

Informe sobre Bancos

Marzo de 2010



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Marzo de 2010

Año VII, N° 7



**BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

El ritmo de crecimiento de la intermediación financiera mejoró durante el primer trimestre

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

En un marco de aumento de los depósitos, crecieron levemente los indicadores de liquidez

Pág. 6 | Financiaciones

Las financiaciones al sector privado aumentaron su dinamismo de manera gradual

Pág. 8 | Solvencia

La rentabilidad devengada en los primeros meses de 2010 contribuyó a mejorar los indicadores de solvencia

Pág. 10 | Novedades normativas

Pág. 11 | Metodología y glosario

Pág. 13 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Marzo de 2010 disponible al 27/04/10. 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 17 de mayo 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 de intermediación de las entidades financieras con el sector privado continuó creciendo durante el primer trimestre de 2010, en un marco en el que se mantuvieron adecuados niveles para los principales indicadores de solidez.** Persiste el gradual aumento del volumen de cheques compensados, conjuntamente con una reducción en el ratio de rechazos por falta de fondos en términos del total compensado.
- **El saldo de balance de los depósitos totales aumentó 6,3% en marzo (20,9% i.a.), recogiendo fundamentalmente los efectos del incremento en las colocaciones del sector público.** El saldo de depósitos del sector privado creció 3,2% en el mes, impulsado principalmente por las imposiciones a la vista. En los últimos 12 meses, las colocaciones de empresas y familias se expandieron 18,5%, siendo los bancos públicos (22,4% i.a.) los que registraron el mayor dinamismo relativo.
- **Los niveles de liquidez de las entidades financieras se mantienen elevados.** El ratio de liquidez (considerando partidas denominadas en moneda nacional y extranjera) se ubicó en 32% de los depósitos totales en el mes, 2,3 p.p. más que en febrero y 1,2 p.p. superior al registro de un año atrás, fundamentalmente por el comportamiento de las partidas denominadas en moneda extranjera. El indicador amplio de liquidez (que incluye la tenencia de Lebac y Nobac) se ubicó en 45,8% de los depósitos, registrando el mayor valor de los últimos doce meses.
- **El saldo de balance del financiamiento al sector privado creció 2,4% en marzo, finalizando el primer trimestre del año con un incremento de 12%a., mayor en 5,6 p.p. al verificado en el mismo periodo de 2009.** La expansión trimestral estuvo explicada principalmente por los bancos privados extranjeros y fue fundamentalmente canalizada a través de las líneas para consumo. Por su parte, el crédito a empresas continuó aumentando en el comienzo del año a un ritmo moderado, destacándose el crecimiento del tramo de las financiaciones con menores saldos residuales.
- **El ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado se redujo levemente en el mes hasta 3,3%,** debido principalmente al comportamiento registrado en los bancos privados. Este indicador se redujo 0,5 p.p. desde el máximo alcanzado a mediados de 2009, fundamentalmente por el desempeño de las líneas para consumo de los hogares (cuyo ratio pasó de 6,4% a 5%), en un marco en que el saldo en situación irregular dejó de crecer en bancos privados y EFNB. **El nivel de cobertura de la cartera irregular del sector privado con provisiones se ubicó en 133% a nivel sistémico,** 10 p.p. más que en marzo de 2009.
- **El sistema financiero mejoró sus indicadores de solvencia.** El patrimonio neto consolidado del sistema financiero aumentó 2% en el mes (20,8% i.a.), conducido por las ganancias contables. **La integración de capital se ubicó en 19% de los activos a riesgo, aproximadamente el doble de la exigencia normativa.** La situación de holgura de capital en términos de la exigencia normativa resulta generalizada entre las entidades financieras.
- **Las ganancias contables representaron 2,8%a. del activo en marzo.** En el mes, el crecimiento del margen financiero (impulsado principalmente por los resultados por títulos valores) y de los ingresos netos por servicios fue parcialmente compensado por mayores gastos de administración en el marco de la entrada en vigencia de acuerdos salariales del sector. De esta manera, **los resultados de la banca acumularon 2,3%a. del activo en el primer trimestre de 2010, siendo levemente superiores a los del mismo período del año anterior.** El incremento interanual de la rentabilidad alcanzó a todos los grupos homogéneos de entidades.

Actividad

El ritmo de crecimiento de la intermediación financiera mejoró durante el primer trimestre

La actividad bancaria de intermediación financiera con el sector privado continuó creciendo en el primer trimestre de 2010, conservando la tendencia de mejora evidenciada sobre el cierre de 2009. En el comienzo del año, el ritmo de crecimiento del crédito al sector privado evidenció un dinamismo mayor que el verificado en el mismo período de 2009, mientras que en el caso de los depósitos de las empresas y familias se redujo levemente (ver Gráfico 1).

Durante los primeros tres meses del año las principales fuentes de recursos del sistema financiero (estimadas a partir de las variaciones de saldos de balance) fueron el incremento de los depósitos del sector público (\$18.000 millones) y, en menor medida, del sector privado (\$5.500 millones). Por el lado de las aplicaciones, se destacan los incrementos de los saldos de activos líquidos (\$16.600 millones), de la tenencia de Lebac y Nobac (\$6.100 millones) y del financiamiento al sector privado (\$4.600 millones). Tanto el origen como el uso más destacado de recursos en el trimestre estuvieron mayormente explicados por el grupo de bancos públicos¹, mientras que los bancos privados condujeron el crecimiento de los préstamos a empresas y familias.

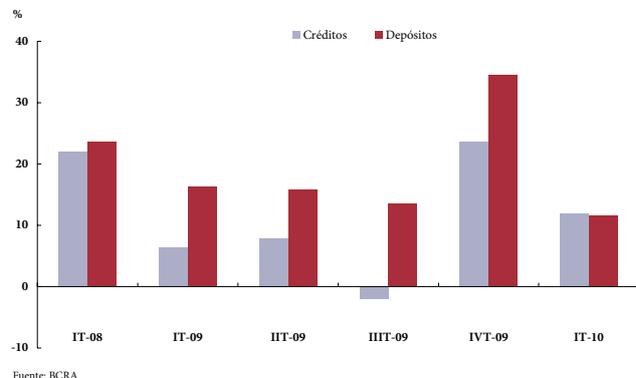
En este marco, el activo neteado del conjunto de entidades financieras acumuló una expansión interanual (i.a.) de 18%, fundamentalmente por el desempeño de los bancos públicos (ver Gráfico 2). Las financiaciones a las empresas y familias redujeron levemente su ponderación en el activo neteado con respecto a marzo de 2009, en tanto que los activos líquidos ganaron participación, al igual que los préstamos al sector público.

En los primeros meses de 2010 sigue verificándose un gradual aumento de la cantidad y monto de cheques compensados por el sistema financiero, movimiento que resultó acompañado por una disminución de cheques rechazados por falta de fondos en términos del total. El monto de cheques rechazados por falta de fondos en abril (último dato disponible) alcanzó 0,4% del total para el sistema financiero (0,3 p.p. menos que en igual mes de 2009) (ver Gráfico 3).

El descalce de moneda extranjera del sistema financiero, que contempla partidas de activos y pasivos en balance así como también las compras netas de moneda

Gráfico 1

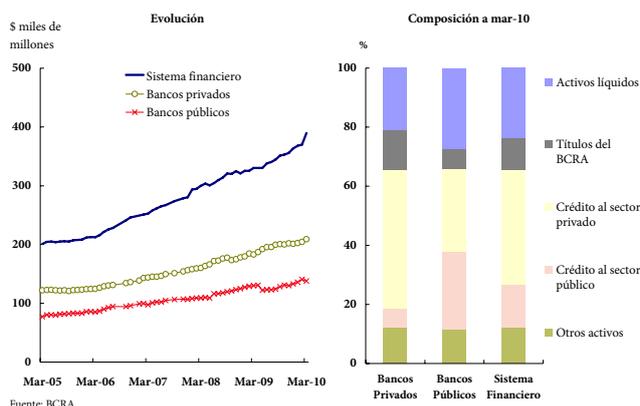
Intermediación Financiera con el Sector Privado
Variación trimestral % anualizada de saldos de balance - Sistema financiero



Fuente: BCRA

Gráfico 2

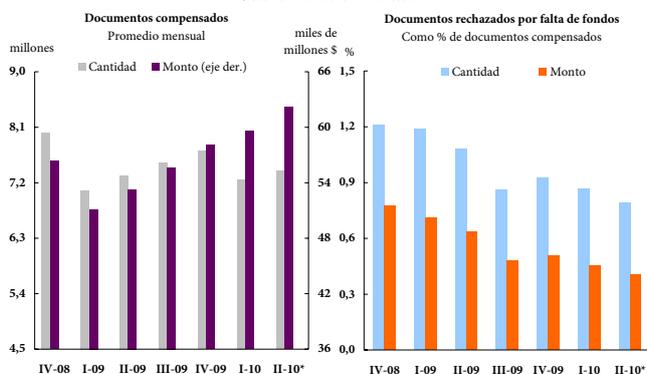
Activo Neteado



Fuente: BCRA

Gráfico 3

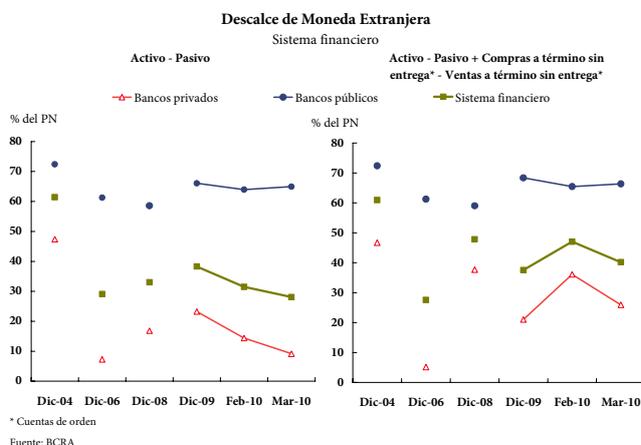
Documentos Compensados y Rechazados
Sistema financiero - Trimestral



* a abril
Fuente: BCRA

¹ Parte de estos recursos son el reflejo de una operación de un banco público con el Tesoro Nacional.

Gráfico 4

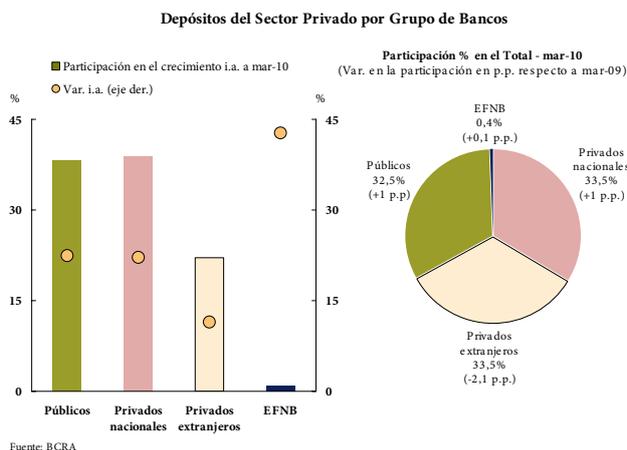


extranjera a futuro sin entrega de subyacente, se ubicó en aproximadamente US\$4.900 millones en marzo, equivalente a 40% del patrimonio neto, verificando una reducción de 7 p.p. en el mes (ver Gráfico 4). Este movimiento estuvo principalmente impulsado por la disminución de las compras netas a término de divisas, y de un mayor aumento del pasivo (depósitos) que del activo (préstamos para exportación) por parte de las entidades financieras privadas.

Depósitos y liquidez

En un marco de aumento de los depósitos, crecieron levemente los indicadores de liquidez

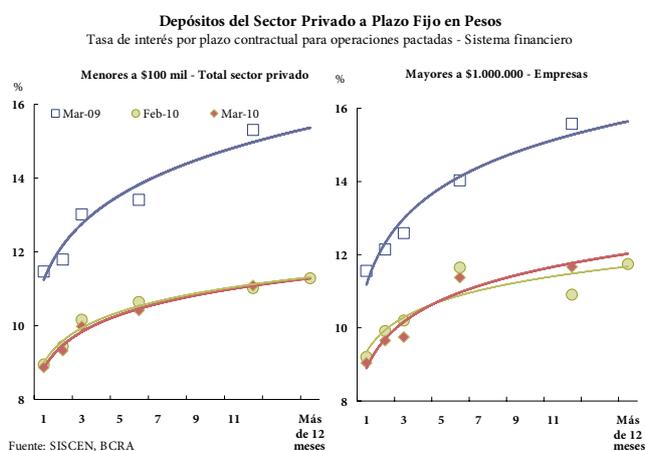
Gráfico 5



El saldo de balance de los depósitos totales del sistema financiero aumentó 6,3% en marzo (20,9% i.a.), principalmente por el desempeño las colocaciones del sector público² que crecieron 15,7% en el mes (27,4% i.a.). El incremento mensual en las colocaciones totales se verificó mayormente en los saldos de las colocaciones en moneda extranjera (34%) y, en menor medida, en las imposiciones en pesos (1,1%). Por su parte, el saldo de depósitos del sector privado se expandió 3,2% respecto a febrero (18,5% i.a.), impulsado mayormente por las colocaciones a la vista.

En los últimos doce meses las imposiciones del sector privado presentaron un mayor dinamismo relativo en las entidades financieras públicas (22,4% i.a.) y en los bancos privados nacionales (22,2% i.a.), grupos que de esta manera ganaron participación en el saldo total (ver Gráfico 5). Durante este período, 86% de las entidades financieras registraron incrementos en el fondeo a través de colocaciones del sector privado (representan 99% del saldo total). Las tasas nominales de interés de las colocaciones a plazo en pesos no observaron cambios significativos respecto del mes anterior, si bien mantienen una reducción en términos de los últimos 12 meses, tanto en el segmento mayorista como en el minorista (ver Gráfico 6).

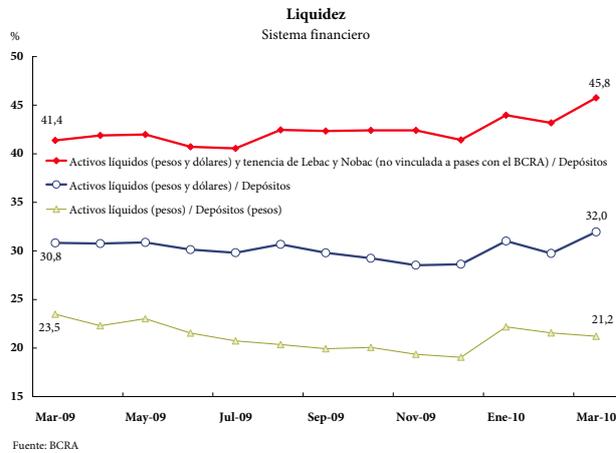
Gráfico 6



Los activos líquidos del sistema financiero (efectivo, cuentas corrientes en el BCRA y pasivos netos con Lebac y Nobac con esta Institución, tanto en moneda nacional como extranjera) se ubicaron en 32% de los depósitos totales a fines de marzo, aumentando levemente en el mes (ver Gráfico 7). Este incremento mensual se produjo principalmente como consecuencia del aumento de la integración de efectivo mínimo en moneda extranjera, siendo parcialmente compensado por la reducción del

² Ver nota 1.

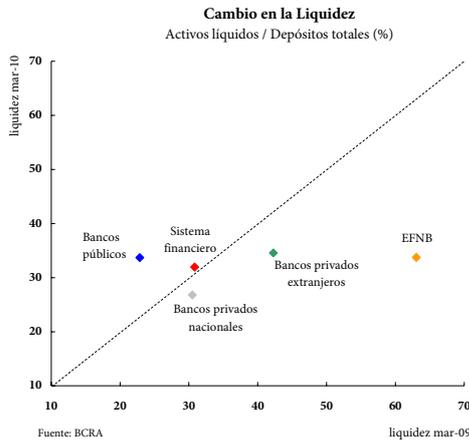
Gráfico 7



stock neto de pases con el BCRA. Sobre el cierre del primer trimestre la liquidez en moneda nacional de las entidades financieras se ubicó en 21,2% de los depósitos en dicha moneda. **Considerando la tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase, la liquidez total del sistema financiero alcanzó 45,8% de los depósitos.**

Tanto el incremento mensual³ como el interanual de los indicadores de liquidez resultaron explicados por los bancos públicos. En los últimos 12 meses, las entidades financieras privadas redujeron sus indicadores de liquidez (ver Gráfico 8). De esta manera, actualmente existe una menor dispersión de los niveles de liquidez por grupo de entidades en torno al promedio evidenciado a nivel sistémico.

Gráfico 8



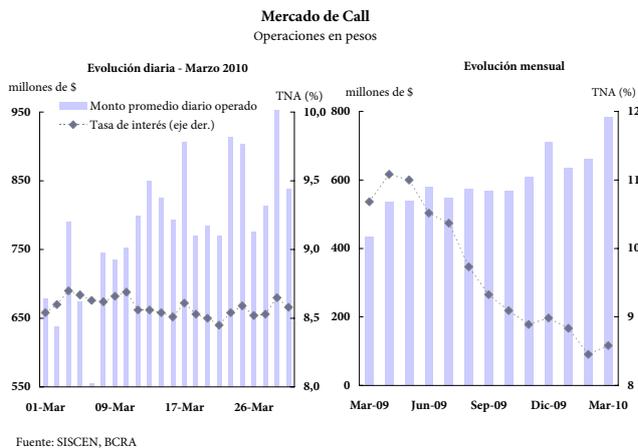
En este marco, **continúa recuperándose el mercado de préstamos interbancarios. El monto promedio diario operado en el mercado de call volvió a crecer en marzo, alcanzando el mayor volumen de los últimos doce meses.** La tasa promedio ponderada por montos operados se ubicó en 8,6%, cayendo 2,1 p.p. con respecto a marzo de 2009 (ver Gráfico 9).

Financiaciones

Las financiaciones al sector privado aumentaron su dinamismo de manera gradual

El saldo de balance del financiamiento al sector privado creció \$3.550 millones (2,4%) en marzo⁴. El crédito destinado a las exportaciones, las tarjetas y los documentos aumentaron en el mes por encima del promedio. La suba mensual verificada en el crédito al sector privado estuvo impulsada mayormente por los bancos privados y, en menor medida, por las entidades financieras oficiales.

Gráfico 9



De esta manera, el financiamiento bancario a las familias y a las empresas acumuló un incremento conjunto de 12%a. en el primer trimestre de 2010, 5,6 p.p. por encima del mismo período del año anterior (ver Gráfico 10). Esta variación estuvo principalmente impulsada por las líneas para la exportación y las destinadas al consumo (personales y tarjetas de crédito). **El crecimiento trimestral fue conducido mayormente por los bancos privados extranjeros,** que incrementaron su participación en el total de financiaciones (ver

³ Ver nota 1.

⁴ Si el saldo de balance se corrige por la emisión mensual de fideicomisos financieros, la variación del financiamiento llegaría a 2,5% en el mes. En marzo se registraron tres emisiones de fideicomisos financieros con cartera de préstamos bancarios como activos subyacentes por un total de \$160 millones. La totalidad correspondió a securitizaciones de préstamos para consumo.

Gráfico 10

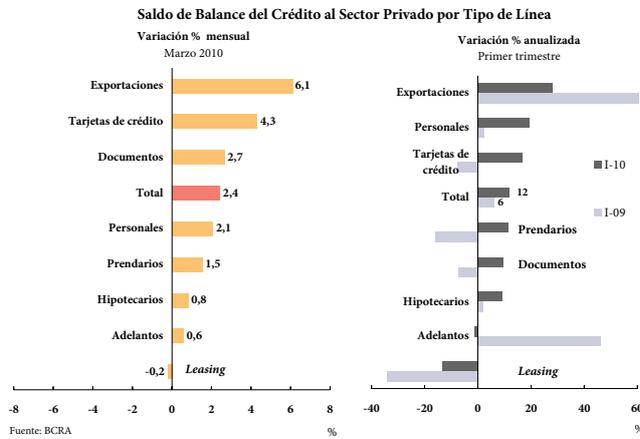
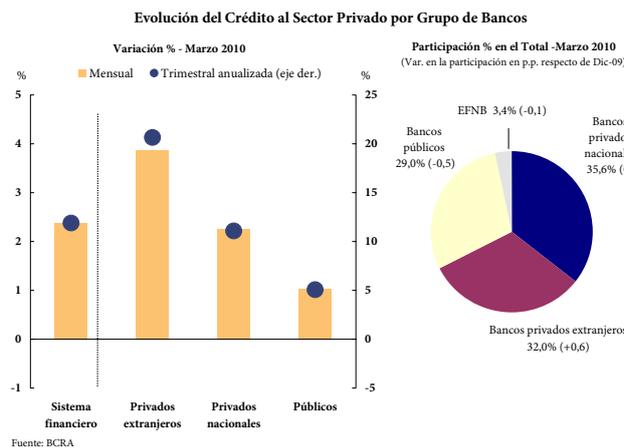


Gráfico 11). Por su parte, los bancos privados de capitales nacionales mantuvieron la mayor ponderación en el saldo total.

Las tasas de interés activas se redujeron levemente con respecto a los niveles de febrero pasado, fundamentalmente en los préstamos hipotecarios, documentos y tarjetas de crédito. Durante el último trimestre, el *spread*⁵ se redujo en todas las líneas crediticias, a excepción de los créditos hipotecarios.

En los últimos 12 meses, el crédito a los hogares⁶ viene registrando un crecimiento de 8,9% i.a. (febrero último dato disponible), siendo levemente mayor al correspondiente al financiamiento total al sector privado. **Mientras que las líneas destinadas al consumo de las familias crecieron en conjunto a un ritmo de 17% i.a.**, el resto de las líneas verificaron una leve reducción.

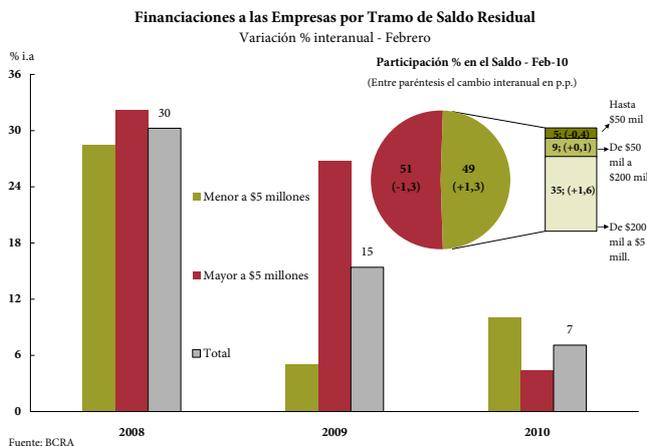
Gráfico 11



Por su parte, el financiamiento bancario al sector corporativo aumentó 7,1% i.a. en febrero. **Aquellas financiaciones con saldo residual menor a \$5 millones** (principalmente vinculadas a micro emprendimientos y PyME) **impulsaron el crecimiento del crédito a las empresas en los últimos 12 meses y, a su vez, aumentaron su dinamismo con respecto a un año atrás** (ver Gráfico 12). Estas líneas representan cerca de la mitad del crédito dirigido a empresas.

El ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado se redujo 0,1 p.p. en el mes hasta 3,3%, principalmente en los bancos privados (ver gráfico 13). Este indicador cayó 0,5 p.p. desde el máximo alcanzado a mediados de 2009, fundamentalmente por el desempeño de las líneas para consumo de los hogares (cuyo ratio pasó de 6,4% a 5%), **en un marco en que el saldo de la cartera en situación irregular se mantuvo estable en los bancos privados y las EFNB** (ver Gráfico 14). Por su parte, el ratio de morosidad del crédito al sector corporativo se mantuvo si cambios en los últimos meses, observándose una leve caída en la irregularidad de las financiaciones con menor saldo residual, si bien éstas presentan un nivel relativamente mayor. **El ratio de cobertura de la cartera irregular del sector privado con provisiones se ubicó en 133% a nivel sistémico en el mes**, 10 p.p. más que en marzo de 2009.

Gráfico 12



⁵ Para el cálculo del *spread* se toma en cuenta la diferencia entre la tasa de interés activa operada correspondiente a cada línea de crédito y la tasa de interés promedio por monto operado de los depósitos totales a plazo fijo en pesos, considerando los requisitos de efectivo mínimo.

⁶ 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
Irregularidad del Crédito al Sector Privado
 Financiaciones irregulares / Financiaciones totales (%)

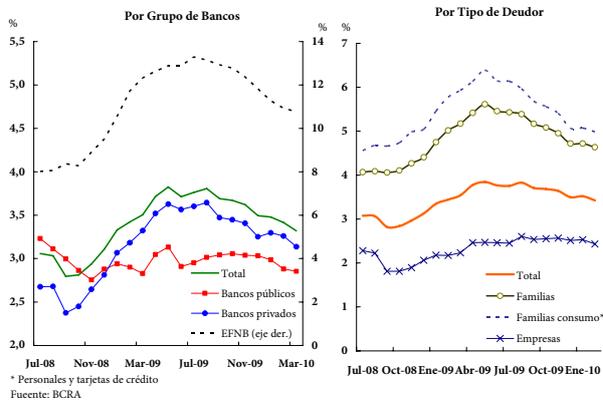


Gráfico 14
Financiaciones al Consumo de los Hogares
 Variación % interanual de Saldos - Sistema financiero

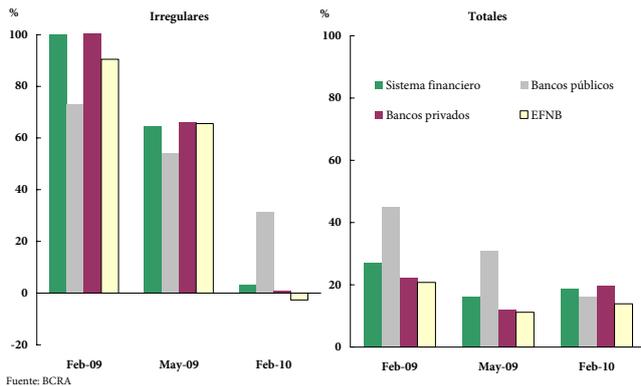
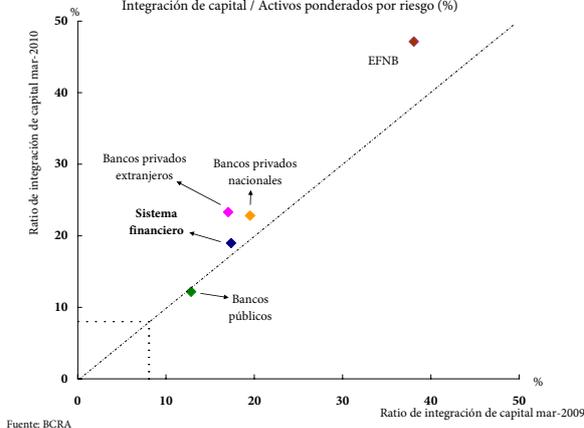


Gráfico 15
Integración de Capital
 Integración de capital / Activos ponderados por riesgo (%)



Solvencia

La rentabilidad devengada en los primeros meses de 2010 contribuyó a mejorar los indicadores de solvencia

El patrimonio neto consolidado del sistema financiero creció 2% en marzo, acumulando un incremento de 20,8% i.a. Este aumento resultó impulsado principalmente por los bancos privados. En términos normativos, la integración de capital del conjunto de entidades financieras se ubicó en 19% de los activos ponderados por riesgo (APR) en el mes, 1,6 p.p. por encima del nivel de un año atrás, recogiendo el desempeño de los bancos privados y de las entidades financieras no bancarias (ver Gráfico 15). La integración de capital del sistema financiero continuó duplicando la exigencia normativa, presentándose una situación de holgura en todos los grupos homogéneos de entidades financieras.

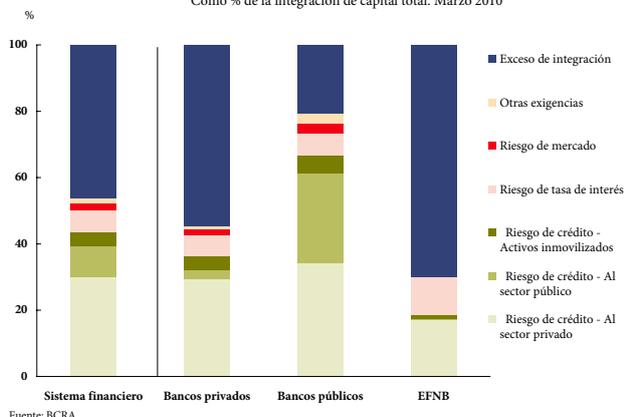
La exigencia de capital por riesgo de crédito al sector privado para el sistema financiero en conjunto (algo más de \$13.000 millones) fue la de mayor ponderación relativa sobre un requerimiento de capital total de casi \$24.000 millones en marzo (ver Gráfico 16). Esta situación se verifica en todos los conjuntos de entidades financieras. La exigencia de capital por riesgo de crédito al sector público (alrededor de \$4.000 millones) ocupa el segundo lugar en cuanto a la participación relativa en los requisitos normativos, concentrándose fundamentalmente en los bancos públicos.

Las ganancias contables del conjunto de entidades financieras representaron 2,8%a. del activo en marzo, 1,2 p.p. más que el mes anterior. El aumento mensual del margen financiero y de los resultados por servicios fue parcialmente compensado por mayores gastos de administración. De esta manera, los resultados de la banca acumularon 2,3%a. del activo en el primer trimestre de 2010, 0,2 p.p. más que en el mismo período del año anterior (ver Gráfico 17). Todos los grupos de entidades financieras verificaron un aumento de la rentabilidad trimestral en una comparación interanual. En particular, 87% de las entidades financieras registraron ganancias en el primer trimestre de 2010 (representan 96% del activo neteado).

El margen financiero alcanzó 9,5%a. del activo en el mes, verificando un aumento con respecto a febrero impulsado por los resultados por títulos valores (en el contexto de mejora generalizada en las cotizaciones de las principales especies, a partir de los avances registrados en el proceso de definición de la nueva oferta de canje de deuda pública no ingresada en el canje de 2005) y, en

Gráfico 16

Exigencia e Integración de Capitales Mínimos
Como % de la integración de capital total. Marzo 2010



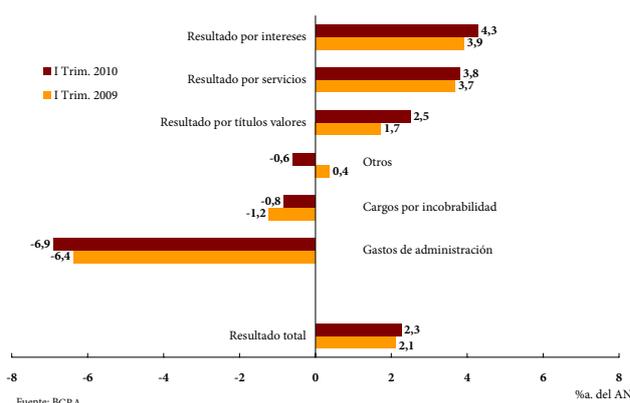
Fuente: BCRA

menor medida, por el aumento en los ingresos netos por intereses (ver Gráfico 18). No obstante, el margen financiero trimestral se mantuvo estable con respecto al año previo: los mayores resultados por títulos valores y por intereses fueron compensados por las menores ganancias por diferencias de cotización y otros resultados financieros en un marco de caída del descalce en moneda extranjera y menor volatilidad cambiaria.

Los ingresos netos por servicios aumentaron levemente hasta 4%a. del activo en marzo. En el trimestre la mayor actividad de intermediación continuó impulsando los resultados por servicios, que se ubicaron en 3,8%a. del activo, 0,1 p.p. por encima del mismo período del año anterior principalmente por el desempeño de los bancos privados.

Gráfico 17

Rentabilidad Contable del Sistema Financiero
Como %a. del activo neteado, primer trimestre



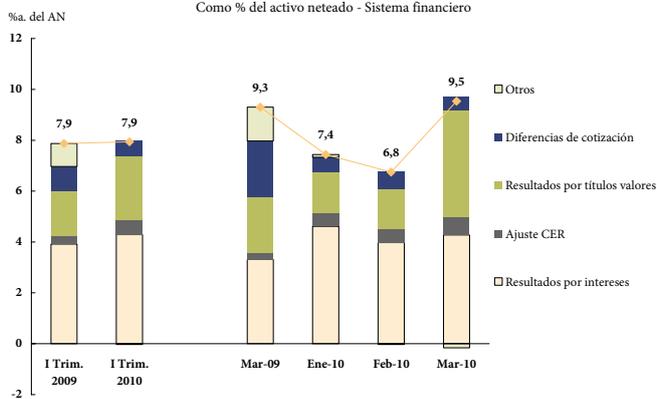
Fuente: BCRA

Entre los principales egresos del cuadro de resultados en marzo, se destaca el aumento mensual de los gastos de administración hasta 7,6%a. del activo en marzo, en el marco de la entrada en vigencia de los nuevos acuerdos salariales, mientras que los cargos por incobrabilidad se mantuvieron estables en 0,8%a. del activo. En los primeros tres meses de 2010, **los cargos por incobrabilidad se redujeron con respecto al mismo período de 2009** (en el contexto de la mejora de la calidad de la cartera crediticia), **mientras que los gastos de administración continuaron creciendo.**

En el marco de crecientes niveles de intermediación financiera con el sector privado, se prevé que **las entidades financieras continúen mejorando sus indicadores de solvencia en abril.** Los resultados por títulos públicos podrían reducir su aporte en el mes, en parte por un menor aumento de las cotizaciones. **Se espera que los ingresos más estables sigan impulsando la rentabilidad del sistema financiero en lo que resta del año.**

Gráfico 18

Margen Financiero
Como % del activo neteado - Sistema financiero



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.

Nota: en Marzo de 2010 no se registraron novedades normativas para destacar vinculadas con la actividad de intermediación financiera.

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 operatividad. 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 - Provisiones 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 activos 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	Mar 2009	2009	Feb 2010	Mar 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	30,8	28,6	29,7	32,0
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	12,3	14,5	14,3	13,7
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	38,7	38,4	37,5	37,0
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	3,6	3,5	3,4	3,3
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	-2,5	-2,8	-3,2	-3,3
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	2,1	2,3	2,0	2,3
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	17,7	19,2	15,5	18,2
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	167	181	185	165	170
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	17,4	18,6	19,0	19,0
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	90	87	98	101	98

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	Dic 08	Mar 09	Dic 09	Feb 10	Mar 10	Variaciones (en %)			
														Último mes	2010	Últimos 12 meses	
Activo	163.550	123.743	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	297.963	346.762	359.309	385.905	397.218	411.572	3,6	6,7	14,5	
Activos líquidos ¹	20.278	13.005	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	58.676	58.413	71.067	66.518	84.619	27,2	19,1	44,9	
Títulos públicos	10.474	3.694	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	65.255	75.516	84.851	93.045	90.540	-2,7	6,7	19,9	
Lebac/Nobac	-	-	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	37.093	44.192	43.867	55.253	51.766	-6,3	18,0	17,1	
Tenencia por cartera propia	-	-	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	25.652	25.791	34.748	37.324	40.810	9,3	17,4	58,2	
Por operaciones de pase activo ²	-	-	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	11.442	18.400	9.119	17.930	10.956	-38,9	20,2	-40,5	
Títulos privados	633	543	332	198	387	389	813	382	203	186	308	220	228	3,7	-25,9	22,6	
Préstamos	83.277	77.351	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	154.719	152.258	169.882	172.424	176.008	2,1	3,6	15,6	
Sector público	15.164	22.694	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.083	12.746	20.570	22.556	22.557	0,0	9,7	77,0	
Sector privado	64.464	52.039	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	132.844	135.392	145.261	146.026	149.583	2,4	3,0	10,5	
Sector financiero	3.649	2.617	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	4.793	4.119	4.052	3.842	3.869	0,7	-4,5	-6,1	
Previsiones por préstamos	-6.907	-6.987	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.744	-5.146	-5.828	-5.861	-5.847	-0,2	0,3	13,6	
Otros créditos por intermediación financiera	42.361	21.485	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	38.152	42.734	33.484	38.243	33.115	-13,4	-1,1	-22,5	
ON y OS	794	751	1.708	1.569	1.018	873	773	606	912	1.083	1.146	1.124	1.343	19,5	17,3	24,0	
Fideicomisos sin cotización	2.053	2.065	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.714	6.123	5.928	6.043	6.077	0,6	2,5	-0,7	
Compensación a recibir	0	0	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	357	383	16	16	16	0,0	0,0	-95,9	
Otros	39.514	18.669	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	31.169	35.145	26.395	31.061	25.679	-17,3	-2,7	-26,9	
Bienes en locación financiera (<i>leasing</i>)	786	771	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.935	3.545	2.933	2.835	2.830	-0,2	-3,5	-20,2	
Participación en otras sociedades	2.645	2.688	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	7.236	7.516	6.817	6.970	7.095	1,8	4,1	-5,6	
Bienes de uso y diversos	4.939	4.804	8.636	8.164	7.782	7.546	7.719	7.643	7.903	8.011	8.239	8.352	8.364	0,1	1,5	4,4	
Filiales en el exterior	1.115	1.057	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	3.153	3.485	3.926	3.972	4.002	0,8	1,9	14,8	
Otros activos	3.950	5.334	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	12.275	12.791	10.227	10.498	10.618	1,1	3,8	-17,0	
Pasivo	146.267	107.261	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	305.382	316.069	337.567	347.693	361.064	3,8	7,0	14,2	
Depósitos	86.506	66.458	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	236.217	244.303	271.796	277.863	295.458	6,3	8,7	20,9	
Sector público ³	7.204	950	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	67.151	68.389	69.127	75.317	87.123	15,7	26,0	27,4	
Sector privado ³	78.397	43.270	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	166.378	172.787	199.237	198.443	204.766	3,2	2,8	18,5	
Cuenta corriente	6.438	7.158	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	39.619	37.998	45.752	44.737	46.410	3,7	1,4	22,1	
Caja de ahorros	13.008	14.757	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	50.966	51.337	62.807	60.604	63.076	4,1	0,4	22,9	
Plazo fijo	53.915	18.012	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	69.484	76.899	83.926	86.169	88.189	2,3	5,1	14,7	
CEDRO	0	0	12.328	3.217	1.046	17	13	0	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	57.662	59.959	50.647	54.704	49.743	-9,1	-1,8	-17,0	
Obligaciones interfinancieras	3.545	2.550	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	3.895	3.356	3.251	3.060	3.083	0,8	-5,2	-8,1	
Obligaciones con el BCRA	102	4.470	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	1.885	1.440	270	261	262	0,2	-3,0	-81,8	
Obligaciones negociables	4.954	3.777	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	5.984	5.746	5.033	4.516	4.554	0,8	-9,5	-20,7	
Líneas de préstamos del exterior	8.813	7.927	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.541	3.999	3.369	3.143	3.232	2,8	-4,1	-19,2	
Otros	37.883	17.295	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	41.357	45.417	38.724	43.723	38.612	-11,7	-0,3	-15,0	
Obligaciones subordinadas	2.255	2.260	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.763	1.883	1.922	1.919	1.943	1,2	1,1	3,2	
Otros pasivos	2.210	2.524	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	9.740	9.924	13.203	13.207	13.921	5,4	5,4	40,3	
Patrimonio neto	17.283	16.483	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	41.380	43.240	48.337	49.525	50.507	2,0	4,5	16,8	
Memo																	
Activo neteado	129.815	110.275	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	321.075	330.281	363.249	369.877	389.581	5,3	7,2	18,0	
Activo neteado consolidado	125.093	106.576	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	312.002	321.625	355.641	362.338	382.022	5,4	7,4	18,8	

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual										Primeros 3 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009	2010	Ene-10	Feb-10	Mar-10	12 meses
Margen financiero	7.291	6.943	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.526	28.858	6.352	7.393	2.261	2.063	3.069	29.899
Resultado por intereses	5.106	4.625	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	13.917	3.160	3.993	1.402	1.215	1.376	14.750
Ajustes CER y CVS	0	0	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	1.196	284	542	155	163	224	1.454
Diferencias de cotización	185	268	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.304	2.278	783	557	173	212	172	2.052
Resultado por títulos valores	1.481	1.490	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.462	11.003	1.396	2.329	498	482	1.349	11.936
Otros resultados financieros	519	559	-299	-480	-375	233	235	264	1.363	463	729	-28	34	-9	-53	-294
Resultado por servicios	3.582	3.604	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.868	13.057	2.971	3.545	1.155	1.116	1.274	13.631
Cargos por incobrabilidad	-3.056	-3.096	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.832	-3.818	-985	-774	-259	-254	-261	-3.608
Gastos de administración	-7.375	-7.362	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.748	-22.699	-5.142	-6.426	-2.055	-1.933	-2.438	-23.983
Cargas impositivas	-528	-571	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.315	-3.268	-754	-877	-296	-277	-304	-3.392
Impuesto a las ganancias	-446	-262	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-4.038	-778	-892	-182	-241	-469	-4.151
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-184	-66	-73	-24	-25	-24	-191
Amortización de amparos	0	0	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-460	62	-121	-31	-36	-54	-643
Diversos	535	702	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.366	472	46	331	118	91	122	756
Resultado monetario	0	0	-12.558	69	0	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	7.920	1.705	2.104	687	503	913	8.319
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.523	8.563	1.709	2.298	742	565	991	9.152
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	8,5	7,9	7,9	7,4	6,8	9,5	8,5
Resultado por intereses	4,0	3,8	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	4,1	3,9	4,3	4,6	4,0	4,3	4,2
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	0,4	0,4	0,6	0,5	0,5	0,7	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	1,0	0,6	0,6	0,7	0,5	0,6
Resultado por títulos valores	1,2	1,2	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,5	3,3	1,7	2,5	1,6	1,6	4,2	3,4
Otros resultados financieros	0,4	0,5	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,1	0,9	0,0	0,1	0,0	-0,2	-0,1
Resultado por servicios	2,8	3,0	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,9	3,7	3,8	3,8	3,7	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	-1,1	-1,2	-0,8	-0,9	-0,8	-0,8	-1,0
Gastos de administración	-5,8	-6,1	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,7	-6,4	-6,9	-6,8	-6,3	-7,6	-6,8
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-1,0	-0,9	-0,9	-1,0	-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	-1,2	-1,0	-1,0	-0,6	-0,8	-1,5	-1,2
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	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,1	0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2
Diversos	0,4	0,6	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,4	0,1	0,1	0,4	0,4	0,3	0,4	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	0,0
Resultado total³	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,1	2,3	2,3	1,6	2,8	2,4
Resultado ajustado ⁴	0,0	0,0	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,5	2,1	2,5	2,4	1,8	3,1	2,6
Resultado total / Patrimonio neto³	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	17,7	18,2	18,0	13,1	23,3	19,3

(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	Oct 08	Dic 08	Mar 09	Dic 09	Feb 10	Mar 10
Cartera irregular total	12,9	13,1	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,4	2,7	3,1	3,0	2,9	2,8
Al sector privado no financiero	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	2,8	3,1	3,5	3,5	3,4	3,3
Previsiones / Cartera irregular total	61,1	66,4	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	133,7	131,4	122,0	125,7	131,1	132,1
(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	-0,8	-0,9	-0,9
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	26,2	21,6	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-3,3	-3,3	-2,5	-2,8	-3,2	-3,3

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	2008	Mar 2009	2009	Feb 2010	Mar 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	36,4	29,8	30,1	30,4
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	6,0	6,2	6,1	5,8
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	42,0	43,3	44,2	43,6
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	3,3	3,3	3,1
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	-2,6	-3,1	-3,2	-3,3
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	2,6	3,0	2,2	2,7
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	20,5	22,9	16,0	19,7
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	166	190	195	171	175
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	19,5	22,5	22,6	22,9
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	86	91	120	124	121

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	Dic 08	Mar 09	Dic 09	Feb 10	Mar 10	Variaciones (en %)			
														Último mes	2010	Últimos 12 meses	
Activo	119.371	82.344	118.906	116.633	128.065	129.680	152.414	175.509	208.888	220.293	229.549	226.021	236.371	4,6	3,0	7,3	
Activos líquidos ¹	13.920	10.576	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	37.044	38.061	43.562	39.993	42.175	5,5	-3,2	10,8	
Títulos públicos	7.583	1.627	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	29.552	38.655	47.949	48.028	50.751	5,7	5,8	31,3	
Lebac/Nobac	0	0	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	23.457	28.328	31.575	34.657	36.578	5,5	15,8	29,1	
Tenencia por cartera propia	0	0	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	12.858	13.654	27.413	28.198	29.671	5,2	8,2	117,3	
Por operaciones de pase activo ²	0	0	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	10.598	14.674	4.161	6.459	6.907	6,9	66,0	-52,9	
Títulos privados	563	451	273	172	333	307	683	310	127	114	233	147	155	5,4	-33,5	36,2	
Préstamos	56.035	52.319	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	98.529	94.963	101.722	102.423	105.398	2,9	3,6	11,0	
Sector público	8.172	13.803	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.249	2.171	1.694	1.957	1.961	0,2	15,8	-9,7	
Sector privado	45.103	36.636	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	88.426	89.465	96.790	97.508	100.523	3,1	3,9	12,4	
Sector financiero	2.760	1.880	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	3.854	3.327	3.238	2.959	2.915	-1,5	-10,0	-12,4	
Previsiones por préstamos	-3.248	-3.957	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.871	-3.196	-3.653	-3.699	-3.670	-0,8	0,5	14,8	
Otros créditos por intermediación financiera	36.600	13.037	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	25.265	30.077	21.258	20.302	22.510	10,9	5,9	-25,2	
ON y OS	724	665	1.514	1.394	829	675	618	430	699	796	734	709	860	21,2	17,1	8,0	
Fideicomisos sin cotización	1.609	1.637	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.869	4.237	4.198	4.293	4.361	1,6	3,9	2,9	
Compensación a recibir	0	0	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	357	383	16	16	16	0,0	0,0	-95,9	
Otros	34.267	10.735	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	20.339	24.661	16.311	15.284	17.274	13,0	5,9	-30,0	
Bienes en locación financiera (leasing)	776	752	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.451	3.092	2.569	2.482	2.478	-0,2	-3,6	-19,9	
Participación en otras sociedades	1.651	1.703	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.538	4.817	4.067	4.211	4.283	1,7	5,3	-11,1	
Bienes de uso y diversos	3.225	3.150	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.926	4.973	5.096	5.183	5.195	0,2	1,9	4,5	
Filiales en el exterior	75	112	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-178	-193	-202	-207	-208	0,7	2,9	7,8	
Otros activos	2.190	2.574	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	8.505	8.931	6.946	7.159	7.303	2,0	5,1	-18,2	
Pasivo	107.193	70.829	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	182.596	192.595	198.438	194.056	203.642	4,9	2,6	5,7	
Depósitos	57.833	44.863	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	135.711	141.991	154.387	151.715	158.627	4,6	2,7	11,7	
Sector público ³	1.276	950	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	19.600	22.134	17.757	17.270	18.963	9,8	6,8	-14,3	
Sector privado ³	55.917	43.270	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	114.176	117.756	134.426	132.161	137.257	3,9	2,1	16,6	
Cuenta corriente	4.960	7.158	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	30.188	28.775	35.127	33.838	35.621	5,3	1,4	23,8	
Caja de ahorros	9.409	14.757	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	32.778	32.965	40.999	39.005	41.038	5,2	0,1	24,5	
Plazo fijo	39.030	18.012	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	46.990	51.589	54.058	54.923	56.352	2,6	4,2	9,2	
CEPRO	0	0	9.016	2.409	798	3	1	0	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	39.298	42.610	34.235	32.514	34.710	6,8	1,4	-18,5	
Obligaciones interfirancieras	2.293	1.514	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.160	1.209	1.668	1.488	1.469	-1,3	-12,0	21,4	
Obligaciones con el BCRA	83	1.758	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	649	327	41	39	37	-4,8	-9,8	-88,7	
Obligaciones negociables	4.939	3.703	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.672	5.448	4.626	4.155	4.192	0,9	-9,4	-23,0	
Líneas de préstamos del exterior	5.491	4.644	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.261	1.596	1.262	1.057	1.145	8,3	-9,3	-28,3	
Otros	33.466	11.010	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	29.555	34.030	26.638	25.776	27.868	8,1	4,6	-18,1	
Obligaciones subordinadas	1.668	1.700	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.759	1.879	1.918	1.916	1.940	1,2	1,1	3,3	
Otros pasivos	1.420	1.637	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	5.828	6.116	7.897	7.910	8.365	5,7	5,9	36,8	
Patrimonio neto	12.178	11.515	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	26.292	27.698	31.111	31.965	32.729	2,4	5,2	18,2	
Memo																	
Activo netado	88.501	73.796	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	192.074	199.501	216.100	213.635	221.991	3,9	2,7	11,3	

(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 3 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009	2010	Ene-10	Feb-10	Mar-10	12 meses
Margen financiero	5.441	5.282	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	19.720	4.325	4.811	1.443	1.357	2.010	20.205
Resultado por intereses	3.598	3.519	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	10.068	2.418	2.680	873	853	954	10.330
Ajustes CER y CVS	0	0	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	185	60	55	16	21	18	179
Diferencias de cotización	160	256	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	1.509	434	375	128	127	119	1.449
Resultado por títulos valores	1.232	962	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	7.343	777	1.691	379	353	959	8.257
Otros resultados financieros	450	546	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	616	635	10	47	2	-39	-9
Resultado por servicios	2.554	2.598	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	9.198	2.107	2.548	834	799	916	9.639
Cargos por incobrabilidad	-2.173	-2.464	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-2.751	-679	-530	-179	-170	-181	-2.602
Gastos de administración	-5.263	-5.224	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-14.807	-3.378	-4.195	-1.321	-1.275	-1.599	-15.625
Cargas impositivas	-379	-418	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-2.380	-555	-631	-210	-201	-220	-2.456
Impuesto a las ganancias	-393	-216	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-3.001	-530	-710	-163	-224	-323	-3.181
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	3	-14	5	-1	-1	7	22
Amortización de amparos	0	0	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-233	53	-69	-19	-25	-25	-356
Diversos	307	615	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	264	-84	248	82	65	101	597
Resultado monetario	0	0	-10.531	-20	0	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	6.014	1.246	1.477	465	325	686	6.244
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	6.244	1.207	1.541	486	351	704	6.577
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	9,8	8,9	9,0	8,1	7,7	11,0	9,8
Resultado por intereses	4,1	4,3	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	5,0	5,0	5,0	4,9	4,8	5,2	5,0
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,4	0,1	0,1	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	0,9	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
Resultado por títulos valores	1,4	1,2	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	3,7	1,6	3,1	2,1	2,0	5,2	4,0
Otros resultados financieros	0,5	0,7	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,3	1,3	0,0	0,3	0,0	-0,2	0,0
Resultado por servicios	2,9	3,2	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,6	4,3	4,7	4,7	4,5	5,0	4,7
Cargos por incobrabilidad	-2,5	-3,0	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-1,1	-1,4	-1,4	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,3
Gastos de administración	-6,0	-6,4	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-7,4	-7,0	-7,8	-7,4	-7,2	-8,7	-7,6
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-1,2	-1,1	-1,2	-1,2	-1,1	-1,2	-1,2
Impuesto a las ganancias	-0,4	-0,3	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-1,5	-1,1	-1,3	-0,9	-1,3	-1,8	-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	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,1	0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Diversos	0,4	0,7	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,1	-0,2	0,5	0,4	0,6	0,3	0,3
Monetarios	0,0	0,0	-7,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total³	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	2,6	2,7	2,6	1,8	3,7	3,0
Resultado ajustado ⁴	0,1	0,2	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	3,1	2,5	2,9	2,7	2,0	3,8	3,2
Resultado total / Patrimonio neto³	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	20,5	19,7	18,9	13,1	27,0	22,6

(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	Dic 08	Mar 09	Dic 09	Feb 10	Mar 10
Cartera irregular total	8,3	9,9	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,5	3,1	3,1	3,1	3,0
Al sector privado no financiero	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	3,3	3,3	3,1
Previsiones / Cartera irregular total	67,7	75,7	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	134,1	123,5	128,9	131,4	133,1
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	2,7	2,4	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,9	-0,7	-0,9	-1,0	-1,0
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	13,4	11,4	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-3,4	-2,6	-3,1	-3,2	-3,3

Fuente: BCRA