositivas	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,1	
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,3	-1,2	-1,4	-0,8	-1,2	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	
Amortización de amparos	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,1	-0,1	
Diversos	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,5	0,3	0,4	0,2	0,0	0,9	
Monetarios	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Resultado total³	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,8	3,8	3,5	3,2	
Resultado ajustado ⁴	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,6	3,0	4,1	3,6	3,3	
Resultado total / Patrimonio neto³	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	24,3	33,2	30,5	28,4	

(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 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 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Nov 10	Dic 10
Cartera irregular total	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,7	3,0	2,0	n.d.
Al sector privado no financiero	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,3	n.d.
Previsiones / Cartera irregular total	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	131,4	126,2	157,1	n.d.
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	4,7	3,7	-0,3	-1,3	-1,0	-0,8	-0,8	-0,8	-1,1	n.d.
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-3,3	-2,9	-4,6	n.d.

Fuente: BCRA

n.d.: no disponible

Anexo estadístico | Bancos Privados

Cuadro 5 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Nov 2010	2010
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	34,1	29,8	27,6	26,0
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	6,3	6,2	4,5	4,5
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	44,0	43,3	48,7	50,3
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	2,8	3,3	2,2	n.d.
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	-3,4	-3,1	-4,4	n.d.
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	1,9	3,0	3,1	3,2
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	15,2	22,9	24,0	24,4
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	166	195	177	176
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	18,3	22,6	20,4	20,3
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	86	121	102	99

Fuente: BCRA
n.d.: no disponible

Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Nov 10	Dic 10	Variaciones (en %)	
											Último mes	2010
Activo	118.906	116.633	128.065	129.680	152.414	175.509	208.888	229.549	274.792	280.057	1,9	22,0
Activos líquidos ¹	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	37.044	43.562	48.617	49.730	2,3	14,2
Títulos públicos	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	29.552	47.949	48.709	48.903	0,4	2,0
Lebac/Nobac	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	23.457	31.575	34.391	34.422	0,1	9,0
Tenencia por cartera propia	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	12.858	27.413	29.883	31.148	4,2	13,6
Por operaciones de pase activo ²	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	10.598	4.161	4.508	3.274	-27,4	-21,3
Títulos privados	273	172	333	307	683	310	127	233	188	184	-2,1	-21,1
Préstamos	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	98.529	101.722	136.196	143.204	5,1	40,8
Sector público	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.249	1.694	1.605	1.625	1,2	-4,1
Sector privado	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	88.426	96.790	130.503	137.310	5,2	41,9
Sector financiero	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	3.854	3.238	4.087	4.270	4,5	31,9
Previsiones por préstamos	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.871	-3.653	-3.848	-3.925	2,0	7,4
Otros créditos por intermediación financiera	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	25.265	21.258	23.821	20.242	-15,0	-4,8
ON y OS	1.514	1.394	829	675	618	430	699	734	845	757	-10,4	3,1
Fideicomisos sin cotización	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.869	4.198	4.337	4.500	3,7	7,2
Compensación a recibir	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	357	16	0	0	-	-
Otros	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	20.339	16.311	18.638	14.986	-19,6	-8,1
Bienes en locación financiera (leasing)	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.451	2.569	3.357	3.519	4,8	37,0
Participación en otras sociedades	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.538	4.067	4.768	4.927	3,3	21,1
Bienes de uso y diversos	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.926	5.096	5.616	5.770	2,7	13,2
Filiales en el exterior	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-178	-202	-214	-215	0,1	6,1
Otros activos	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	8.505	6.946	7.583	7.717	1,8	11,1
Pasivo	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	182.596	198.438	239.469	243.771	1,8	22,8
Depósitos	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	135.711	154.387	190.958	198.664	4,0	28,7
Sector público ³	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	19.600	17.757	25.233	23.598	-6,5	32,9
Sector privado ³	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	114.176	134.426	163.985	173.205	5,6	28,8
Cuenta corriente	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	30.188	35.127	43.486	46.299	6,5	31,8
Caja de ahorros	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	32.778	40.999	47.817	53.085	11,0	29,5
Plazo fijo	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	46.990	54.058	66.139	67.568	2,2	25,0
CEDRO	9.016	2.409	798	3	1	0	0	0	0	0	-	-
Otras obligaciones por intermediación financiera	49.341	42.367	45.083	32.349	31.750	29.323	39.298	34.235	37.982	34.452	-9,3	0,6
Obligaciones interfirancieras	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.160	1.668	2.046	1.903	-7,0	14,1
Obligaciones con el BCRA	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	649	41	39	57	45,4	38,2
Obligaciones negociables	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.672	4.626	2.952	2.802	-5,1	-39,4
Líneas de préstamos del exterior	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.261	1.262	1.705	1.716	0,6	36,0
Otros	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	29.555	26.638	31.240	27.974	-10,5	5,0
Obligaciones subordinadas	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.759	1.918	2.168	2.148	-1,0	12,0
Otros pasivos	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	5.828	7.897	8.360	8.508	1,8	7,7
Patrimonio neto	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	26.292	31.111	35.323	36.286	2,7	16,6
Memo												
Activo neteado	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	192.074	216.100	259.244	267.394	3,1	23,7

(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										Mensual		
	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Oct-10	Nov-10	Dic-10	
Margen financiero	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	19.724	21.838	2.147	1.881	2.198	
Resultado por intereses	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	10.572	12.846	1.129	1.136	1.439	
Ajustes CER y CVS	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	185	244	41	25	-66	
Diferencias de cotización	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	1.646	1.493	117	128	140	
Resultado por títulos valores	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	7.343	7.459	876	587	712	
Otros resultados financieros	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	-22	-205	-17	5	-27	
Resultado por servicios	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	9.198	11.338	996	1.027	1.115	
Cargos por incobrabilidad	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-2.751	-2.249	-193	-192	-297	
Gastos de administración	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-14.807	-18.805	-1.627	-1.608	-1.954	
Cargas impositivas	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-2.380	-2.927	-273	-271	-308	
Impuesto a las ganancias	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-3.001	-2.738	-290	-189	-166	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	0	47	12	4	7	
Amortización de amparos	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-367	-441	-95	-14	-18	
Diversos	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	398	1.389	98	135	223	
Resultado monetario	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultado total³	-15.784	-2.813	-1.176	648	2.915	2.457	3.412	6.014	7.452	775	774	799	
Resultado ajustado ⁴	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	6.381	7.846	858	784	810	
Indicadores anualizados - En % del activo neteado													
Margen financiero	7,6	2,3	2,9	4,3	5,9	5,8	7,3	9,8	9,3	10,2	8,8	10,0	
Resultado por intereses	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	5,3	5,5	5,4	5,3	6,5	
Ajustes CER y CVS	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,4	0,1	0,1	0,2	0,1	-0,3	
Diferencias de cotización	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,8	0,6	0,6	0,6	0,6	
Resultado por títulos valores	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	3,7	3,2	4,2	2,7	3,2	
Otros resultados financieros	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,0	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	
Resultado por servicios	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,6	4,8	4,7	4,8	5,1	
Cargos por incobrabilidad	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-1,1	-1,4	-1,0	-0,9	-0,9	-1,4	
Gastos de administración	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-7,4	-8,0	-7,7	-7,5	-8,9	
Cargas impositivas	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-1,2	-1,2	-1,3	-1,3	-1,4	
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-1,5	-1,2	-1,4	-0,9	-0,8	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	-0,6	0,0	-0,2	-0,1	-0,1	-0,2	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	
Amortización de amparos	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,2	-0,2	-0,4	-0,1	-0,1	
Diversos	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,2	0,6	0,5	0,6	1,0	
Monetarios	-7,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Resultado total³	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	3,2	3,7	3,6	3,6	
Resultado ajustado ⁴	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	3,2	3,3	4,1	3,7	3,7	
Resultado total / Patrimonio neto³	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	24,4	28,6	27,9	28,9	

(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 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 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Nov 10	Dic 10
Cartera irregular total	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,5	3,1	2,1	n.d.
Al sector privado no financiero	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	2,2	n.d.
Previsiones / Cartera irregular total	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	134,1	128,9	153,1	n.d.
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-1,1	n.d.
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-3,4	-3,1	-4,4	n.d.

Fuente: BCRA

n.d.: no disponible