

Informe sobre Bancos

Enero de 2009



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Enero de 2009

Año VI, N° 5



**BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

Continúa creciendo, si bien a menor ritmo, el volumen de intermediación financiera

Pág. 4 | Depósitos y liquidez

Se atempera el incremento de los depósitos, manteniéndose los niveles de liquidez

Pág. 5 | Financiaciones

Los bancos públicos continúan aumentando su participación en el crédito al sector privado

Pág. 7 | Solvencia

Se comienza 2009 con ganancias contables menores a las de años anteriores

Pág. 9 | Novedades normativas

Pág. 10 | Metodología y glosario

Pág. 12 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de enero de 2009 disponible al 25/02/09. Este Informe se concentra en la descripción del comportamiento del sistema financiero, incluyendo aperturas por subconjuntos homogéneos. Los datos presentados (en particular, aquellos de rentabilidad) son provisorios y están sujetos a posteriores rectificaciones. Salvo que se indique lo contrario, la información incluida corresponde a datos a fin de mes.

Publicado el 16 de marzo de 2009

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

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

Síntesis del mes

- **Dentro de un contexto de mayor incertidumbre, en el último año el sistema financiero viene evidenciando una gradual desaceleración en el proceso de intermediación financiera con el sector privado. Las entidades financieras mantienen actualmente adecuados niveles de liquidez y de solvencia, que junto a las ventanillas de liquidez generadas por el BCRA en el último trimestre garantizan amortiguadores ante un eventual mayor impacto de nuevos episodios de tensión.**
- **El saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero aumenta 10,8% i.a. en enero, por debajo de las tasas de crecimiento de meses anteriores.** El incremento mensual es impulsado por las colocaciones del sector privado y, en menor medida, por las del sector público. Los depósitos mantienen su participación en el fondeo total del sistema financiero (pasivo y del patrimonio neto), explicando tres cuartas partes de este último agregado, observándose un incremento en la ponderación de los depósitos a la vista y caída relativa en las colocaciones a plazo. Respecto de estas últimas del sector privado, desde mediados de 2008 se viene registrando un aumento de la participación de los depósitos de hasta 2 meses de plazo (de 6 p.p., hasta 59% del total).
- **Los bancos empiezan 2009 con niveles de liquidez similares a los observados a principios de 2008.** Los activos líquidos del sistema financiero aumentan \$3.500 millones en enero debido a la constitución de pasivos con el BCRA que se compensa parcialmente con la disminución del efectivo. Según información de balance, el indicador de liquidez en pesos se ubica en 22% de los depósitos totales en pesos, 0,8 y 0,9 p.p. más que en diciembre y enero de 2008, respectivamente. El indicador amplio de liquidez total (incluyendo posición de Lebac y Nobac) alcanza a 40,4% de los depósitos totales en enero, 1,5 p.p. superior al mes anterior pero 0,8 p.p. inferior al observado un año antes.
- **El saldo de balance del crédito al sector privado cae levemente en enero (-0,7%), en parte por el menor dinamismo estacional característico de la época estival.** Esta reducción fue impulsada principalmente por la banca privada (tanto nacional como extranjera), ya que los bancos públicos incrementan sus créditos al sector privado en el mes. **Las entidades financieras oficiales siguen aumentando su participación en el stock total de financiaciones a las familias y a las empresas,** reduciéndose significativamente la brecha con los bancos privados nacionales y extranjeros en los últimos 12 meses.
- **Si bien permanece aún en niveles históricamente bajos, la irregularidad de las financiaciones al sector privado crece 0,5 p.p. en los últimos 4 meses hasta un nivel de 3,3%, quebrando la tendencia descendente observada en los últimos años.** Actualmente, la evolución de este indicador esta recogiendo aumentos en la irregularidad tanto de los créditos otorgados a las familias como de las financiaciones al sector corporativo.
- **Durante enero se efectuó el canje de Prestamos Garantizados, generándose una reducción del descalce de partidas ajustables por CER que enfrenta el sistema financiero** (menor exposición de los bancos al riesgo de tasa de interés real) en línea con el proceso de normalización patrimonial.
- **En enero el patrimonio neto consolidado del sistema financiero registró un nuevo aumento (1,5% ó 11,3% i.a.). La integración de capital en términos de los activos ponderados por riesgo permanece estable,** en niveles que superan las exigencias locales y las recomendaciones mínimas internacionales. Para el conjunto de las entidades financieras el exceso de capital regulatorio alcanza a 85%. **Los beneficios contables nominales de enero resultan menores a los observados en el mismo mes de 2008 y 2007.** Si bien desde 2005 el conjunto de entidades financieras ha obtenido ganancias contables en términos nominales, la rentabilidad en los últimos años se transforma en negativa si se ajusta por el efecto de la variación de los precios de los activos del sector público en cartera de las entidades. De esta manera, la banca local registra actualmente niveles de rentabilidad por debajo de lo observado en la mayoría de las economías emergentes.

Actividad

Continúa creciendo, si bien a menor ritmo, el volumen de intermediación financiera

Atravesando la crisis mundial de mayor intensidad de las últimas décadas, localmente continúa verificándose una disminución en el crecimiento de la intermediación financiera de la banca con las empresas y las familias. Los depósitos y el financiamiento al sector privado siguen reduciendo su ritmo de expansión interanual en el comienzo de 2009 (ver Gráfico 1).

En términos del flujo de fondos estimado para el conjunto de entidades financieras con datos de balance, en enero el incremento de los activos líquidos (\$3.500 millones) y el aumento de las Lebac y Nobac no vinculadas a operaciones de pases (\$2.000 millones) constituyen las principales aplicaciones de recursos de los bancos. Las fuentes de fondos más destacadas en el mes resultan el aumento de los depósitos del sector privado (\$4.200 millones) y, por primera vez desde que se inició el ciclo expansivo del crédito, una disminución de las financiaciones al sector privado¹ (\$750 millones).

En el marco del proceso de gradual normalización patrimonial, en el primer mes de 2009 el conjunto de entidades financieras continúa achicando el descalce de partidas ajustables por CER, fundamentalmente, al recoger los efectos del reciente canje de Préstamos Garantizados instrumentado por el Gobierno. El descalce CER alcanza aproximadamente 55% del patrimonio neto del sistema financiero, experimentando una caída mensual cercana a 10 p.p. (ver Gráfico 2), reduciendo así la exposición de los bancos al riesgo de tasa de interés real. Las entidades financieras privadas explican mayormente esta disminución, en tanto que las entidades financieras públicas mantienen un descalce relativamente más alto.

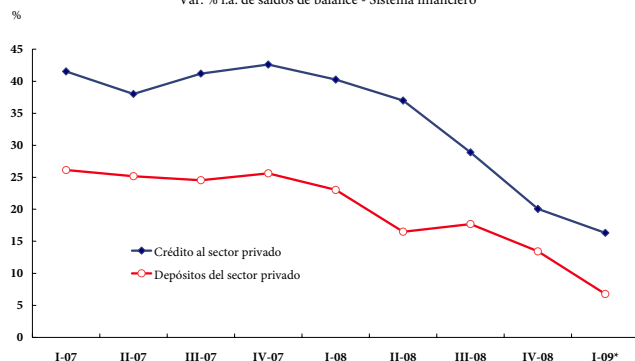
Depósitos y liquidez

Se atempera el incremento de los depósitos, manteniéndose los niveles de liquidez

El saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero² aumenta \$4.700 millones (2%) ó 10,8% i.a. en enero, tasa de expansión inferior a la verificada en los últimos meses. El incremento mensual de las colocaciones es conducido por aquellas del sector privado (\$4.200 mi-

Gráfico 1

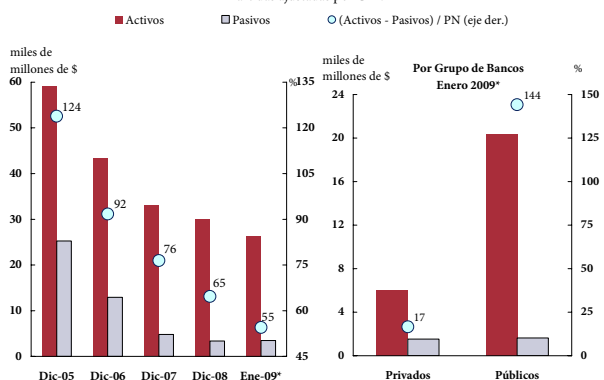
Intermediación Financiera con el Sector Privado
Var. % i.a. de saldos de balance - Sistema financiero



* a enero-09
Fuente: BCRA

Gráfico 2

Descalce Patrimonial de CER
Partidas ajustadas por CER

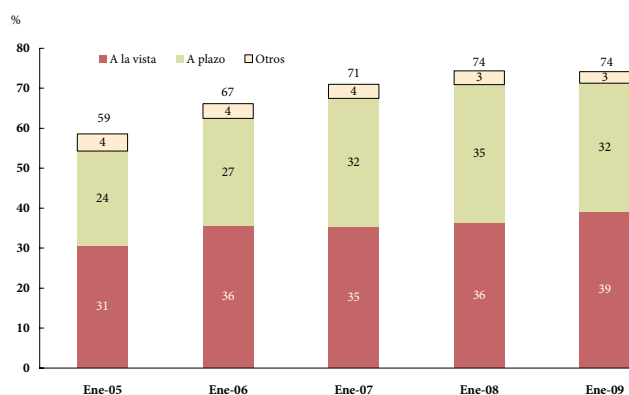


* Nota: estimación en base a datos de balances
Fuente: BCRA

Gráfico 3

Saldo de Depósitos Totales del Sector no Financiero

En % del fondeo total (pasivo neteado + patrimonio neto) - Sistema financiero

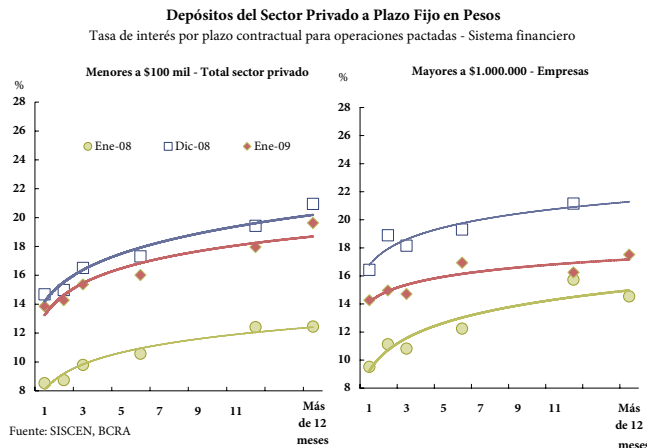


Fuente: BCRA

¹ Se ajusta el saldo por la emisión de fideicomisos financieros del mes.

² Incluye las colocaciones del sector privado, público, intereses devengados y ajustes por CER.

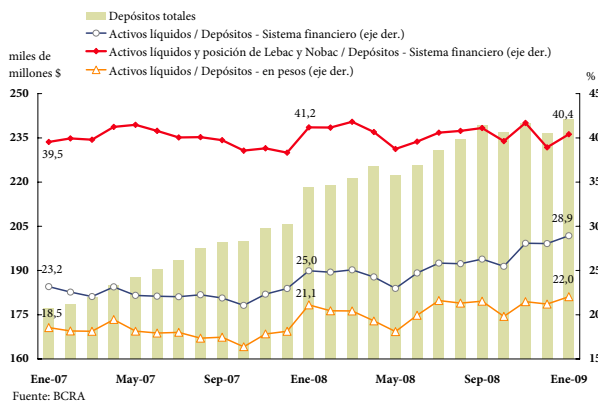
Gráfico 4



lones ó 2,5%) y, en menor medida, por las del sector público (\$300 millones ó 0,4%). **Los depósitos mantienen su participación en el fondeo total del sistema financiero** (pasivo más patrimonio neto) en un nivel cercano a tres cuartas partes del total, **verificando las cuentas a la vista un incremento en su ponderación en los últimos meses** (ver Gráfico 3), **mientras que las colocaciones a plazo reducen su participación**. Cabe considerar que dentro de las imposiciones a plazo del sector privado, desde mediados de 2008 se viene registrando un aumento de la participación de los depósitos de hasta 2 meses de plazo (de 6 p.p., hasta 59% del total).

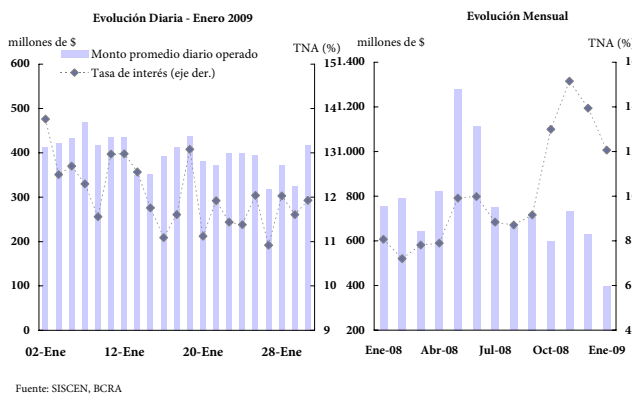
El aumento mensual de los depósitos del sector privado resulta explicado por la suba de las imposiciones a plazo (5,6%), mientras que las cuentas a la vista cayeron levemente (-0,1%). Esto se verifica en un escenario de disminución mensual en las tasas de interés pasivas (ver Gráfico 4), en el tramo minorista y mayorista.

Gráfico 5
Depósitos y Liquidez



El sistema financiero comienza el año con niveles de liquidez similares a los observados en igual período del año anterior, si bien mayores respecto de 2007. En el marco de la posición trimestral para la integración de los requisitos de liquidez (diciembre-enero-febrero), los activos líquidos de los bancos aumentan \$3.500 millones en enero impulsados por la constitución de pases con el BCRA (\$4.700 millones) que resulta parcialmente compensada por la disminución del efectivo (\$1.200 millones). Según información de balance, en enero el indicador de liquidez en pesos se ubica en 22% de los depósitos totales en pesos, significando un incremento de 0,8 y 0,9 p.p. tanto respecto de diciembre como de enero de 2008, respectivamente. Por su parte, el indicador de liquidez que incluye instrumentos en pesos y en moneda extranjera, alcanza a 28,9% de los depósitos, subiendo 0,9 p.p. en el mes y 3,9 p.p. con respecto a un año atrás (ver Gráfico 5). La tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase crece \$2.000 millones en enero, con lo que el indicador amplio de liquidez (incluyendo pesos y moneda extranjera) llega a 40,4% de los depósitos totales, 0,8 p.p. inferior al observado un año antes.

Gráfico 6
Mercado de Call
Operaciones en pesos

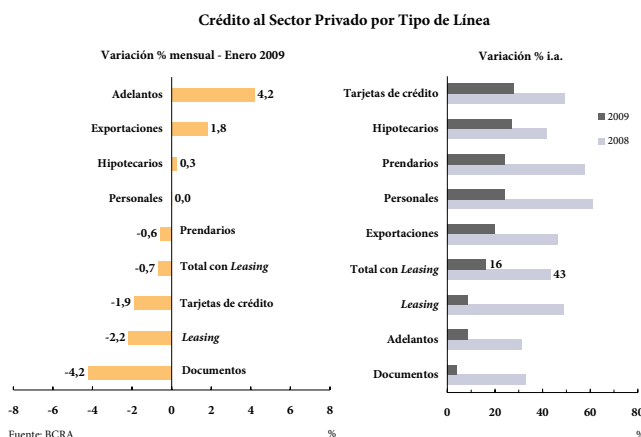


En el marco de los niveles de liquidez sistémica antes mencionados, **se registran descensos tanto en la tasa de interés como en los volúmenes operados en el mercado de call** (ver Gráfico 6), reducción que se mantiene en febrero.

Financiaciones

Los bancos públicos continúan aumentando su participación en el crédito al sector privado

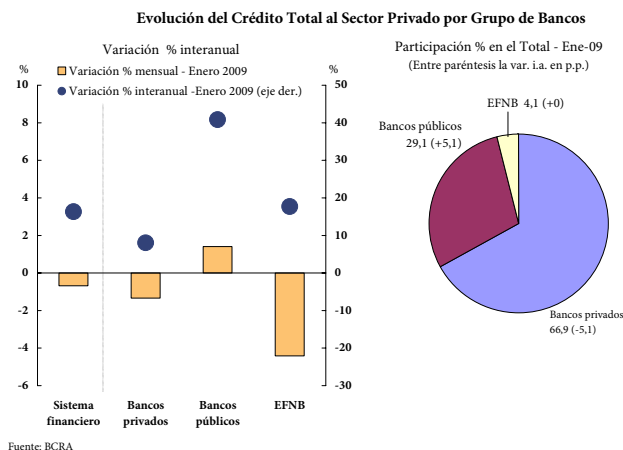
Gráfico 7



El ritmo de expansión interanual del crédito al sector privado continúa desacelerándose hasta alcanzar 16% i.a., 27 p.p. menos que en enero de 2008 (ver Gráfico 7). El saldo de balance del crédito al sector privado cae en enero (\$900 millones ó \$750 millones si se excluye el efecto que tiene en el saldo de balance la emisión mensual de fideicomisos financieros³ por parte de los bancos), en parte por el menor dinamismo estacional característico de la época estival.

Los documentos y el leasing presentan un retroceso mensual que resulta parcialmente compensado por el incremento de los adelantos y los créditos para las exportaciones. Los créditos al consumo observan una leve reducción por primera vez desde 2004, impulsados por las tarjetas de crédito. Por su parte, los préstamos con garantía real se mantienen estables durante enero, con una caída en los créditos prendarios que es nivelada por el aumento de las financiaciones hipotecarias.

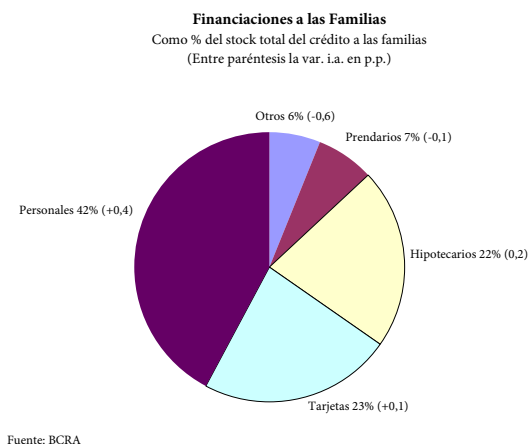
Gráfico 8



La reducción mensual de las financiaciones a las familias y a las empresas fue explicada por la banca privada (tanto nacional como extranjera) y por las EFNB, dado que **los bancos públicos continuaron incrementando sus créditos al sector privado.** Así, la banca oficial sigue aumentando su participación en el stock total de crédito al sector privado (ver Gráfico 8).

El crédito a las familias⁴ registra un incremento de 26,1% i.a., alcanzando 19,1% del activo neteado, 2,3 p.p. más que un año atrás. El incremento en las financiaciones a las familias resulta impulsado por las líneas de consumo (personales y tarjetas), que ganan participación en el stock total de las financiaciones a los hogares hasta representar prácticamente dos tercios del mismo (ver Gráfico 9).

Gráfico 9

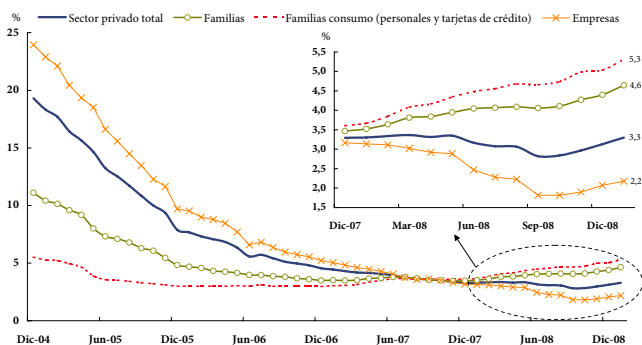


El financiamiento bancario a las empresas crece 12% i.a., verificando una desaceleración en las líneas canalizadas a todos los sectores productivos. Las financiaciones a la industria y a la producción primaria (tanto al sector agropecuario como al resto de las actividades financieras) presentan las mayores tasas de crecimiento, ganando así participación en el financiamiento a empresas hasta 60,2% del total. Como contrapartida, los créditos al comercio, a la construcción y a los servicios pierden participación en el total.

³ En enero se registran tres emisiones de fideicomisos financieros por un total de \$176 millones, de los cuales \$160 millones correspondieron a securitizaciones de préstamos personales y el resto a cupones de tarjetas de crédito.

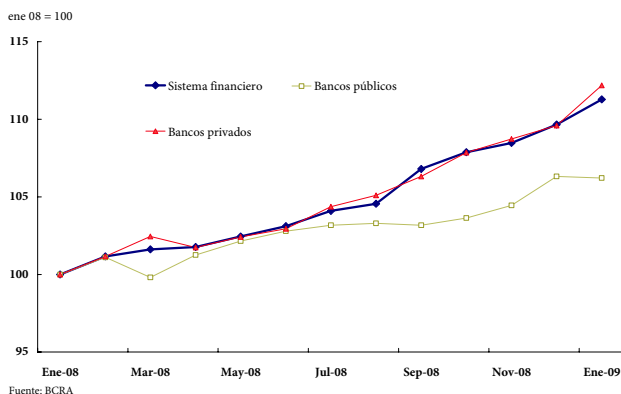
⁴ Se consideran financiaciones a las familias a aquellas otorgadas a personas físicas, con excepción al financiamiento comercial otorgado a las mismas. Este último concepto sumado a las financiaciones a personas jurídicas se considera dentro del concepto de empresas.

Gráfico 10
Irregularidad del Crédito al Sector Privado
Cartera irregular / Financiaciones (%)



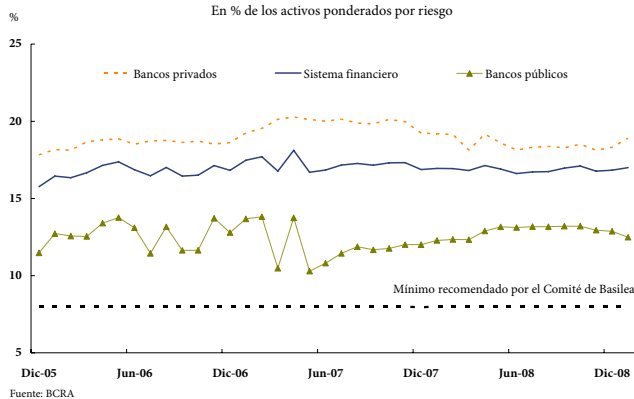
Fuente: BCRA

Gráfico 11
Evolución del Patrimonio Neto



Fuente: BCRA

Gráfico 12
Integración de Capital según Norma de Capitales Mínimos
En % de los activos ponderados por riesgo



Fuente: BCRA

Las financiaciones a las empresas y a las familias continúan verificando un moderado riesgo de crédito. La irregularidad de las financiaciones al sector privado registra un incremento de 0,5 p.p. en los últimos 4 meses hasta alcanzar un nivel de 3,3%, movimiento impulsado tanto por los créditos al sector corporativo como por aquellos otorgados a las familias (su morosidad aumenta hasta 2,2% y 4,6%, respectivamente) (ver Gráfico 10). El grado de cobertura de las financiaciones irregulares totales con provisiones se ubica en 127%, siendo una señal de la buena posición de los bancos frente al riesgo de crédito del sector privado.

Solvencia

Se comienza 2009 con ganancias contables menores a las de años anteriores

En el comienzo de 2009 el sistema financiero continúa consolidando su solvencia, lo que le permite enfrentar el escenario de mayor volatilidad. El patrimonio neto consolidado del conjunto de entidades financieras se expande 1,5% (11,3% i.a.) en el mes, impulsado por los bancos privados (ver Gráfico 11).

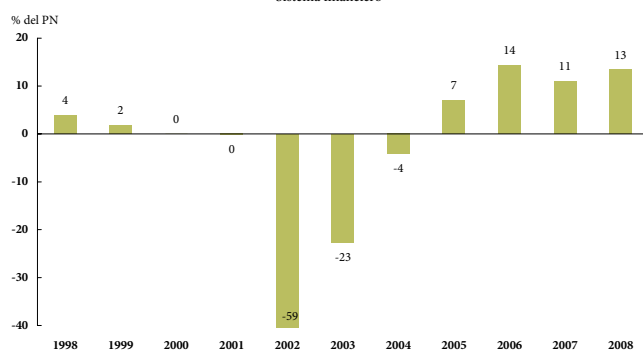
Los niveles de integración de capital del sistema financiero superan las recomendaciones internacionales y las exigencias locales. La integración de capital en términos de los activos a riesgo se ubica en 17%, manteniéndose en niveles similares a los de los últimos 3 años (ver Gráfico 12). De acuerdo al esquema pautado, a partir de enero de 2009 se dejó sin efecto el coeficiente que reducía transitoriamente la exigencia de capital sobre las financiaciones del sector público (el Alfa 1 pasó de 0,75 a 1). Como resultado del aumento de la exigencia, la posición de capital del sistema financiero (exceso de integración) se redujo levemente en enero hasta 85% de la exigencia total.

Si bien desde 2005 el conjunto de entidades financieras ha obtenido ganancias contables en términos nominales (ver Gráfico 13), la rentabilidad en los últimos años se transforma en negativa si se ajusta por el efecto de la variación de los precios de los activos del sector público en cartera de las entidades. De esta manera, la banca local registra actualmente niveles de rentabilidad por debajo de lo observado en la mayoría de las economías emergentes.

En el inicio de 2009 la banca devenga ganancias contables nominales por 2,1% del activo neteado (\$561 millones). Estos resultados contables de enero resultan

Gráfico 13

ROE
Sistema financiero



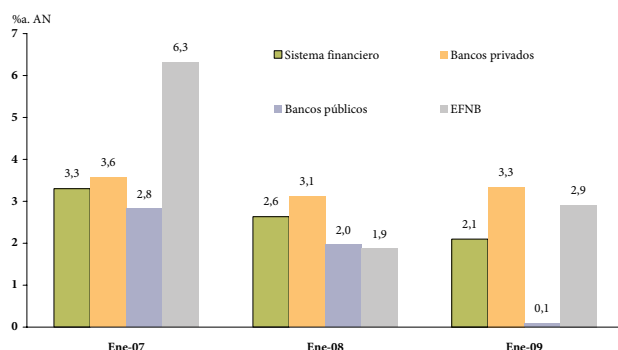
Fuente: BCRA

18% y 12% menores a los verificados en igual mes de 2007 y 2008 respectivamente (ver Gráfico 14). Las ganancias mensuales resultaron mayormente impulsadas por los bancos privados y, en menor medida, por los bancos públicos. Las entidades financieras con resultados mensuales positivos totalizan 77, representando 91% de los activos totales del sistema financiero.

En enero el margen financiero de los bancos se expande (hasta 8%a. del activo), reflejando la recomposición mensual en los resultados derivados de los títulos valores. Los resultados por intereses presentan un aumento mensual, movimiento originado en un ajuste realizado por una entidad financiera en el marco del canje de Préstamos Garantizados. Si se excluye este ajuste, los resultados por intereses se mantienen estables en 3,9%a. del activo en enero. Las diferencias de cotización cayeron en el mes en un marco de menor crecimiento en el tipo de cambio nominal peso-dólar.

Los resultados por servicios se ubican en 3,7%a. del activo, levemente por debajo del mes pasado. Los ingresos netos por servicios de los bancos continúan motorizando los resultados del sistema financiero, siendo principalmente impulsados por los recursos provenientes de la recepción de depósitos y, en menor medida, por el otorgamiento de préstamos.

Gráfico 14
Rentabilidad del Sistema Financiero
En % del activo neteado



Fuente: BCRA

Al igual que lo verificado en años anteriores, **al comenzar el año los gastos de administración se reducen levemente**, luego de los mayores valores registrados en el cierre del ejercicio vinculados a gratificaciones adicionales. No obstante la disminución mensual, en perspectiva los gastos de administración siguen incrementando su ponderación en los resultados de las entidades financieras, siendo principalmente impulsados por las erogaciones en personal. **El ratio de cobertura de los gastos de administración con ingresos más estables (resultados por intereses y por servicios) se ubica en 131%**, por encima que el registro de comienzos de 2008.

En base a la información disponible al momento de la publicación del presente Informe, **se estima que en febrero las entidades financieras continuarían consolidando su solvencia, si bien se prevé cierta reducción de las ganancias contables nominales.** Dada la gradual desaceleración de la intermediación financiera, se espera que se devenguen menores ingresos en concepto de intereses y servicios financieros, lo que se combinaría con un leve incremento en los cargos por incobrabilidad.

Novedades normativas

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

- **Comunicación “A” 4895 – 9/01/09**

Prevención del lavado de dinero y de otras actividades ilícitas. Se prorroga hasta abril de 2009 la entrada en vigencia de las disposiciones sobre integridad de los datos que involucren movimientos de cuentas, reformulando los requisitos que las entidades financieras podrán solicitar a los clientes con quien establezcan una nueva relación contractual.

- **Comunicación “A” 4898 – 22/01/09**

Valuación contable de los instrumentos de deuda pública nacional. Refinanciación de Préstamos Garantizados emitidos por el Gobierno Nacional. Se establecieron los lineamientos para la suscripción del “Bono de la Nación Argentina en pesos BADLAR vencimiento 2014” y/o el “Pagaré de la Nación Argentina en pesos BADLAR vencimiento 2014” que efectúen las entidades financieras mediante canje, dación en pago o permuta por Préstamos Garantizados emitidos por el Gobierno Nacional. Los instrumentos recibidos en canje quedan comprendidos en las disposiciones sobre los excesos admitidos a los límites del financiamiento al sector público no financiero y no se requerirá autorización del Banco Central prevista en el texto ordenado sobre “Financiamiento al sector público no financiero”. Dichos bonos y/o pagarés se registrarán al valor contable neto de la parte proporcional de la cuenta regularizadora de los Préstamos Garantizados aplicados a esa operación al incorporarse al balance de las entidades financieras. Posteriormente, las entidades financieras deberán optar de manera definitiva por contabilizar sus tenencias –total o parcialmente– con uno de los criterios de valuación establecidos por el BCRA.

A partir de febrero 2009, se modifica el criterio de valuación para ciertos instrumentos vinculados al “Régimen de valuación de Préstamos Garantizados y otros instrumentos de deuda del sector público no financiero”, utilizando el mayor valor entre el respectivo valor presente (que difundirá el BCRA, dejando sin efecto el cronograma mensual de tasas de descuento), y el valor contable (neto de la cuenta regularizadora). Los demás instrumentos, deberán registrarse al valor contable al 31/01/09 (neto de la respectiva cuenta regularizadora del activo) menos los servicios financieros cobrados con posterioridad a esa fecha.

Metodología

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

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 pasivos.

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

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

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

RPC: Responsabilidad Patrimonial Computable. Para más detalles ver Texto Ordenado "Capitales Mínimos de las Entidades Financieras", disponible en www.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	Ene 2008	2008	Ene 2009
1.- Liquidez	22,3	26,1	23,1	25,0	23,4	19,6	22,8	29,1	29,6	20,1	22,5	23,0	25,0	28,0	28,9
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	15,4	12,7	12,5
3.- Crédito al sector privado	50,8	47,7	48,4	44,9	39,9	42,7	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	36,5	39,4	38,0
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	3,2	3,1	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	-2,9	-3,3	-2,9
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	2,6	1,6	2,1
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	22,4	13,4	17,8
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	193	168	181
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	17,0	16,8	17,0
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	84	90	85

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	Ene 08	Dic 08	Ene 09	Variaciones (en %)			
												Último mes	Últimos 12 meses		
Activo	163.550	123.743	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	297.963	319.678	347.148	357.378	2,9	11,8		
Activos líquidos ¹	20.278	13.005	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	43.994	58.989	57.829	-2,0	31,4		
Títulos públicos	10.474	3.694	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	75.371	65.321	74.819	14,5	-0,7		
Lebac/Nobac	-	-	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	48.737	37.158	43.045	15,8	-11,7		
Tenencia por cartera propia	-	-	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	35.409	25.711	27.712	7,8	-21,7		
Por operaciones de pase activo ²	-	-	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	13.328	11.447	15.333	34,0	15,0		
Títulos privados	633	543	332	198	387	389	813	382	373	203	212	4,7	-43,1		
Préstamos	83.277	77.351	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	135.487	154.727	150.672	-2,6	11,2		
Sector público	15.164	22.694	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.707	17.097	14.143	-17,3	-20,1		
Sector privado	64.464	52.039	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	113.098	132.837	132.062	-0,6	16,8		
Sector financiero	3.649	2.617	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	4.682	4.793	4.467	-6,8	-4,6		
Previsiones por préstamos	-6.907	-6.987	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.150	-4.738	-4.877	2,9	17,5		
Otros créditos por intermediación financiera	42.361	21.485	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	38.404	38.194	44.686	17,0	16,4		
ON y OS	794	751	1.708	1.569	1.018	873	773	606	612	912	901	-1,2	47,2		
Fideicomisos sin cotización	2.053	2.065	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.120	5.723	5.795	1,3	13,2		
Compensación a recibir	0	0	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	378	357	361	1,0	-4,7		
Otros	39.514	18.669	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	32.294	31.202	37.629	20,6	16,5		
Bienes en locación financiera (<i>leasing</i>)	786	771	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.545	3.935	3.850	-2,2	8,6		
Participación en otras sociedades	2.645	2.688	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	6.577	7.175	7.326	2,1	11,4		
Bienes de uso y diversos	4.939	4.804	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.672	7.905	7.932	0,3	3,4		
Filiales en el exterior	1.115	1.057	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	2.934	3.154	3.181	0,8	8,4		
Otros activos	3.950	5.334	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	9.470	12.283	11.749	-4,3	24,1		
Pasivo	146.267	107.261	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	282.128	305.762	315.369	3,1	11,8		
Depósitos	86.506	66.458	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	218.206	236.482	241.317	2,0	10,6		
Sector público ³	7.204	950	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	55.611	67.421	67.718	0,4	21,8		
Sector privado ³	78.397	43.270	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	159.758	166.373	170.583	2,5	6,8		
Cuenta corriente	6.438	7.158	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	36.493	39.619	39.188	-1,1	7,4		
Caja de ahorros	13.008	14.757	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	47.394	51.016	51.353	0,7	8,4		
Plazo fijo	53.915	18.012	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	68.995	69.484	73.451	5,7	6,5		
CEDRO	0	0	12.328	3.217	1.046	17	13	0	0	0	0	-	-		
Otras obligaciones por intermediación financiera	55.297	36.019	75.737	61.690	64.928	52.072	46.037	46.225	54.386	57.714	62.722	8,7	15,3		
Obligaciones interfinancieras	3.545	2.550	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	3.973	3.895	3.572	-8,3	-10,1		
Obligaciones con el BCRA	102	4.470	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	2.350	1.884	1.846	-2,0	-21,4		
Obligaciones negociables	4.954	3.777	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	6.827	5.984	5.808	-2,9	-14,9		
Líneas de préstamos del exterior	8.813	7.927	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.039	4.541	4.340	-4,4	7,5		
Otros	37.883	17.295	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	37.197	41.408	47.157	13,9	26,8		
Obligaciones subordinadas	2.255	2.260	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.643	1.763	1.744	-1,1	6,2		
Otros pasivos	2.210	2.524	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	7.894	9.803	9.585	-2,2	21,4		
Patrimonio neto	17.283	16.483	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	37.550	41.386	42.009	1,5	11,9		
Memo															
Activo neteado	129.815	110.275	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	293.465	321.460	325.388	1,2	10,9		
Activo neteado consolidado	125.093	106.576	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	284.982	312.403	316.504	1,3	11,1		

(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									Primer mes		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Nov-08	Dic-08	Ene-09	12 meses
Margen financiero	7.291	6.943	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.513	1.864	2.138	1.616	1.917	2.138	20.787
Resultado por intereses	5.106	4.625	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	643	1.259	865	1.020	1.259	10.190
Ajustes CER y CVS	0	0	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	340	125	137	139	125	2.607
Diferencias de cotización	185	268	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.306	133	181	125	422	181	2.354
Resultado por títulos valores	1.481	1.490	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.449	708	497	649	291	497	4.238
Otros resultados financieros	519	559	-299	-480	-375	233	235	264	1.363	40	75	-161	44	75	1.398
Resultado por servicios	3.582	3.604	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.869	828	1.002	963	1.083	1.002	11.043
Cargos por incobrabilidad	-3.056	-3.096	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.854	-189	-316	-237	-485	-316	-2.981
Gastos de administración	-7.375	-7.362	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.731	-1.391	-1.730	-1.629	-1.767	-1.730	-19.070
Cargas impositivas	-528	-571	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.313	-159	-237	-200	-248	-237	-2.391
Impuesto a las ganancias	-446	-262	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.345	-176	-234	-128	62	-234	-1.403
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.823	-2	-116	-138	-143	-116	-1.936
Amortización de amparos	0	0	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-113	-50	-152	-77	-50	-931
Diversos	535	702	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.444	-24	106	148	47	106	1.575
Resultado monetario	0	0	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	3	-42	-19.162	-5.265	-898	1.780	4.306	3.905	4.766	636	561	243	389	561	4.691
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.583	752	728	533	609	728	7.559
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	7,7	8,0	6,0	7,3	8,0	6,8
Resultado por intereses	4,0	3,8	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	2,7	4,7	3,2	3,9	4,7	3,3
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	1,4	0,5	0,5	0,5	0,5	0,8
Diferencias de cotización	0,1	0,2	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,5	0,7	0,5	1,6	0,7	0,8
Resultado por títulos valores	1,2	1,2	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,5	2,9	1,9	2,4	1,1	1,9	1,4
Otros resultados financieros	0,4	0,5	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,2	0,3	-0,6	0,2	0,3	0,5
Resultado por servicios	2,8	3,0	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,4	3,7	3,6	4,1	3,7	3,6
Cargos por incobrabilidad	-2,4	-2,6	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-0,8	-1,2	-0,9	-1,8	-1,2	-1,0
Gastos de administración	-5,8	-6,1	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-5,8	-6,5	-6,1	-6,7	-6,5	-6,2
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-0,7	-0,9	-0,7	-0,9	-0,9	-0,8
Impuesto a las ganancias	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,7	-0,9	-0,5	0,2	-0,9	-0,5
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	0,0	-0,4	-0,5	-0,5	-0,4	-0,6
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,5	-0,2	-0,6	-0,3	-0,2	-0,3
Diversos	0,4	0,6	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,5	-0,1	0,4	0,6	0,2	0,4	0,5
Monetarios	0,0	0,0	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total³	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	2,6	2,1	0,9	1,5	2,1	1,5
Resultado ajustado ⁴	0,0	0,0	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	3,1	2,7	2,0	2,3	2,7	2,5
Resultado total / Patrimonio neto³	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	22,4	17,8	7,9	12,5	17,8	13,1

(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	Ene 08	Dic 08	Ene 09
Cartera irregular total	12,9	13,1	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,7	2,7	2,9
Al sector privado no financiero	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,2	3,1	3,3
Previsiones / Cartera irregular total	61,1	66,4	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	128,3	131,4	126,8
(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	-0,8
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	26,2	21,6	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-2,9	-3,3	-2,9

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	Ene 2008	2008	Ene 2009
1.- Liquidez	23,6	26,9	22,8	24,3	24,1	23,6	24,8	27,6	29,2	21,5	23,7	25,7	26,1	34,1	33,9
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	9,3	6,3	6,3
3.- Crédito al sector privado	51,0	46,7	47,6	44,6	38,4	45,4	22,4	19,9	22,5	31,1	37,9	46,6	45,4	44,0	41,6
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	2,5	2,8	3,0
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	-3,4	-2,9
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	3,1	1,9	3,3
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	24,4	15,1	26,8
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	188	166	197
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	19,2	18,3	18,9
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	82	87	89

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	Ene 08	Dic 08	Ene 09	Variaciones (en %)			
												Último mes	Últimos 12 meses		
Activo	119.371	82.344	118.906	116.633	128.065	129.680	152.414	175.509	184.151	208.865	217.794		4,3	18,3	
Activos líquidos ¹	13.920	10.576	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	27.382	37.044	35.217		-4,9	28,6	
Títulos públicos	7.583	1.627	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	29.881	29.551	38.806		31,3	29,9	
Lebac/Nobac	0	0	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	23.084	23.457	28.713		22,4	24,4	
Tenencia por cartera propia	0	0	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	18.260	12.853	15.946		24,1	-12,7	
Por operaciones de pase activo ²	0	0	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	4.824	10.603	12.767		20,4	164,7	
Títulos privados	563	451	273	172	333	307	683	310	309	127	149		17,2	-51,9	
Préstamos	56.035	52.319	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	90.778	98.529	94.794		-3,8	4,4	
Sector público	8.172	13.803	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.523	6.249	3.748		-40,0	-42,5	
Sector privado	45.103	36.636	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	80.473	88.426	87.319		-1,3	8,5	
Sector financiero	2.760	1.880	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	3.782	3.854	3.726		-3,3	-1,5	
Previsiones por préstamos	-3.248	-3.957	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.410	-2.869	-2.960		3,2	22,8	
Otros créditos por intermediación financiera	36.600	13.037	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	20.368	25.249	31.108		23,2	52,7	
ON y OS	724	665	1.514	1.394	829	675	618	430	440	699	686		-1,8	55,9	
Fideicomisos sin cotización	1.609	1.637	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.656	3.870	3.943		1,9	7,9	
Compensación a recibir	0	0	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	378	357	361		1,0	-4,7	
Otros	34.267	10.735	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	15.893	20.323	26.118		28,5	64,3	
Bienes en locación financiera (leasing)	776	752	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.209	3.451	3.379		-2,1	5,3	
Participación en otras sociedades	1.651	1.703	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	3.882	4.529	4.619		2,0	19,0	
Bienes de uso y diversos	3.225	3.150	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.714	4.927	4.940		0,3	4,8	
Filiales en el exterior	75	112	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-155	-178	-180		1,3	16,4	
Otros activos	2.190	2.574	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	6.193	8.505	7.922		-6,8	27,9	
Pasivo	107.193	70.829	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	160.173	182.585	190.894		4,6	19,2	
Depósitos	57.833	44.863	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	122.176	135.711	139.519		2,8	14,2	
Sector público ³	1.276	950	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	8.739	19.600	20.829		6,3	138,3	
Sector privado ³	55.917	43.270	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	111.931	114.176	116.582		2,1	4,2	
Cuenta corriente	4.960	7.158	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	27.853	30.188	29.594		-2,0	6,3	
Caja de ahorros	9.409	14.757	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	30.888	32.778	32.784		0,0	6,1	
Plazo fijo	39.030	18.012	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	48.570	46.990	49.632		5,6	2,2	
CEDRO	0	0	9.016	2.409	798	3	1	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	31.762	39.298	43.806		11,5	37,9	
Obligaciones interfinancieras	2.293	1.514	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.519	1.160	1.094		-5,8	-28,0	
Obligaciones con el BCRA	83	1.758	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	687	649	650		0,2	-5,4	
Obligaciones negociables	4.939	3.703	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	6.576	5.672	5.496		-3,1	-16,4	
Líneas de préstamos del exterior	5.491	4.644	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.008	2.261	2.053		-9,2	2,2	
Otros	33.466	11.010	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	20.971	29.555	34.514		16,8	64,6	
Obligaciones subordinadas	1.668	1.700	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.639	1.759	1.740		-1,1	6,2	
Otros pasivos	1.420	1.637	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	4.596	5.817	5.828		0,2	26,8	
Patrimonio neto	12.178	11.515	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	23.978	26.280	26.901		2,4	12,2	
Memo															
Activo neteado	88.501	73.796	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	171.836	192.051	195.494		1,8	13,8	

(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 | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual								Primer mes		Mensual			Últimos	
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Nov-08	Dic-08	Ene-09	12 meses
Margen financiero	5.441	5.282	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.947	1.169	1.507	1.035	1.030	1.507	13.285
Resultado por intereses	3.598	3.519	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	511	991	724	795	991	8.207
Ajustes CER y CVS	0	0	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	91	44	10	30	44	604
Diferencias de cotización	160	256	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	100	114	119	264	114	1.634
Resultado por títulos valores	1.232	962	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.620	433	278	338	-104	278	1.466
Otros resultados financieros	450	546	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	35	79	-156	46	79	1.373
Resultado por servicios	2.554	2.598	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	588	709	656	753	709	7.753
Cargos por incobrabilidad	-2.173	-2.464	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.861	-134	-206	-171	-284	-206	-1.934
Gastos de administración	-5.263	-5.224	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.389	-935	-1.123	-1.065	-1.195	-1.123	-12.577
Cargas impositivas	-379	-418	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.713	-116	-178	-144	-179	-178	-1.775
Impuesto a las ganancias	-393	-216	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.170	-119	-165	-112	-76	-165	-1.216
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	21	-24	-7	5	-24	-311
Amortización de amparos	0	0	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-78	-20	-122	-47	-20	-631
Diversos	307	615	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	908	42	37	67	181	37	902
Resultado monetario	0	0	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	93	174	-15.784	-2.813	-1.176	648	2.915	2.457	3.399	440	536	138	190	536	3.495
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.355	497	580	267	231	580	4.437
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	8,3	9,4	6,7	6,5	9,4	7,4
Resultado por intereses	4,1	4,3	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	3,6	6,2	4,7	5,0	6,2	4,6
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,4	0,6	0,3	0,1	0,2	0,3	0,3
Diferencias de cotización	0,2	0,3	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,7	0,7	0,8	1,7	0,7	0,9
Resultado por títulos valores	1,4	1,2	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	3,1	1,7	2,2	-0,7	1,7	0,8
Otros resultados financieros	0,5	0,7	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,2	0,5	-1,0	0,3	0,5	0,8
Resultado por servicios	2,9	3,2	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,2	4,4	4,3	4,8	4,4	4,3
Cargos por incobrabilidad	-2,5	-3,0	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-1,1	-0,9	-1,3	-1,1	-1,8	-1,3	-1,1
Gastos de administración	-6,0	-6,4	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-6,6	-7,0	-6,9	-7,6	-7,0	-7,0
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-0,8	-1,1	-0,9	-1,1	-1,1	-1,0
Impuesto a las ganancias	-0,4	-0,3	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-0,8	-1,0	-0,7	-0,5	-1,0	-0,7
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	0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,1	-0,2
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,6	-0,1	-0,8	-0,3	-0,1	-0,4
Diversos	0,4	0,7	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,3	0,2	0,4	1,1	0,2	0,5
Monetarios	0,0	0,0	-7,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total³	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	3,1	3,3	0,9	1,2	3,3	2,0
Resultado ajustado ⁴	0,1	0,2	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	3,5	3,6	1,7	1,5	3,6	2,5
Resultado total / Patrimonio neto³	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,1	24,4	26,8	7,1	9,7	26,8	15,4

(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 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	Ene 08	Dic 08	Ene 09
Cartera irregular total	8,3	9,9	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,2	2,5	2,8
Al sector privado no financiero	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,5	2,8	3,0
Previsiones / Cartera irregular total	67,7	75,7	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	138,6	134,1	127,9
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	2,7	2,4	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,8
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	13,4	11,4	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-3,4	-3,4	-2,9

Fuente: BCRA