

Informe sobre Bancos

Enero de 2012



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Enero de 2012

Año IX, N° 5



**BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis

Pág. 4 | Actividad

La actividad de intermediación del sistema financiero continuó aumentando en el mes

Pág. 6 | Depósitos y liquidez

En enero el incremento de los depósitos estuvo acompañado por un aumento de la liquidez bancaria y una reducción en las tasas de interés pasivas

Pág. 7 | Financiaciones

En el comienzo de 2012 el crédito al sector privado se incrementó en todos los grupos de entidades financieras, mientras que las principales tasas de interés activas se redujeron

Pág. 8 | Solvencia

El sistema financiero comenzó el año con un aumento en sus niveles de solvencia

Pág. 11 | Novedades normativas

Pág. 12 | Metodología y glosario

Pág. 14 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Enero de 2012 disponible al 28/02/12. Este Informe se concentra en la descripción del comportamiento del sistema financiero, incluyendo aperturas por subconjuntos homogéneos. Los datos presentados (en particular, aquellos de rentabilidad) son provisorios y están sujetos a posteriores rectificaciones. Salvo que se indique lo contrario, la información incluida corresponde a datos a fin de mes.

Publicado el 21 de Marzo de 2012

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

- **A pesar de los factores estacionales que actúan en el comienzo del año, el crédito mantuvo su sesgo expansivo en enero.** El mapa de riesgos del sector bancario permaneció sin cambios significativos, con indicadores de liquidez y de solvencia favorables. En este contexto, **continuó registrándose una ampliación paulatina de la infraestructura operativa del sector**, con aumentos en el personal empleado (3,1% en los últimos 12 meses) y en los niveles de productividad.
- **El saldo de balance de los depósitos totales** (moneda nacional y extranjera) **aumentó 2,5% en enero fundamentalmente por las imposiciones del sector público.** Los depósitos del sector privado se expandieron 0,9% en el mes, recogiendo un aumento de 4,4% en los depósitos a plazo –mayor suba relativa desde comienzos de 2009- y una disminución de las cuentas a la vista de 1,7%. **En términos interanuales, el crecimiento de los depósitos totales estuvo impulsado por las colocaciones del sector privado** (especialmente los depósitos a plazo en moneda nacional) que alcanzaron a representar 70% de las imposiciones totales, casi 2 p.p. más que hace 12 meses.
- **En enero el indicador amplio de liquidez del sistema financiero** (considerando partidas en pesos y en moneda extranjera) **aumentó por segundo mes consecutivo**, principalmente por un incremento de los pases con el BCRA y por mayores tenencias de Lebac y Nobac. **El nivel de este indicador se ubicó en 39,9% de los depósitos totales a enero, aumentando 2,3 p.p. respecto del mes pasado** (-5,6 p.p. en comparación a enero de 2011). El indicador más restringido de activos líquidos denominados en moneda local (excluye la posición de Lebac y Nobac) también creció en el mes, 0,9 p.p. de los depósitos hasta 21,1%.
- **El crédito bancario al sector privado creció 1,2% en enero (44,5% i.a.),** resultando principalmente impulsado por las entidades financieras públicas, con una expansión difundida entre las líneas de financiamiento. Por cuestiones estacionales este desempeño mensual fue más moderado que en los períodos precedentes, con un aumento del crédito a las familias del 2,4%, mientras que el financiamiento a las empresas creció 0,4%. **En el comienzo del año las principales tasas de interés activas operadas se redujeron, movimiento común a todos los grupos de bancos.**
- **El ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado se mantuvo en niveles bajos en enero (1,5%).** Este indicador acumuló una caída de 0,5 p.p. en los últimos 12 meses. El sistema financiero conservó un nivel históricamente elevado de provisiones en términos del crédito al sector privado en situación irregular (163%).
- **El patrimonio neto del sistema financiero consolidado creció 2,2% en el primer mes del año (21,9 % i.a.), conducido principalmente por las ganancias contables** y, en menor medida, por los aportes de capital. Tanto el aumento mensual como el interanual estuvo dinamizado mayormente por los bancos públicos. **El ratio de integración de capital del conjunto de bancos aumentó mensualmente 0,3 p.p. del los activos ponderados por riesgo (APR) hasta ubicarse en 15,8% en enero. En el inicio del año, todos los grupos de bancos mantuvieron una posición de exceso de capital respecto de los requisitos normativos.**
- **El sistema financiero inició 2012 con beneficios contables equivalentes a 2,6%a. del activo,** reduciéndose en comparación con el nivel del mes anterior y respecto del observado en enero de 2011, fundamentalmente por los menores resultados por títulos valores. **Todos los grupos de entidades financieras devengaron utilidades en enero.** La relación entre los ingresos netos relativamente más estables y los gastos de administración aumentó en términos interanuales en el sistema financiero, recogiendo un comportamiento similar de todos los grupos homogéneos de entidades.

Actividad

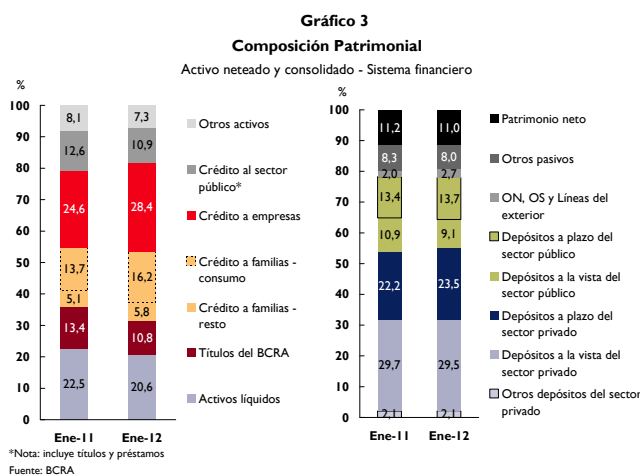
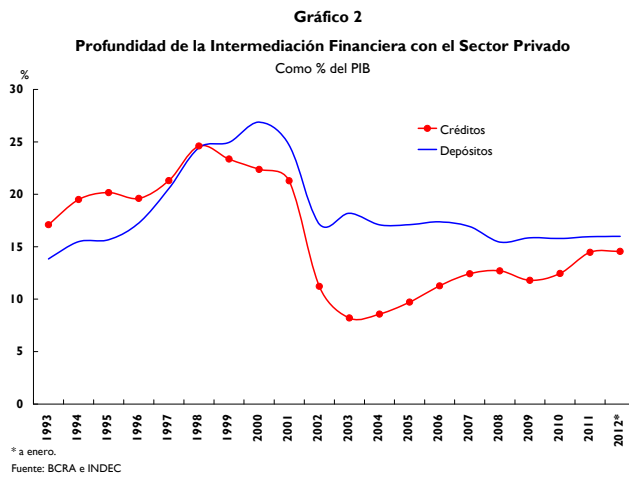
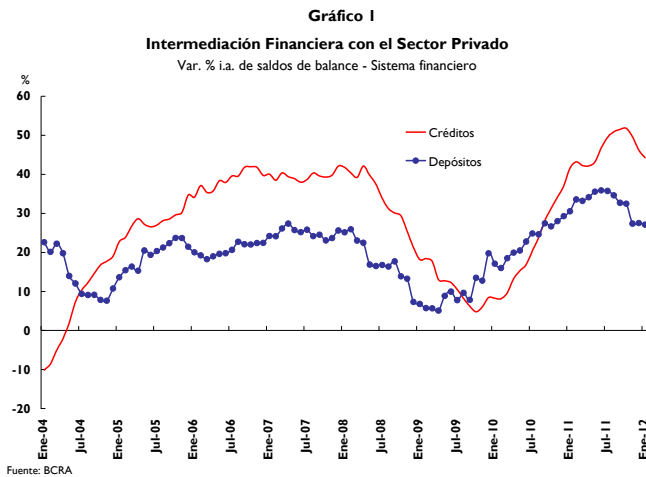
La actividad de intermediación del sistema financiero continuó aumentando en el mes

En el comienzo de 2012 el sistema financiero siguió aumentando el volumen de recursos intermediados con el sector privado, registrando un ritmo de crecimiento más moderado producto en parte a factores estacionales. Los depósitos del sector privado presentaron una mejora interanual (i.a.) de 27,1%, mientras que el crédito a este sector creció 44,5% i.a. (ver Gráfico 1). De esta manera, **la profundidad de la intermediación financiera continuó mejorando** (ver Gráfico 2), presentando un alto potencial de desarrollo si se la compara con otras economías emergentes y desarrolladas.

El crédito al sector privado aumentó gradualmente su participación en el activo del sistema financiero, hasta representar la mitad del total a principios de 2012. En particular, la exposición del conjunto de bancos al sector privado se incrementó 7 p.p. del activo en los últimos 12 meses, principalmente por el aumento de la ponderación del financiamiento a empresas (3,8 p.p.) (ver Gráfico 3), si bien el crédito a los hogares también acrecentó su importancia relativa en el balance bancario agregado. Del lado del fondeo, **los depósitos a plazo del sector privado** (fundamentalmente en moneda nacional) **ganaron relevancia con respecto al inicio de 2011.**

En línea con el desempeño de la intermediación financiera, **el conjunto de bancos siguió ampliando la dotación de personal empleado.** Sobre el cierre de 2011 el empleo del sector financiero alcanzó el máximo nivel desde comienzos de 2001, aumentando 3,1% en el último año (mayor al incremento relativo del empleo en la economía en su conjunto). Los bancos privados extranjeros y las EFNB presentaron el mayor dinamismo interanual. **El incremento de la dotación de personal en el sistema financiero se viene produciendo conjuntamente con mejoras en términos de productividad.** Un ejemplo de esto lo constituye el aumento de 8,7% i.a. en la cantidad de cuentas administradas por empleado (ver Gráfico 4).

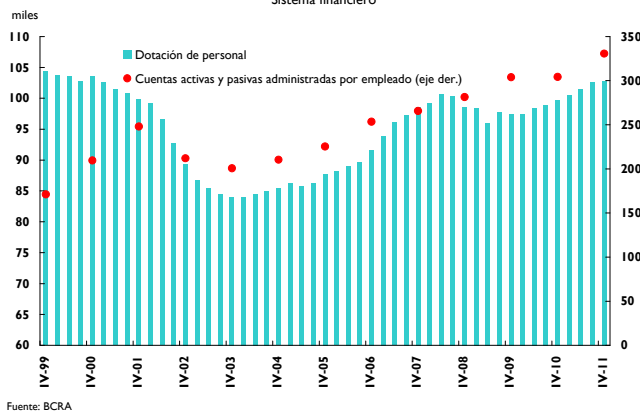
En enero el origen de fondos más importante para el conjunto de bancos¹ fue el aumento de los depósitos del sector público (\$8.500 millones). Las entidades financieras también obtuvieron recursos de la captación de depósitos del sector privado (\$2.900 millones). **Estos fondos fueron utilizados para aumentar los activos líquidos y las tenencias de Lebac y Nobac (\$10.000 millones²) y para incrementar el crédito al sector privado (\$3.700 millones).**



¹ Estimación a partir de variaciones de los saldos de balance.

² Se consolida el efecto del desarme de operaciones de pase activo para las entidades financieras contra el BCRA utilizando títulos públicos.

Gráfico 4
Empleo y Productividad
Sistema financiero

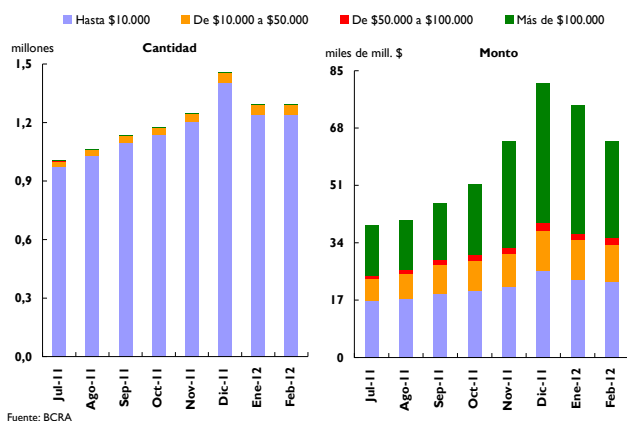


Fuente: BCRA

En línea con ciertos factores estacionales característicos del receso estival, en el comienzo de 2012 se evidenció cierta moderación en el volumen de cheques compensados. En particular, en el comienzo de 2012 el monto de estos instrumentos fue levemente menor al correspondiente a fines de 2011, si bien presentó un aumento interanual de 19,5%. En la primera parte del año también se observó un aumento moderado del rechazo de documentos por falta de fondos en términos del total compensado, permaneciendo en niveles relativamente bajos.

El desempeño de las transferencias bancarias agregadas también estuvo, en cierta medida, influido por factores típicos del inicio de año. El volumen de transferencias minoritas cursadas en febrero de 2012 se ubicó en \$16.500 millones, cayendo moderadamente con respecto a los meses anteriores, si bien acumuló una suba de 14,7% i.a. De la misma forma, las transferencias inmediatas se redujeron levemente en el inicio de 2012, manteniéndose la mayor cantidad de operaciones cursadas en montos menores a \$10.000 (ver Gráfico 5).

Gráfico 5
Transferencias Inmediatas Mensuales por Estrato de Monto

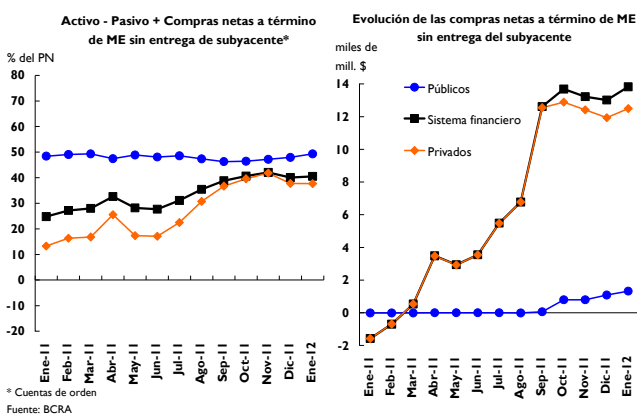


Fuente: BCRA

A mediados de marzo, la cantidad de titulares de Cuenta Gratuita Universal (CGU) llegó a 101.400³. Por su parte, desde su puesta en marcha hasta febrero de 2012, se acumularon operaciones con Cheques Cancelatorios (ChC) denominadas en pesos por \$157 millones (2.205 cheques), mientras que aquellas con ChC denominadas en moneda extranjera sumaron US\$229 millones (4.072 cheques).

Gráfico 6

Descalce de Moneda Extranjera



Fuente: BCRA

En enero el descalce amplio de moneda extranjera⁴ del sistema financiero se incrementó levemente en términos del patrimonio neto, hasta 40,5%. El aumento mensual se explicó principalmente por mayores compras netas a término de las entidades financieras (ver Gráfico 6), en el marco de una disminución de los saldos agregados del activo y del pasivo bancario en moneda extranjera. En términos interanuales este indicador se incrementó 15,7 p.p. del patrimonio neto, fundamentalmente por el desempeño de los bancos privados.

El crédito del sistema financiero al sector público se ubicó en 10% del activo total en el primer mes del año, evidenciando una disminución mensual de 0,6 p.p., y acumulando una caída interanual de 1,7 p.p. Al considerar los depósitos del sector público en el sistema financiero, se observa que en enero se incrementó la posición neta acreedora del sector público frente al conjunto de bancos en un monto equivalente a 1,3 p.p.

³ De las cuales, aproximadamente 13.000 cuentas se encuentran en proceso de validación, hasta que se complete la verificación de requisitos para los solicitantes.

⁴ Incluye la diferencia entre activos y pasivos, así como las compras netas de las ventas a término de moneda extranjera.

del activo total de estos últimos, hasta alcanzar un nivel de 11,4%.

Depósitos y liquidez

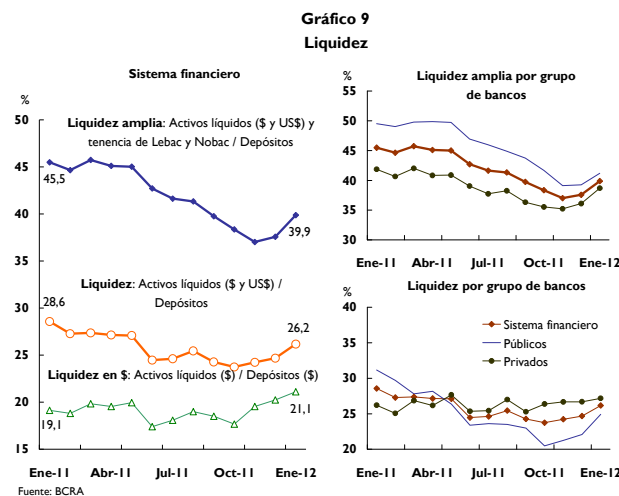
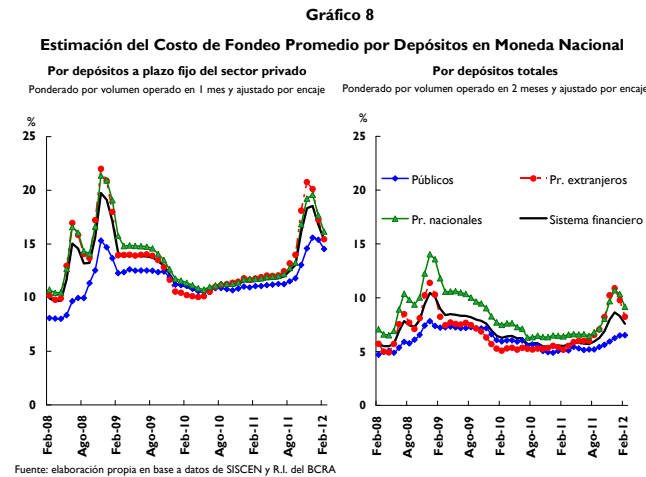
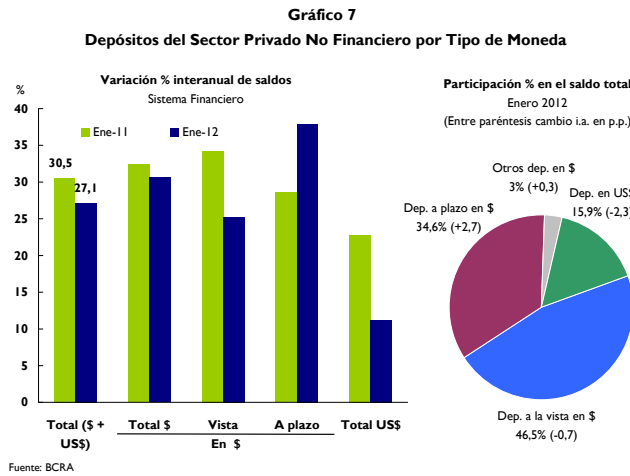
En enero el incremento de los depósitos estuvo acompañado por un aumento de la liquidez bancaria y una reducción en las tasas de interés pasivas

El saldo de balance de los depósitos totales (moneda nacional y extranjera) en el sistema financiero aumentó 2,5% en enero, principalmente por las imposiciones del sector público (incremento de 6,6%). Las colocaciones del sector privado crecieron 0,9% en el mes, recogiendo una suba en los depósitos a plazo (4,4%) que fue parcialmente compensada por una disminución en las cuentas a la vista (-1,7%).

En los últimos 12 meses los depósitos totales en el sistema financiero se incrementaron 24,1%, impulsados mayormente por las colocaciones del sector privado (27,1%) que así totalizan 70% de las imposiciones totales (casi 2 p.p. más que un año atrás). Los depósitos del sector privado crecieron en todos los grupos de bancos en el último año siendo especialmente dinamizados por las colocaciones a plazo en moneda nacional (ver Gráfico 7).

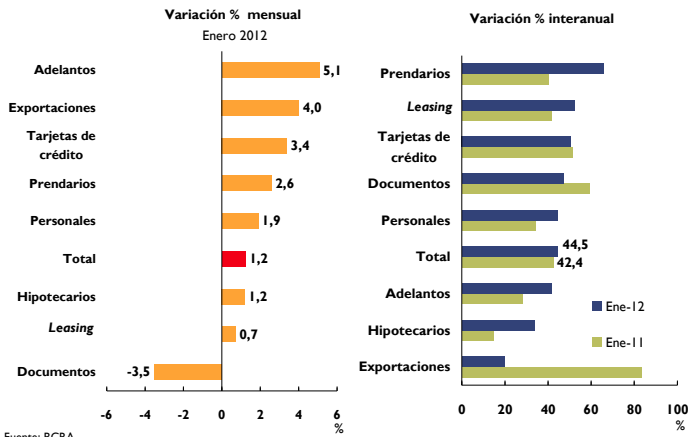
En el inicio de 2012 el costo de fondeo de los bancos por depósitos en moneda nacional se redujo gradualmente, recogiendo fundamentalmente el efecto del descenso de las tasas de interés por depósitos a plazo (ver Gráfico 8). Cabe considerar que todos los grupos homogéneos de bancos disminuyeron su costo de fondeo.

El indicador amplio de liquidez del sistema financiero (considerando partidas en moneda nacional y extranjera), que incluye las letras y notas del BCRA, aumentó por segundo mes consecutivo en todos los grupos de bancos. Dicho indicador creció 2,3 p.p. de los depósitos totales en enero hasta 39,9% (ver Gráfico 9) principalmente por el incremento de los pases vinculados con esta Institución y por las tenencias de Lebac y Nobac. El indicador restringido de liquidez del sistema financiero que sólo incluye partidas en pesos (excluyendo tenencias de Lebac y Nobac no vinculadas con pases con el BCRA) también aumentó en el mes (0,9 p.p. de los depósitos en moneda nacional) hasta 21,1%.



Financiaciones

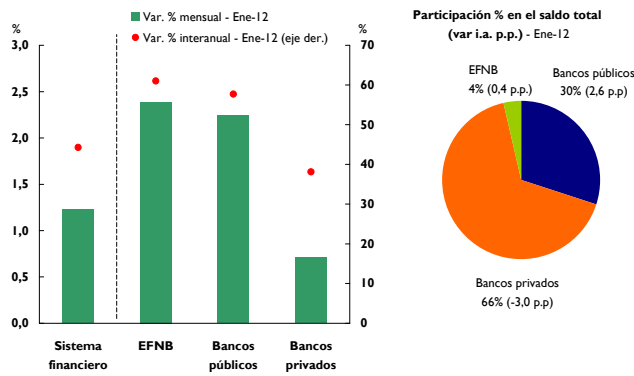
Gráfico 10
Saldo de Balance del Crédito al Sector Privado por Tipo de Línea



Fuente: BCRA

Gráfico 11

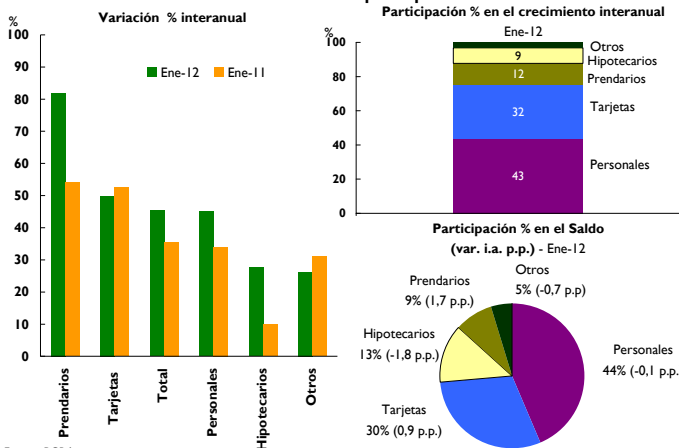
Crédito al Sector Privado por Grupo de Entidades Financieras



Fuente: BCRA

Gráfico 12

Crédito a las Familias por Tipo de Línea



Fuente: BCRA

En el comienzo de 2012 el crédito al sector privado se incrementó en todos los grupos de entidades financieras, mientras que las principales tasas de interés activas se redujeron

El financiamiento al sector privado se incrementó 1,2% en enero⁵, recogiendo factores propios del receso estival. A excepción de los documentos, todas las líneas crediticias verificaron una expansión en el mes, con un mayor dinamismo relativo de los adelantos, las financiaci-ones para exportaciones (luego de la caída de diciembre y noviembre de 2011) y las tarjetas de crédito (ver Gráfico 10). El aumento mensual del financiamiento al sector privado fue impulsado principalmente por los bancos públicos (ver Gráfico 11). En términos inter-
anuales, el crédito al sector privado se incrementó 44,5%, moderándose levemente el ritmo de crecimiento que se observó hacia fines del año pasado. Los bancos públicos y, en menor medida las EFNB, incrementaron su participación en el saldo de crédito al sector privado con respecto a enero de 2011.

En el primer mes de 2012, el crédito a las familias presentó un aumento de 2,4%, con una mejora generalizada en todas las líneas. En los últimos 12 meses, el financiamiento a los hogares alcanzó una expansión de 45,3%, impulsada principalmente por los créditos al consumo (personales y tarjetas), que explicaron más tres cuartas partes de la suba interanual (ver Gráfico 12).

El financiamiento a las empresas se incrementó 0,4% en enero y acumuló una expansión de 43,4% i.a. Las financiaci-ones en el tramo de saldo residual de hasta \$200 mil verificaron un mayor dinamismo en comparaci-ón con el desempeño de un año atrás. El tramo de mayor saldo residual relativo (superior a \$5 millones) continuó explicando 66% del aumento interanual y llegó a representar 58% del saldo total (ver Gráfico 13).

A través del Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario⁶, el Banco Central lleva adjudicado⁷ a 14 entidades financieras un monto total de \$4.422 millones por medio de 11 subastas (ver Gráfico 14). Al cierre de febrero, los bancos participantes acreditaron⁸ a las empresas un monto de \$2.269 millones de pesos. Hasta el momento, los sectores con mayor participaci-ón en el saldo total acreditado fueron la industria

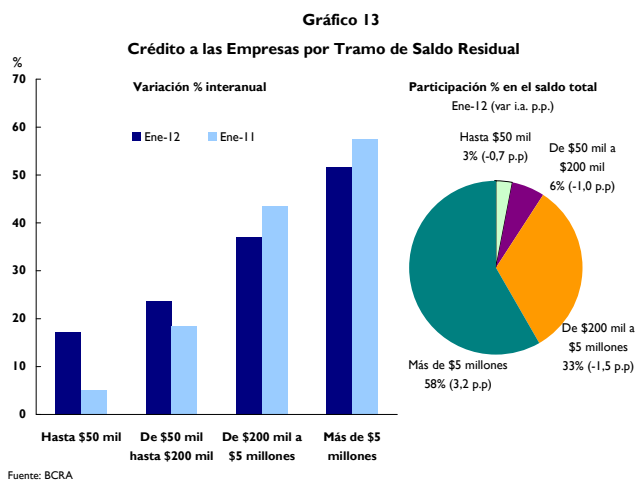
⁵ Si el saldo de balance se corrige por los activos securitizados durante el último mes del año (usando créditos otorgados por los bancos como activos subyacentes), el incremento mensual del financiamiento al sector privado sería 1,3%. Particularmente en enero se emitió un fideicomiso financiero con cartera de préstamos personales bancarios como activos subyacentes por un total de \$87 millones.

⁶ El Programa tiene por objetivo otorgar fondeo de hasta 5 años de plazo a las entidades financieras para que sea canalizado a la generación de créditos para la inversión.

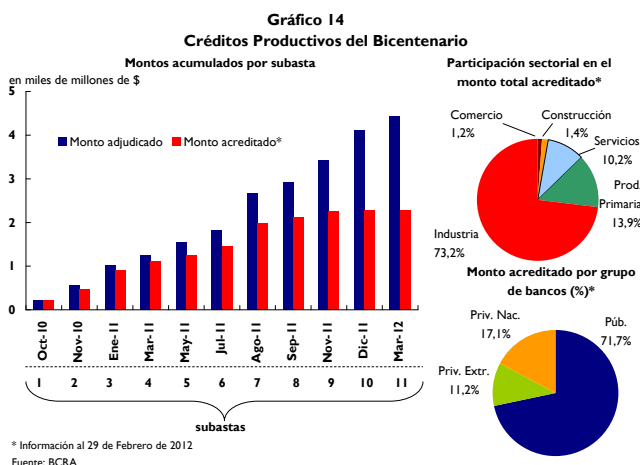
⁷ El monto adjudicado es aquel que el BCRA se compromete a otorgar a través de las subastas a los bancos comerciales, para que sea canalizado a créditos para los clientes con proyectos aprobados.

⁸ El monto acreditado está formado por los recursos efectivamente entregados por los bancos a sus clientes por los proyectos, tanto a través de desembolsos únicos como escalonados.

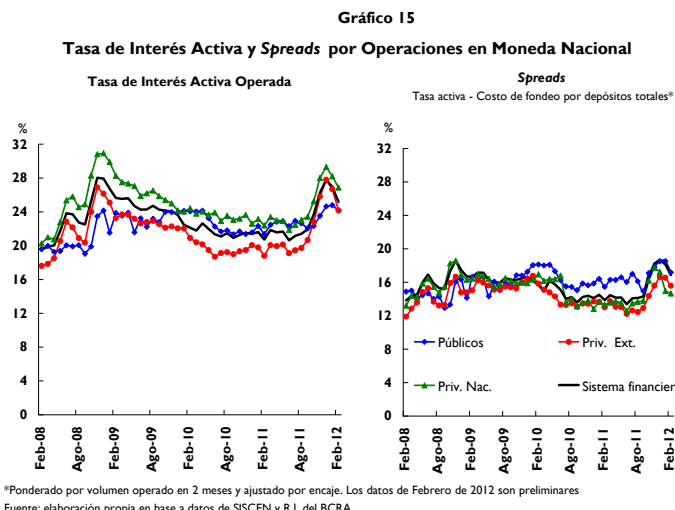
(con 73,2%), la producción primaria (13,9%) y los servicios (10,2%). Respecto a las entidades financieras participantes, los bancos públicos fueron responsables de casi tres cuartas partes del total acreditado a las empresas.



En el comienzo de 2012 las tasas de interés activas operadas en pesos descendieron (ver Gráfico 15), principalmente en las líneas comerciales (adelantos y documentos). Este movimiento fue conducido por todos los grupos de bancos, destacándose los privados extranjeros y las EFNB –entidades que evidenciaron el mayor incremento en los meses precedentes-. Los *spreads* de las operaciones en moneda nacional se redujeron en los bancos públicos y en los privados, si bien registraron variaciones disímiles por tipo de línea. Los *spreads* operados en adelantos y documentos disminuyeron, producto de la mayor caída de las tasas de interés activas en relación al costo estimado de fondeo. Por su parte, los *spreads* subieron en el caso de los prendarios, hipotecarios y personales, mientras que para las tarjetas se mantuvieron estables.



En enero el ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado se ubicó en 1,5%, incrementándose 0,1 p.p. con respecto al mes pasado principalmente por el desempeño relativo del saldo en situación irregular de las financiaciones otorgadas al consumo de las familias. En términos interanuales el ratio de irregularidad se redujo 0,5 p.p., verificándose este comportamiento en todos los grupos de bancos. En particular, en enero 39 entidades financieras (55,1% del crédito) presentaron un ratio inferior a 1,5%, mientras que un año atrás, eran 26 los bancos (25,1%) que evidenciaban un ratio menor a dicho valor. En este contexto, **el ratio de cobertura de las financiaciones al sector privado en situación irregular con provisiones se redujo en el mes, si bien continuó superando ampliamente la totalidad de la cartera irregular** (ver Gráfico 16).



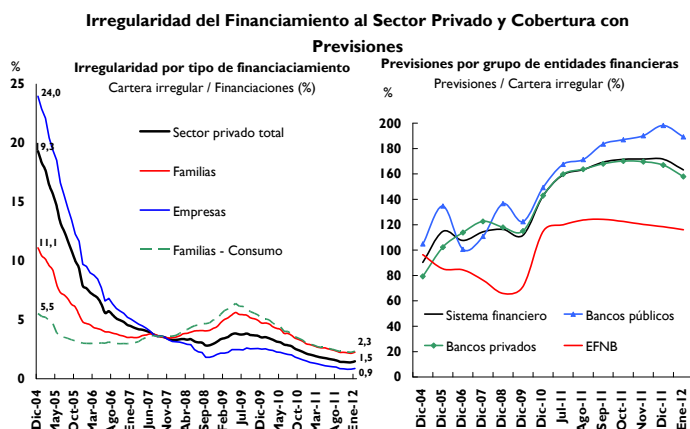
Solvencia

El sistema financiero comenzó el año con un aumento en sus niveles de solvencia

El patrimonio neto del sistema financiero consolidado se expandió 2,2% en el primer mes del año (21,9% i.a.), fundamentalmente por las ganancias contables y, en menor medida, por los aportes de capital. En particular, en enero un banco público recibió una capitalización por \$215 millones. Tanto en términos mensuales como interanuales, el aumento del patrimonio neto fue principalmente explicada por los bancos públicos.

El ratio de integración de capital del sistema financiero aumentó 0,3 p.p. en términos de los activos ponderados por riesgo de crédito (APR) con respecto

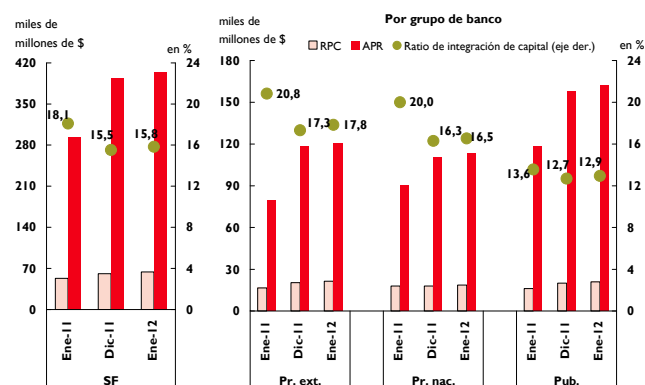
Gráfico 16



Fuente: BCRA

Gráfico 17

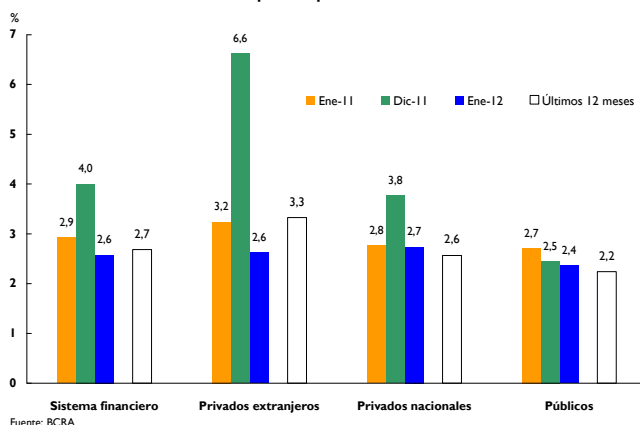
Integración de Capital (RPC) y Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APR)



Fuente: BCRA

Gráfico 18

ROA por Grupo de Bancos



Fuente: BCRA

a diciembre, hasta 15,8% (ver Gráfico 17). En relación a 12 meses atrás, dicho indicador se redujo 2,3 p.p. en un contexto de una importante expansión anual del crédito al sector privado, y en el que algunos bancos efectuaron durante 2011 distribuciones de dividendos correspondientes a los resultados de ejercicios anteriores. El exceso de integración de capital del conjunto de bancos se ubicó en 67% de la exigencia normativa total en el mes, con una holgada posición de capital en todos los grupos de entidades financieras⁹.

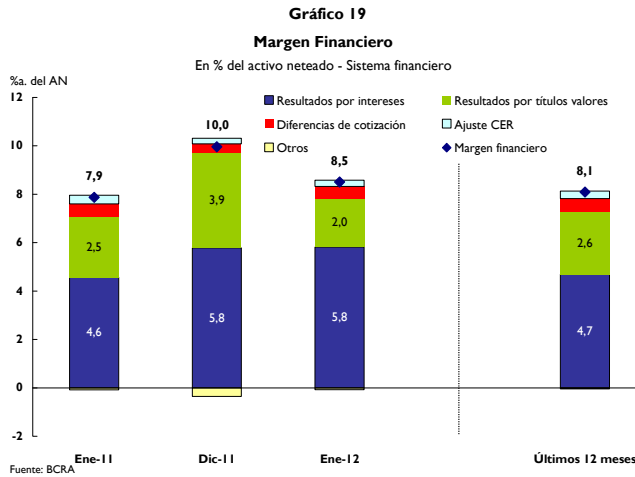
El sistema financiero inició 2012 con beneficios contables equivalentes a 2,6%a. del activo, reduciéndose con respecto al mes pasado y a enero de 2011 (ver Gráfico 18) fundamentalmente por las menores ganancias por títulos valores. Todos los grupos de entidades financieras obtuvieron beneficios en el primer mes del año. En los últimos 12 meses el ROA del conjunto de bancos se ubicó en 2,7%.

El margen financiero del conjunto de los bancos totalizó 8,5%a. del activo a enero, reduciéndose 1,5 p.p. con respecto a diciembre, principalmente por los menores ingresos por títulos valores (ver Gráfico 19). En relación al mes anterior, durante enero los ingresos netos por intereses permanecieron estables en torno a 5,8%a. del activo (presentando un crecimiento de 1,2 p.p. en términos interanuales). Por su parte, los resultados por ajustes CER y diferencias de cotización verificaron un leve aumento mensual. En una comparación interanual, el margen financiero se incrementó conducido principalmente por un destacado incremento de los resultados por intereses. En el acumulado de los últimos 12 meses el margen financiero de los bancos se ubicó en 8,1% del activo.

En enero los ingresos netos por servicios se redujeron 0,3 p.p. del activo hasta 3,9%a., movimiento explicado en mayor medida por los bancos privados extranjeros. Sin embargo, comparando con el inicio del año pasado, estos resultados fueron más elevados en 0,2 p.p., incremento que se origina en los rubros principalmente vinculados a las comisiones cobradas por seguros y por emisión de tarjetas de crédito. Los resultados por servicios acumularon 4% del activo a nivel sistémico en los últimos 12 meses.

Por el lado de los egresos, los gastos de administración del sistema financiero permanecieron sin cambios con respecto al mes pasado, ubicándose en enero en 6,9%a. del activo. Estas erogaciones presentaron una dinámica diferente en el mes entre los distintos grupos

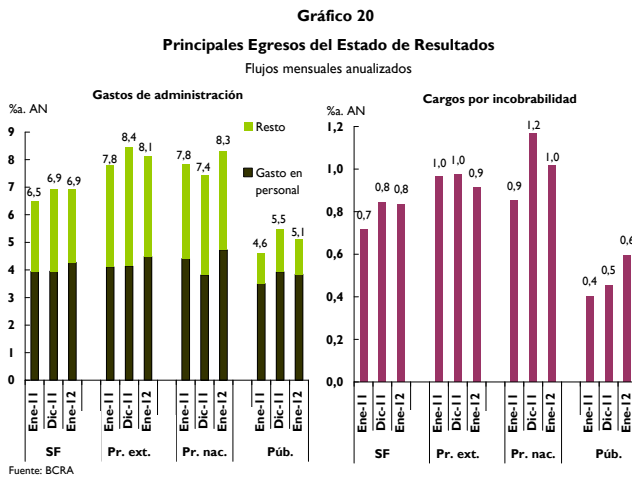
⁹ Como se mencionara en la edición anterior del Informe sobre Bancos, el BCRA estableció con vigencia a partir de febrero de 2012 nuevas medidas para continuar fortaleciendo la solvencia de los bancos (ver Comunicación "A" 5272 y 5273). En particular se definió una nueva exigencia de capital para la cobertura de riesgo operacional (15% del promedio de los ingresos brutos positivos de los últimos tres años, comenzando a aplicarse de manera gradual hasta su plena implementación en diciembre de 2012) y se amplió el límite de conservación de capital (buffer) previo a la distribución de utilidades, que pasa de 30% a 75% de la exigencia de capital.



de entidades financieras, con bancos públicos y privados extranjeros que redujeron gastos en términos del activo, mientras que los privados nacionales los aumentaron. En relación al mismo período de 2011, los gastos de administración del sistema financiero crecieron 0,4 p.p. del activo (ver Gráfico 20).

En enero los cargos por incobrabilidad permanecieron estables en relación al último mes del año pasado, totalizando 0,8% del activo. De este modo, los cargos por incobrabilidad se ubicaron levemente por encima del registro de un año atrás. Si se considera el acumulado de los últimos 12 meses, estos egresos alcanzaron 0,7% del activo.

El ratio de cobertura de gastos de administración con los ingresos netos relativamente más estables (netos de cargos por incobrabilidad) se redujo levemente respecto al mes previo, si bien en términos interanuales este indicador creció 12 p.p., con una mejora en todos los grupos de bancos.



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” 5266 – 06/01/12

Financiamiento al sector público no financiero. No se formulan observaciones a que las entidades financieras puedan adquirir Letras del Tesoro a ser emitidas bajo el “Programa Global de Emisión de Letras del Tesoro de la Provincia de Buenos Aires para el Ejercicio 2012”, por un valor nominal de hasta \$2.500 millones, sin superar los límites máximos de asistencia crediticia al sector público no financiero que les resultan aplicables.

Comunicación “A” 5272 – 27/01/12

Exigencia de capital mínimo. A partir del 01/02/12 se incorpora el riesgo operacional (RO) a la exigencia de capital mínimo. La determinación de la exigencia por RO será aplicable mensualmente, tomando como base el promedio de los ingresos brutos positivos de los últimos 36 meses (anteriores al mes en que se efectúa el cálculo) ponderados por el 15%. Se dispone un cronograma de convergencia hasta la plena implementación en diciembre de 2012.

Comunicación “A” 5273 – 27/01/12

Distribución de resultados. Se modifica la determinación del resultado distribuible, definiéndolo como el importe positivo que surja en forma extracontable, de la sumatoria de los saldos al cierre del ejercicio anual al que correspondan, registrados en la cuenta “Resultados no asignados” y la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, a la que se deberán deducir los importes de las reservas legal y estatutarias -cuya constitución sea exigible- además de otros conceptos. También, se eleva el porcentaje de colchón adicional de capital que las entidades deben conservar con posterioridad a la distribución, pasando de 30% a 75% de la exigencia de capital. Para el caso de entidades financieras que sean sucursales de entidades extranjeras, la SEFYC tendrá en cuenta, además, la situación de liquidez y solvencia de sus casas matrices y de los mercados en los cuales operen.

Metodología

- (a) La información sobre balance de saldos corresponde al Régimen Informativo Contable Mensual (balances no consolidados). A fines de calcular los datos del agregado del sistema, para el caso de información sobre saldos se repite la última información disponible de aquellas entidades sin datos para el mes de referencia. Por su parte, para el análisis de rentabilidad se considera exclusivamente a aquellas entidades con datos disponibles para el mes en cuestión.
- (b) Debido a eventuales faltantes de información para ciertos bancos al momento de la redacción del Informe, y dada la posibilidad de que existan posteriores rectificaciones a los datos presentados por las entidades financieras, la información presentada –en particular, aquella correspondiente al último mes mencionado- resulta de carácter provisorio. De esta manera, y en tanto se utiliza siempre la última información disponible, los datos correspondientes a períodos anteriores pueden no coincidir con lo oportunamente mencionado en ediciones previas del Informe, debiendo considerarse la última versión disponible como de mejor calidad.
- (c) Salvo que se exprese lo contrario, los datos de depósitos y préstamos se refieren a información de balance y no necesariamente coinciden con aquellos recopilados a través del Sistema Centralizado de Requerimientos Informativos (SISCEN). Entre las diversas causas que ayudan a explicar eventuales divergencias puede mencionarse la fecha exacta tenida en cuenta para el cálculo de la variación mensual y los conceptos comprendidos en la definición utilizada en cada caso.
- (d) Los indicadores de rentabilidad se calculan sobre la base de resultados mensuales estimados a partir de la evolución del monto de resultados acumulados del ejercicio en curso. Salvo que se explicita lo contrario, los ratios de rentabilidad se encuentran anualizados.
- (e) En primera instancia, la desagregación por grupo de bancos se define 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 (nacionales o extranjeras, dependiendo de la residencia) respecto de los bancos públicos. En ciertos casos, y con el objetivo de incrementar la profundidad del análisis, se identifica a las entidades privadas según el alcance geográfico y comercial de su operatoria. En este caso, se define 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 divide entre las que presentan una cobertura del negocio a nivel nacional, las que se localizan en zonas geográficas particulares –municipios, provincias o regiones- y las instituciones que se especializan en un nicho del negocio financiero –en general se trata de entidades de porte sistémico menor-. Finalmente, se aclara que la agrupación aquí expuesta se realizó sólo con objetivos analíticos y no representa un único criterio metodológico de desagregación, mientras que, por otro lado, la enumeración de las características de cada conjunto de entidades se estableció en forma general.
- (f) Indicadores presentados en los Cuadros 1 y 5 del Anexo Estadístico: 1.- (Integración de liquidez en BCRA en moneda nacional y extranjera + Otras disponibilidades en moneda nacional y extranjera + Saldo acreedor neto por operaciones de pases de las entidades financieras contra el BCRA utilizando Lebac y Nobac) / 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.- (Financiaciones al sector privado irregular - Previsiones de las financiaciones al sector privado) / Patrimonio neto. La cartera irregular incluye las financiaciones clasificadas en situación 3, 4, 5 y 6; 6.- Resultado acumulado anual / Activo neteado promedio mensual - % anualizado; 7.- Resultado acumulado anual / Patrimonio neto promedio mensual - % anualizado; 8.- (Margen financiero (Resultado por intereses + Ajustes CER y CVS + Resultado por títulos valores + Diferencias de cotización + Otros resultados financieros) + Resultados por servicios) / Gastos de administración acumulado anual; 9.- Integración de capital (Responsabilidad Patrimonial Computable) / Activos ponderados por riesgo según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos; 10.- Integración de capital Nivel 1 (Patrimonio neto básico – Cuentas deducibles) / Activos ponderados por riesgo según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos; 11.- Posición de capital total (Integración menos exigencia, incluyendo franquicias) / Exigencia de capital.

Glosario

%a.: porcentaje anualizado.

%i.a.: porcentaje interanual.

Activos líquidos: disponibilidades (integración de “efectivo mínimo” -en efectivo, en cuenta corriente en el BCRA y en cuentas especiales de garantía- y otros conceptos, fundamentalmente corresponsalías) más el saldo acreedor neto por operaciones de pases de las entidades financieras contra el BCRA utilizando Lebac y Nobac.

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”.

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 %	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Ene 2011	2011	Ene 2012
1.- Liquidez	22,8	29,1	29,6	20,1	22,5	23,0	27,9	28,6	28,0	28,6	24,7	26,2
2.- Crédito al sector público	48,9	47,0	40,9	31,5	22,5	16,3	12,7	14,4	12,2	11,7	10,6	10,0
3.- Crédito al sector privado	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	39,4	38,3	39,8	39,9	47,4	46,7
4.- Irregularidad de cartera privada	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	2,0	1,4	1,5
5.- Exposición patrimonial al sector privado	16,6	11,5	1,1	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-3,3	-4,3	-4,0
6.- ROA	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,8	2,9	2,7	2,6
7.- ROE	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	24,4	26,2	25,3	23,6
8.- Eficiencia	189	69	125	151	167	160	167	185	179	178	179	179
9.- Integración de capital	-	14,5	14,0	15,3	16,9	16,9	16,9	18,8	17,7	18,1	15,5	15,8
10.- Integración de capital Nivel I	-	-	13,5	14,1	14,1	14,6	14,2	14,5	13,1	15,6	10,9	13,3
11.- Posición de capital	-	116	185	173	134	93	90	100	86	95	62	67

Fuente: BCRA

Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Ene 11	Dic 11	Ene 12	Variaciones (en %)	
													Último mes	Últimos 12 meses
Activo	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	297.963	346.762	387.381	510.304	522.659	628.994	646.468	2,8	23,7
Disponibilidades ¹	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	58.676	71.067	93.085	95.722	104.389	105.572	1,1	10,3
Títulos públicos	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	65.255	86.318	117.951	119.936	112.906	121.309	7,4	1,1
Lebac/Nobac	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	37.093	43.867	76.948	80.549	71.050	84.805	19,4	5,3
Tenencia por cartera propia	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	25.652	34.748	61.855	64.710	59.664	65.030	9,0	0,5
Por operaciones de pase activo ²	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	11.442	9.119	15.093	15.839	11.386	19.775	73,7	24,9
Títulos privados	332	198	387	389	813	382	203	307	209	222	212	217	2,3	-2,4
Préstamos	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	154.719	169.868	230.127	235.876	332.317	335.047	0,8	42,0
Sector público	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.083	20.570	25.907	25.964	31.346	30.834	-1,6	18,8
Sector privado	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	132.844	145.247	199.202	204.490	291.708	295.520	1,3	44,5
Sector financiero	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	4.793	4.052	5.018	5.421	9.263	8.693	-6,2	60,4
Previsiones por préstamos	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.744	-5.824	-6.232	-6.261	-7.173	-7.354	2,5	17,5
Otros créditos por intermediación financiera	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	38.152	38.152	33.498	39.009	40.182	40.806	45.885	12,4	14,2
ON y OS	1.708	1.569	1.018	873	773	606	912	1.146	1.433	1.400	1.658	1.574	-5,1	12,4
Fideicomiso sin cotización	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.714	5.942	6.824	6.831	7.967	7.984	0,2	16,9
Compensación a recibir	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	357	16	0	0	0	0	0,0	-33,3
Otros	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	31.169	26.395	30.752	31.951	31.182	36.327	16,5	13,7
Bienes en locación financiera (leasing)	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.935	2.933	3.936	4.112	6.222	6.267	0,7	52,4
Participación en otras sociedades	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	7.236	6.711	7.921	8.118	9.134	9.308	1,9	14,7
Bienes de uso y diversos	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.903	8.239	9.071	9.117	10.110	10.145	0,3	11,3
Filiales en el exterior	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	3.153	3.926	3.283	3.301	3.541	3.602	1,7	9,1
Otros activos	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	12.275	10.337	11.943	12.334	16.530	16.471	-0,4	33,5
Pasivo	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	305.382	339.047	452.752	463.643	558.877	574.833	2,9	24,0
Depósitos	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	236.217	271.853	376.344	382.308	462.537	474.256	2,5	24,1
Sector público ³	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	67.151	69.143	115.954	118.668	129.905	138.424	6,6	16,6
Sector privado ³	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	166.378	199.278	257.595	260.710	328.463	331.403	0,9	27,1
Cuenta corriente	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	39.619	45.752	61.306	62.017	76.804	76.590	-0,3	23,5
Caja de ahorros	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	50.966	62.807	82.575	81.551	103.636	100.783	-2,8	23,6
Plazo fijo	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	69.484	83.967	104.492	107.156	135.082	141.152	4,5	31,7
CEDRO	12.328	3.217	1.046	17	13	0	0	0	0	0	0	0	-	-
Otras obligaciones por intermediación financiera	75.737	61.690	64.928	52.072	46.037	46.225	57.662	52.114	60.029	64.343	76.038	80.072	5,3	24,4
Obligaciones interfinancieras	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	3.895	3.251	4.201	4.601	7.947	7.476	-5,9	62,5
Obligaciones con el BCRA	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	1.885	270	262	283	1.920	2.158	12,4	663,2
Obligaciones negociables	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	5.984	5.033	3.432	3.487	6.856	7.254	5,8	108,0
Líneas de préstamos del exterior	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.541	3.369	3.897	3.966	6.467	6.365	-1,6	60,5
Otros	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	41.357	40.191	48.236	52.007	52.849	56.820	7,5	9,3
Obligaciones subordinadas	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.763	1.922	2.165	2.156	2.065	2.382	15,3	10,5
Otros pasivos	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	9.740	13.159	14.213	14.836	18.236	18.123	-0,6	22,1
Patrimonio neto	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	41.380	48.335	57.552	59.016	70.117	71.636	2,2	21,4
Memo														
Activo neteado	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	321.075	364.726	482.532	493.851	601.992	614.696	2,1	24,5
Activo neteado consolidado	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	312.002	357.118	472.934	483.802	587.418	600.693	2,3	24,2

(1) Incluye cuentas de garantías. (2) Valuación contable de balance (incluye todas las contrapartes). (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
	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2011	2012	Nov-11	Dic-11	Ene-12	12 meses
Margen financiero	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.462	28.937	35.490	43.665	3.212	4.306	3.796	4.957	4.306	44.759
Resultado por intereses	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.573	14.488	17.963	24.904	1.867	2.946	2.467	2.878	2.946	25.983
Ajustes CER y CVS	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	1.196	2.434	1.727	145	130	134	116	130	1.712
Diferencias de cotización	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.307	2.588	2.100	3.025	220	252	205	186	252	3.057
Resultado por títulos valores	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.398	11.004	13.449	14.220	1.014	1.016	788	1.951	1.016	14.222
Otros resultados financieros	-299	-480	-375	233	235	264	1.362	-339	-457	-211	-35	-38	202	-175	-38	-214
Resultado por servicios	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.870	13.052	16.089	21.407	1.499	1.989	1.944	2.090	1.989	21.896
Cargos por incobrabilidad	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.839	-3.814	-3.267	-3.734	-293	-423	-269	-421	-423	-3.865
Gastos de administración	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.767	-22.710	-28.756	-36.353	-2.651	-3.517	-3.343	-3.453	-3.517	-37.219
Cargas impositivas	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.318	-3.272	-4.120	-5.967	-403	-609	-572	-656	-609	-6.174
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-262	-214	-336	-18	-23	-24	-21	-23	-340
Amortización de amparos	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-703	-635	-290	-17	-12	-25	-33	-12	-284
Diversos	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.441	918	2.079	2.931	346	332	108	297	332	2.917
Resultado monetario	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ³	-18.653	-4.960	-623	2.360	4.901	4.938	6.100	12.145	16.665	21.323	1.674	2.042	1.615	2.760	2.042	21.691
Impuesto a las ganancias	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-4.226	-4.904	-6.604	-480	-737	-471	-768	-737	-6.861
Resultado total³	-19.162	-5.265	-898	1.780	4.306	3.905	4.757	7.920	11.761	14.720	1.195	1.305	1.143	1.992	1.305	14.830
Resultado ajustado ⁴	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.508	8.885	12.610	15.345	1.230	1.340	1.193	2.046	1.340	15.455
Indicadores anualizados - En % del activo neteado																
Margen financiero	6,5	1,1	3,1	4,6	5,8	5,7	6,7	8,6	8,5	8,0	7,9	8,5	7,8	10,0	8,5	8,1
Resultado por intereses	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	4,3	4,3	4,6	4,6	5,8	5,1	5,8	5,8	4,7
Ajustes CER y CVS	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	0,4	0,6	0,3	0,4	0,3	0,3	0,2	0,3	0,3
Diferencias de cotización	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,8	0,5	0,6	0,5	0,5	0,4	0,4	0,5	0,6
Resultado por títulos valores	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,4	3,3	3,2	2,6	2,5	2,0	1,6	3,9	2,0	2,6
Otros resultados financieros	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,4	-0,4	-0,1	0,0
Resultado por servicios	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,9	3,8	3,9	3,7	3,9	4,0	4,2	3,9	4,0
Cargos por incobrabilidad	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-1,1	-0,8	-0,7	-0,7	-0,8	-0,6	-0,8	-0,8	-0,7
Gastos de administración	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,7	-6,9	-6,7	-6,5	-6,9	-6,9	-6,9	-6,9	-6,7
Cargas impositivas	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-1,0	-1,0	-1,1	-1,0	-1,2	-1,2	-1,3	-1,2	-1,1
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,1
Amortización de amparos	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,2	-0,2	-0,1	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	-0,1
Diversos	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,5	0,3	0,5	0,5	0,8	0,7	0,2	0,6	0,7	0,5
Monetarios	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ³	-8,7	-2,7	-0,3	1,1	2,2	1,9	2,0	3,6	4,0	3,9	4,1	4,0	3,3	5,5	4,0	3,9
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,3	-1,2	-1,2	-1,2	-1,5	-1,0	-1,5	-1,5	-1,2
Resultado total³	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,8	2,7	2,9	2,6	2,4	4,0	2,6	2,7
Resultado ajustado ⁴	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,6	3,0	2,8	3,0	2,6	2,5	4,1	2,6	2,8
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	-57,6	-21,4	-2,9	9,3	16,2	13,9	17,2	29,5	34,5	36,6	36,7	36,9	30,6	50,8	36,9	36,6
Resultado total / Patrimonio neto ³	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	24,4	25,3	26,2	23,6	21,7	36,6	23,6	25,0

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

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

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

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

Fuente: BCRA

Cuadro 4 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Ene 11	Dic 11	Ene 12
Cartera irregular total	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,7	3,0	1,8	1,8	1,2	1,3
Previsiones / Cartera irregular	72	77	98	115	108	115	117	115	148	151	177	168
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	5,0	4,1	0,2	-0,8	-0,3	-0,4	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	18,2	13,3	0,8	-2,6	-0,9	-1,6	-1,8	-1,7	-3,6	-3,7	-4,6	-4,3
Al sector privado no financiero	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	2,0	1,4	1,5
Previsiones / Cartera irregular	74	79	97	115	108	114	116	112	143	145	172	163
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	10,1	7,0	0,6	-1,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,4	-0,9	-0,9	-1,0	-0,9
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	16,6	11,5	1,1	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-3,3	-4,3	-4,0

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados

Cuadro 5 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Ene 2011	2011	Ene 2012
1.- Liquidez	24,8	27,6	29,2	21,5	23,7	25,7	34,1	29,8	26,0	26,2	26,7	27,2
2.- Crédito al sector público	50,0	47,7	41,6	28,5	16,3	9,5	6,3	6,1	4,4	4,5	3,4	3,0
3.- Crédito al sector privado	22,4	19,9	22,5	31,1	37,9	46,6	44,0	43,3	50,3	50,3	54,5	54,9
4.- Irregularidad de cartera privada	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	2,0	1,9	1,4	1,5
5.- Exposición patrimonial al sector privado	19,0	12,9	3,6	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-3,5	-4,4	-4,0
6.- ROA	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	3,2	3,0	3,0	2,7
7.- ROE	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	24,5	23,7	25,6	23,0
8.- Eficiencia	168	93	115	136	158	152	166	195	176	173	178	175
9.- Integración de capital	-	14,0	15,1	17,8	18,6	19,2	18,3	22,6	20,4	20,4	16,8	17,2
10.- Integración de capital Nivel I	-	-	14,7	16,1	15,3	16,7	14,9	17,2	15,2	18,5	12,5	15,7
11.- Posición de capital	-	88	157	155	116	87	86	121	100	103	70	76

Fuente: BCRA

Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Ene 11	Dic 11	Ene 12	Variaciones (en %)	
													Último mes	Últimos 12 meses
Activo	118.906	116.633	128.065	129.680	152.414	175.509	208.888	229.549	280.025	287.684	364.122	364.268	0,0	26,6
Disponibilidades ¹	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	37.044	43.562	49.730	50.448	58.877	60.773	3,2	20,5
Títulos públicos	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	29.552	47.949	48.903	49.487	50.055	50.088	0,1	1,2
Lebac/Nobac	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	23.457	31.575	34.422	35.216	34.246	39.650	15,8	12,6
Tenencia por cartera propia	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	12.858	27.413	31.148	31.679	23.908	29.538	23,5	-6,8
Por operaciones de pase activo ²	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	10.598	4.161	3.274	3.537	10.338	10.112	-2,2	185,9
Títulos privados	273	172	333	307	683	310	127	233	184	196	164	162	-1,1	-17,1
Préstamos	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	98.529	101.722	143.202	147.134	202.117	203.179	0,5	38,1
Sector público	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.249	1.694	1.625	1.661	1.215	1.201	-1,1	-27,7
Sector privado	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	88.426	96.790	137.308	140.990	193.126	194.662	0,8	38,1
Sector financiero	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	3.854	3.238	4.270	4.482	7.777	7.316	-5,9	63,2
Previsiones por préstamos	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.871	-3.653	-3.926	-3.931	-4.574	-4.689	2,5	19,3
Otros créditos por intermediación financiera	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	25.265	21.258	20.241	21.977	29.338	25.998	-11,4	18,3
ON y OS	1.514	1.394	829	675	618	430	699	734	757	719	796	706	-11,4	-1,9
Fideicomisos sin cotización	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.869	4.198	4.500	4.459	5.268	5.220	-0,9	17,1
Compensación a recibir	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	357	16	0	0	0	0	-	-
Otros	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	20.339	16.311	14.984	16.799	23.273	20.072	-13,8	19,5
Bienes en locación financiera (leasing)	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.451	2.569	3.519	3.674	5.452	5.483	0,6	49,2
Participación en otras sociedades	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.538	4.067	4.934	5.096	5.998	6.159	2,7	20,9
Bienes de uso y diversos	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.926	5.096	5.808	5.845	6.663	6.666	0,0	14,0
Filiales en el exterior	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-178	-202	-215	-216	-240	-242	1,0	11,8
Otros activos	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	8.505	6.946	7.646	7.974	10.271	10.691	4,1	34,1
Pasivo	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	182.596	198.438	243.766	250.475	321.123	320.418	-0,2	27,9
Depósitos	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	135.711	154.387	198.662	202.337	253.705	256.346	1,0	26,7
Sector público ³	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	19.600	17.757	23.598	25.806	27.664	30.190	9,1	17,0
Sector privado ³	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	114.176	134.426	173.203	174.677	223.141	223.153	0,0	27,8
Cuenta corriente	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	30.188	35.127	46.297	46.059	57.586	57.302	-0,5	24,4
Caja de ahorros	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	32.778	40.999	53.085	52.535	66.891	64.627	-3,4	23,0
Plazo fijo	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	46.990	54.058	67.568	69.209	89.924	92.633	3,0	33,8
CEDRO	9.016	2.409	798	3	1	0	0	0	0	0	0	0	-	-
Otras obligaciones por intermediación financiera	49.341	42.367	45.083	32.349	31.750	29.323	39.298	34.235	34.427	37.255	53.973	50.333	-6,7	35,1
Obligaciones interfinancieras	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.160	1.668	1.903	2.211	3.524	3.183	-9,7	43,9
Obligaciones con el BCRA	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	649	41	57	68	456	522	14,5	669,6
Obligaciones negociables	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.672	4.626	2.802	2.857	5.119	5.416	5,8	89,6
Líneas de préstamos del exterior	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.261	1.262	1.716	1.804	4.252	4.173	-1,9	131,3
Otros	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	29.555	26.638	27.949	30.315	40.622	37.038	-8,8	22,2
Obligaciones subordinadas	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.759	1.918	2.148	2.139	1.948	1.951	0,2	-8,8
Otros pasivos	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	5.828	7.897	8.528	8.744	11.497	11.789	2,5	34,8
Patrimonio neto	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	26.292	31.111	36.259	37.208	42.999	43.849	2,0	17,8
Memo														
Activo neteado	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	192.074	216.100	267.364	273.325	344.101	347.757	1,1	27,2

(1) Incluye cuentas de garantías. (2) Valuación contable de balance (incluye todas las contrapartes). (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
	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2011	2012	Nov-11	Dic-11	Ene-12	12 meses
Margen financiero	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	19.724	21.837	27.234	1.974	2.625	2.493	3.162	2.625	27.884
Resultado por intereses	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	10.572	12.842	18.518	1.265	2.008	1.785	2.057	2.008	19.261
Ajustes CER y CVS	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	185	244	288	14	24	22	22	24	298
Diferencias de cotización	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	1.646	1.493	2.064	147	142	116	140	142	2.059
Resultado por títulos valores	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	7.343	7.464	6.358	567	477	362	1.107	477	6.268
Otros resultados financieros	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	-22	-205	6	-19	-27	209	-164	-27	-2
Resultado por servicios	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	9.198	11.345	15.243	1.065	1.471	1.376	1.507	1.471	15.649
Cargos por incobrabilidad	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-2.751	-2.253	-2.633	-203	-275	-179	-305	-275	-2.704
Gastos de administración	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-14.807	-18.819	-23.821	-1.759	-2.347	-2.167	-2.242	-2.347	-24.409
Cargas impositivas	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-2.380	-2.927	-4.300	-285	-431	-419	-465	-431	-4.446
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	0	47	-40	3	0	0	0	0	-43
Amortización de amparos	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-367	-441	-133	-6	-6	-10	-16	-6	-132
Diversos	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	398	1.382	1.723	173	185	101	213	185	1.735
Resultado monetario	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ³	-15.447	-2.518	-973	865	3.279	2.836	4.579	9.014	10.171	13.272	961	1.222	1.195	1.853	1.222	13.533
Impuesto a las ganancias	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-3.001	-2.733	-4.293	-289	-457	-416	-405	-457	-4.461
Resultado total³	-15.784	-2.813	-1.176	648	2.915	2.457	3.412	6.014	7.438	8.980	673	765	778	1.448	765	9.072
Resultado ajustado ⁴	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	6.381	7.832	9.153	676	770	789	1.464	770	9.247
Indicadores anualizados - En % del activo neteado																
Margen financiero	7,6	2,3	2,9	4,3	5,9	5,8	7,3	9,8	9,3	9,0	8,8	9,2	9,1	11,1	9,2	9,0
Resultado por intereses	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	5,3	5,5	6,1	5,6	7,0	6,5	7,2	7,0	6,2
Ajustes CER y CVS	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	0,1	0,1
Diferencias de cotización	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,8	0,6	0,7	0,5	0,4	0,5	0,5	0,7	0,7
Resultado por títulos valores	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	3,7	3,2	2,1	2,5	1,7	1,3	3,9	1,7	2,0
Otros resultados financieros	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,8	-0,6	-0,1	0,0
Resultado por servicios	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,6	4,8	5,0	4,7	5,1	5,0	5,3	5,1	5,1
Cargos por incobrabilidad	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-1,1	-1,4	-1,0	-0,9	-0,9	-1,0	-0,7	-1,1	-1,0	-0,9
Gastos de administración	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-7,4	-8,0	-7,8	-7,8	-8,2	-7,9	-7,9	-8,2	-7,9
Cargas impositivas	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-1,2	-1,2	-1,4	-1,3	-1,5	-1,5	-1,6	-1,5	-1,4
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	-0,6	0,0	-0,2	-0,1	-0,1	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortización de amparos	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,2	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0
Diversos	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,2	0,6	0,6	0,8	0,6	0,4	0,8	0,6	0,6
Monetarios	-7,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ³	-11,1	-2,2	-0,8	0,7	2,5	1,8	2,6	4,5	4,3	4,4	4,3	4,3	4,4	6,5	4,3	4,4
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-1,5	-1,2	-1,4	-1,3	-1,6	-1,5	-1,4	-1,6	-1,4
Resultado total³	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	3,2	3,0	3,0	2,7	2,9	5,1	2,7	2,9
Resultado ajustado ⁴	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	3,2	3,3	3,0	3,0	2,7	2,9	5,2	2,7	3,0
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	-77,3	-17,1	-6,7	5,5	17,2	12,6	20,4	34,4	33,5	37,8	33,9	36,7	37,8	56,6	36,7	38,0
Resultado total / Patrimonio neto ³	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	24,5	25,6	23,7	23,0	24,6	44,2	23,0	25,5

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

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

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

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

Fuente: BCRA

Cuadro 8 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Ene 11	Dic 11	Ene 12
Cartera irregular total	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,5	3,1	1,9	1,8	1,3	1,4
Previsiones / Cartera irregular	71	73	89	103	114	123	119	116	144	147	168	160
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	5,7	4,2	1,0	-0,1	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-0,8	-0,9	-0,9	-0,9
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	20,0	14,4	3,4	-0,4	-1,4	-2,1	-1,9	-1,7	-3,4	-3,5	-4,4	-4,1
Al sector privado no financiero	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	2,0	1,9	1,4	1,5
Previsiones / Cartera irregular	72	75	88	102	114	123	118	115	143	147	167	158
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	10,3	7,6	1,8	-0,1	-0,5	-0,6	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	19,0	12,9	3,6	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-3,5	-4,4	-4,0

Fuente: BCRA