

Informe sobre Bancos

Abril de 2010



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Abril de 2010

Año VII, N° 8



**BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

Aumenta el ritmo de crecimiento de la intermediación financiera

Pág. 6 | Depósitos y liquidez

La banca mantiene sus niveles de liquidez, en un contexto en el que las colocaciones del sector público impulsan mayormente el crecimiento de los depósitos

Pág. 7 | Financiaciones

El aumento mensual de las financiaciones al sector privado fue impulsado por las líneas comerciales

Pág. 8 | Calidad de cartera

El crédito al consumo de las familias continuó explicando el descenso de la irregularidad

Pág. 9 | Solvencia

El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se redujo levemente en abril principalmente por la distribución de dividendos, si bien los indicadores de solvencia continuaron en niveles elevados

Pág. 12 | Novedades normativas

Pág. 13 | Metodología y glosario

Pág. 15 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Abril de 2010 disponible al 26/05/10. Este Informe se concentra en la descripción del comportamiento del sistema financiero, incluyendo aperturas por subconjuntos homogéneos. Los datos presentados (en particular, aquellos de rentabilidad) son provisorios y están sujetos a posteriores rectificaciones. Salvo que se indique lo contrario, la información incluida corresponde a datos a fin de mes.

Publicado el 17 de junio de 2010

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

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

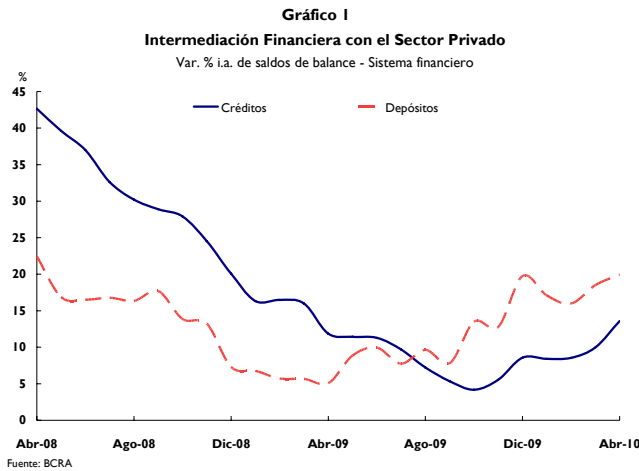
Síntesis del mes

- **Durante abril el sistema financiero continuó desarrollando sus operaciones en un contexto de adecuada solidez.** En particular, se evidenció un mayor dinamismo tanto en la actividad de intermediación financiera con el sector privado, como en la provisión de medios de pago de la economía.
- **El saldo de balance de los depósitos totales del sistema financiero aumentó 4,4% en abril (23,9% i.a.), recogiendo mayormente el efecto del incremento en las colocaciones del sector público.** El saldo de depósitos del sector privado creció 2,8% en el mes, impulsado principalmente por las imposiciones a la vista. En los últimos 12 meses los depósitos del sector privado se expandieron 20%, siendo los bancos públicos y privados nacionales los que registraron el mayor dinamismo relativo.
- **El ratio de liquidez del sistema financiero** (incluyendo partidas en moneda nacional y extranjera) **se incrementó 1 p.p. de los depósitos en el mes hasta 33%** debido al incremento del *stock* neto de pases con el BCRA y a una mayor integración de efectivo mínimo. El indicador amplio de liquidez (con Lebac y Nobac no vinculadas a pases con el BCRA) creció hasta 46,6% de las imposiciones totales en abril. **Los bancos públicos explicaron mayormente el aumento mensual de los niveles de liquidez.**
- **El financiamiento al sector privado aumentó 3,6% en el mes, conducido principalmente por las líneas de crédito comerciales.** El ritmo de crecimiento del saldo de balance de las financiaciones a familias y empresas ascendió a 21%a. (en los primeros 4 meses del año), **15 p.p. más que en el mismo período de 2009.** Los bancos privados nacionales y extranjeros explicaron principalmente estos desempeños. **El crédito destinado a la industria** (principalmente vía documentos) **y a las empresas prestadoras de servicios** (fundamentalmente por medio de adelantos) **verificó el mayor crecimiento entre los distintos sectores productivos en el comienzo de 2010.** Por su parte, el crédito destinado al consumo siguió impulsando el financiamiento bancario a los hogares.
- **El ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado se redujo levemente en el mes hasta 3,2%, principalmente por el desempeño de las EFNB y los bancos privados.** En los últimos meses el descenso de la morosidad fue explicada por el crédito destinado al consumo de las familias que se ubicó en 4,7%, cayendo 1,7 p.p. desde el máximo de 2009 (mayo). El ratio de irregularidad del sector corporativo se mantuvo relativamente estable en torno a 2,4%. **El sistema financiero sigue mostrando un significativo nivel de cobertura con provisiones** (134% del financiamiento al sector privado en situación irregular).
- Si bien el conjunto de bancos continuó registrando ganancias contables en abril, el patrimonio neto consolidado se redujo (-1,9%) fundamentalmente por el efecto de la distribución de dividendos de algunas entidades financieras. A pesar de este movimiento, **el patrimonio neto consolidado del conjunto de bancos acumuló un incremento de 17,1% i.a.** De esta manera, **el sistema financiero continuó verificando elevados indicadores de solvencia.** En particular, la integración de capital en relación a los activos ponderados por riesgo se ubicó en 18,4% en abril, casi duplicando a la exigencia normativa.
- **Las ganancias contables representaron 2,7%a. del activo en abril,** levemente por debajo del mes previo. La reducción del margen financiero (por menores ganancias por títulos valores) y de los resultados por servicios fue parcialmente compensada por una caída de los gastos de administración y, en menor medida, de los cargos por incobrabilidad. **Los beneficios del sistema financiero acumularon 2,4%a. del activo en los primeros cuatro meses del año, 0,4 p.p. más que en el mismo período de 2009.**

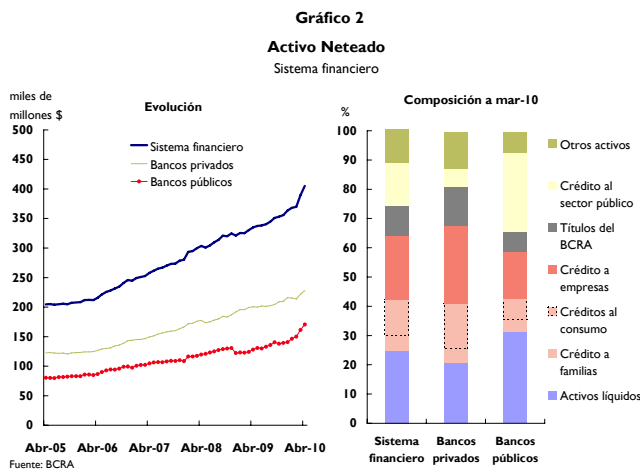
Actividad

Aumenta el ritmo de crecimiento de la intermediación financiera

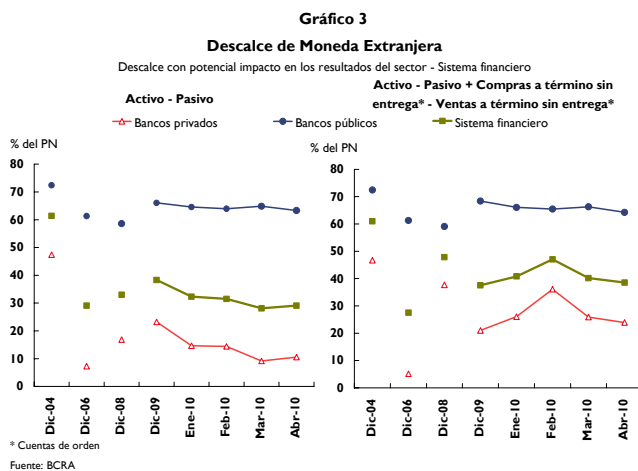
En línea con el desempeño de los últimos meses, en abril el sistema financiero continuó expandiendo su actividad de intermediación financiera. El ritmo de crecimiento interanual (i.a.) del crédito al sector privado superó al verificado en abril de 2009, al tiempo que la expansión de los depósitos de las empresas y familias recuperó el dinamismo evidenciado sobre el cierre de 2009 (ver Gráfico 1).



El activo neteado de las entidades financieras aumentó 4% en abril, acumulando una suba de 20,9% i.a., fundamentalmente por el desempeño de los bancos públicos (ver Gráfico 2). La liquidez incrementó su ponderación en el activo neteado con respecto a abril de 2009, al igual que los préstamos al sector público. Adicionalmente, se verificó una disminución interanual en la participación relativa de las financiaciones destinadas a empresas, tanto por parte de los bancos privados como de los públicos.

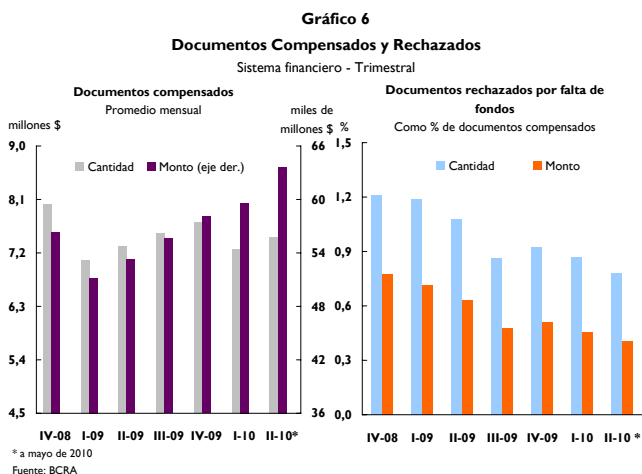
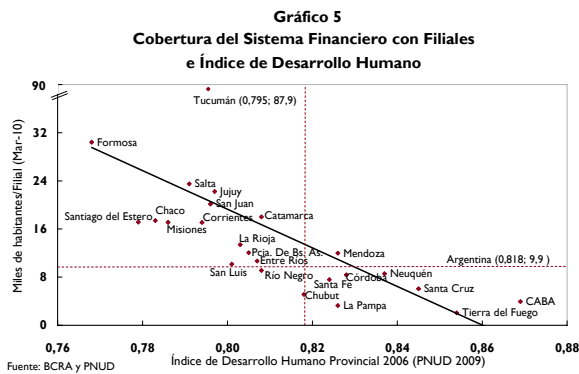
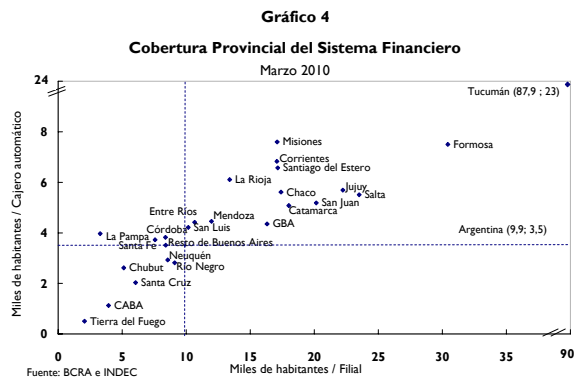


Durante abril la principal fuente de recursos del sistema financiero (a partir de las variaciones de saldos de balance) fue la suba de los depósitos, tanto del sector público (\$6.800 millones) como del sector privado (\$5.700 millones). Por el lado de las aplicaciones, se destacan los aumentos de los activos líquidos (\$7.400 millones), del financiamiento al sector privado (\$5.700 millones) y de las tenencias de Lebac y Nobac no vinculadas a pases con el BCRA (\$1.300 millones). Mientras que los bancos privados explicaron mayormente el crecimiento de los préstamos a empresas y familias, los aumentos de los depósitos y de la liquidez en el mes fueron conducidos por los bancos públicos.



El descalce de moneda extranjera¹ (que incluye la compra neta a futuro sin entrega del subyacente) del sistema financiero se redujo US\$300 millones hasta US\$4.600 millones en abril (equivalente a 38,6% del patrimonio neto) (ver Gráfico 3). Esta variación estuvo principalmente impulsada por la disminución de las compras netas a término de divisas (mayormente en bancos privados). Ese movimiento se verificó en un marco en el que el aumento del pasivo (por depósitos mayormente del sector público) resultó prácticamente igual al del activo (integración de efectivo mínimo y préstamos al sector privado), ambos denominados en moneda extranjera.

¹ Descalce patrimonial que conlleva potencial efecto sobre los resultados del sistema financiero ante modificaciones en el tipo de cambio peso-dólar.



En el comienzo del año se verificaron algunas mejoras en los indicadores de infraestructura bancaria. En el primer trimestre de 2010 siguió en aumento el número de cajeros automáticos, mientras que la cantidad de filiales y la nómina de trabajadores se mantuvieron estables.

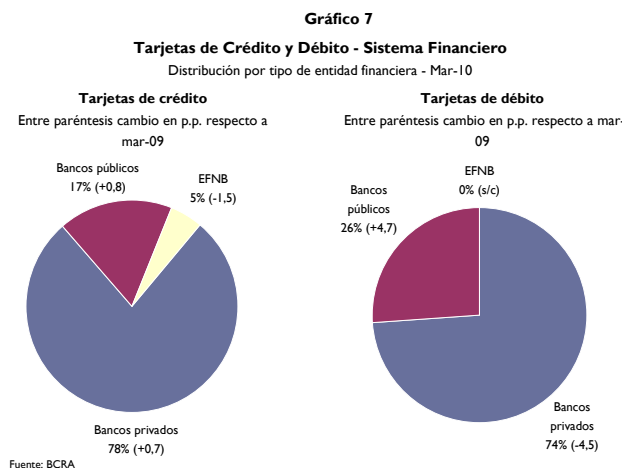
En una perspectiva regional, se mantiene una importante heterogeneidad en la disponibilidad de servicios financieros en las distintas jurisdicciones del país (ver Gráfico 4). La Ciudad de Buenos Aires y las provincias de la Patagonia poseen la menor cantidad de habitantes por filial y cajero automático mientras que las de NOA y NEA se encuentran en el extremo opuesto. Asimismo, se verifica que las provincias con mayores niveles de desarrollo humano² son aquellas que observan una mayor disponibilidad de filiales y cajeros por habitante (ver Gráfico 5).

En mayo siguió verificándose un gradual aumento de los cheques compensados por las entidades financieras. En particular, la cantidad de estos documentos compensados por el sistema financiero creció 1,9% en mayo (último dato disponible), acumulando un aumento de 5,8% i.a. Por su parte, el ratio correspondiente al monto de cheques rechazados por falta de fondos se mantuvo en 0,4% del total compensado, acumulando una caída de 0,2 p.p. con respecto a mayo de 2009 (ver Gráfico 6).

Otra señal de la mayor actividad del sistema financiero es el crecimiento en la cantidad de tarjetas de crédito y débito emitidas. A fines de marzo de 2010, el número de tarjetas de crédito creció 17% con respecto a igual período de 2009, manteniendo un ritmo similar en bancos públicos y privados, si bien más de tres cuartos del total de plásticos en circulación fueron emitidos por entidades financieras privadas (ver Gráfico 7). Asimismo, la cantidad de tarjetas de débito subió 14% en igual período, ganando participación los bancos públicos.

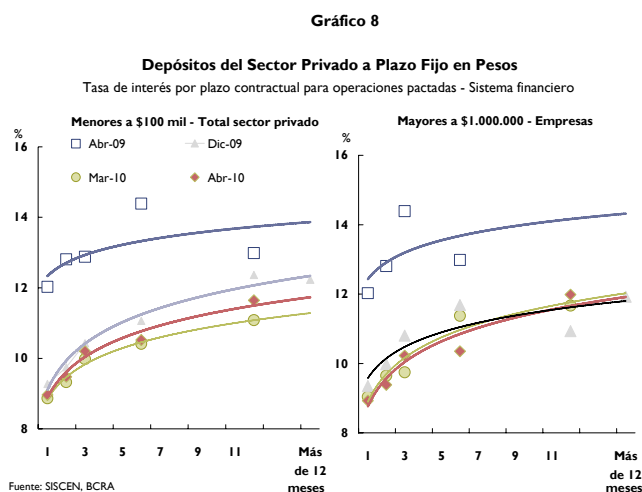
² Medido a través del Índice de Desarrollo Humano que se construye a partir de la esperanza de vida al nacer, la tasa de alfabetización de adultos, la tasa de matriculación en enseñanza y el producto interno bruto (PIB) per cápita (expresado en paridad del poder adquisitivo en dólares estadounidenses). El valor del índice varía entre 0 y 1 (cuanto más cercano a 1, mayor es el nivel de desarrollo humano). Fuente: "Aportes para el desarrollo humano en Argentina / 2009" - Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo- PNUD.

Depósitos y liquidez

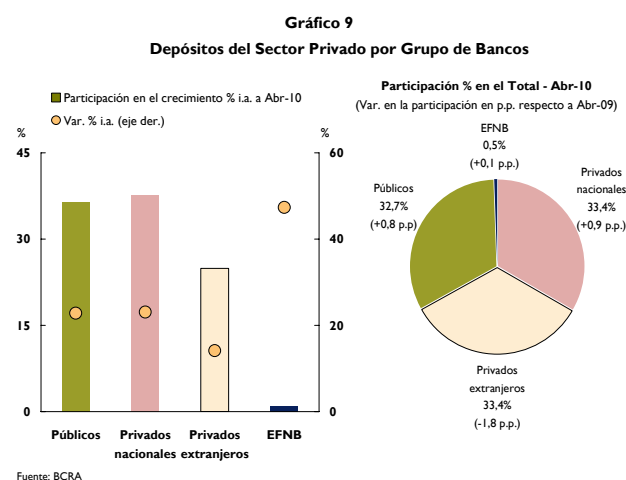


La banca mantiene sus niveles de liquidez, en un contexto en el que las colocaciones del sector público impulsan mayormente el crecimiento de los depósitos

El saldo de balance de los depósitos totales del sistema financiero aumentó 4,4% en abril (23,9% i.a.), principalmente por el desempeño las colocaciones del sector público. En particular, las imposiciones de este sector crecieron 7,8% en el mes, fundamentalmente dinamizadas por aquellas realizadas en moneda extranjera (17,1%³) y, en menor medida, por las efectuadas en moneda nacional (5,2%). Por su parte, el saldo de depósitos del sector privado se expandió 2,8% respecto a marzo (20% i.a.), siendo conducido por las colocaciones a la vista (3,8%) y por las imposiciones a plazo (1,7%). Las tasas nominales de interés de las colocaciones a plazo en pesos aumentaron levemente en el mes, fundamentalmente en el tramo minorista (ver Gráfico 8), si bien resultan inferiores a los niveles de un año atrás.



Las entidades financieras privadas nacionales y los bancos públicos explicaron mayormente el crecimiento interanual de las imposiciones del sector privado no financiero (ver Gráfico 9). Durante este período, 89% de las entidades financieras que captan depósitos registraron incrementos en el fondeo a través de colocaciones de empresas y familias (10 bancos privados y públicos concentraron casi el 82% de esta variación).



El ratio de liquidez del sistema financiero, incluyendo partidas en moneda nacional como extranjera, se incrementó 1 p.p. de los depósitos totales hasta 33% debido al incremento del stock neto de pasivos con el BCRA y a una mayor integración de efectivo mínimo. El indicador amplio de liquidez (con Lebac y Nobac no vinculadas a pasivos con el BCRA) creció hasta 46,6% de las imposiciones totales. Tanto el incremento mensual como el interanual de los indicadores de liquidez resultaron explicados por los bancos públicos (ver Gráfico 10), mientras que las entidades financieras privadas redujeron sus indicadores de liquidez con respecto a los valores evidenciados un año atrás.

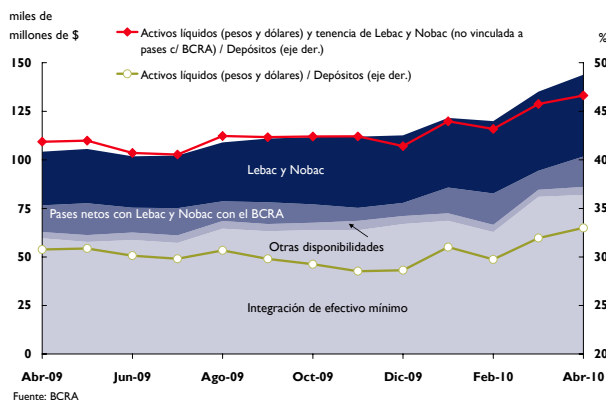
En este marco, el monto promedio diario operado en el mercado de call se mantuvo casi sin cambios en abril, alcanzando un volumen \$780 millones de pesos. La tasa promedio ponderada por montos operados se ubicó en 8,5%, manteniéndose por debajo de abril de 2009.

³ En moneda de origen este crecimiento fue de 16,8%, siendo este movimiento mayormente explicado por ANSES.

Financiaciones

Gráfico 10

Liquidez
Sistema financiero

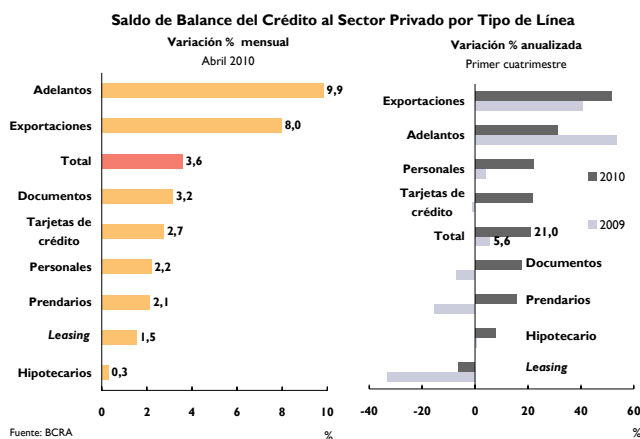


El aumento mensual de las financiaciones al sector privado fue impulsado por las líneas comerciales

El saldo de balance del financiamiento al sector privado creció \$5.400 millones (3,6%) en el mes⁴. Todas las líneas crediticias verificaron aumentos (ver Gráfico 11), destacándose el aporte de aquellas comerciales (en especial exportaciones y adelantos). Durante el primer cuatrimestre del año el financiamiento bancario a familias y empresas se incrementó a un ritmo de 21% a., 15 p.p. por encima del mismo período de 2009.

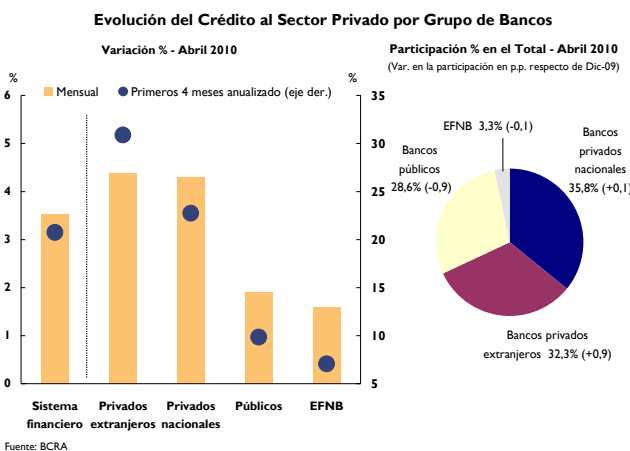
Los bancos privados extranjeros y nacionales explicaron mayormente tanto el aumento mensual del crédito como el incremento verificado en lo que va del año. De esta manera, estos grupos de entidades financieras ganaron participación en la cartera total de las financiaciones al sector privado (ver Gráfico 12).

Gráfico 11



Las tasas de interés operadas en líneas crediticias comerciales y préstamos prendarios aumentaron en el mes, mientras que las correspondientes a las líneas al consumo e hipotecarios cayeron. Con respecto a los niveles de fines de 2009, las tasas de interés de los adelantos, documentos, tarjetas y prendarios verificaron un descenso. Por su parte, en abril el *spread*⁵ estimado en la mayoría de las líneas crediticias operadas en moneda nacional se mantuvo relativamente estable (con leve reducción en los préstamos personales e hipotecarios), mientras que en lo que va del año, descendió principalmente en las líneas al consumo y adelantos.

Gráfico 12



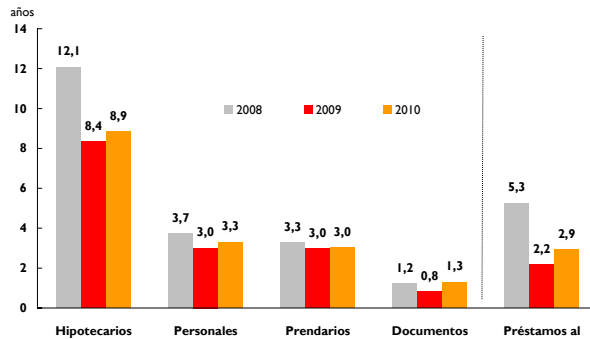
Si bien en los últimos 12 meses aumentó moderadamente la madurez promedio de las nuevas financiaciones otorgadas al sector privado, aún se encuentran por debajo de los niveles de 2008. En particular, la madurez promedio de las financiaciones otorgadas por el sistema financiero a empresas y familias se ubicó casi en 3 años (sin incluir adelantos y tarjetas) en el comienzo de 2010, siendo aproximadamente 9 meses mayor que el nivel evidenciado un año atrás, aunque prácticamente la mitad del correspondiente al comienzo de 2008 (ver Gráfico 13).

Con información disponible a marzo de 2010, se observó que el financiamiento al sector corporativo continuó creciendo (9,8% a. en el comienzo de 2010). Las ramas

⁴ Si el saldo de balance se corrige por la emisión mensual de fideicomisos financieros, la variación del financiamiento llegaría a 3,8% en el mes. Durante abril se registraron 5 emisiones de fideicomisos financieros con cartera de préstamos bancarios como activos subyacentes por un total de \$286 millones. Todas las emisiones correspondieron a securitizaciones de préstamos para consumo.

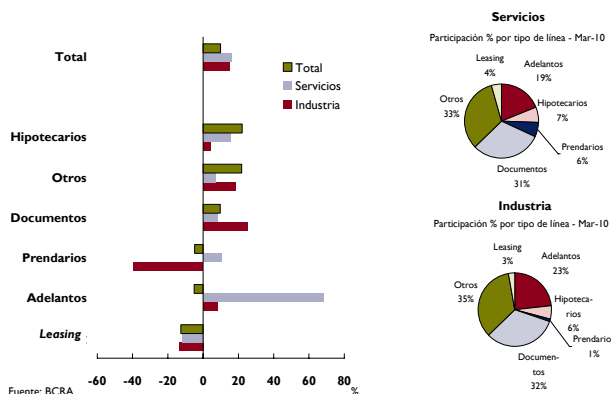
⁵ Para el cálculo del *spread* se toma en cuenta la diferencia entre la tasa de interés activa operada correspondiente a cada línea de crédito y la tasa de interés promedio por monto operado de los depósitos totales a plazo fijo en pesos, considerando los requisitos de efectivo mínimo.

Gráfico 13
Plazo Promedio Ponderado por Monto Operado de Préstamos al Sector Privado
Primeros 4 meses - Moneda nacional



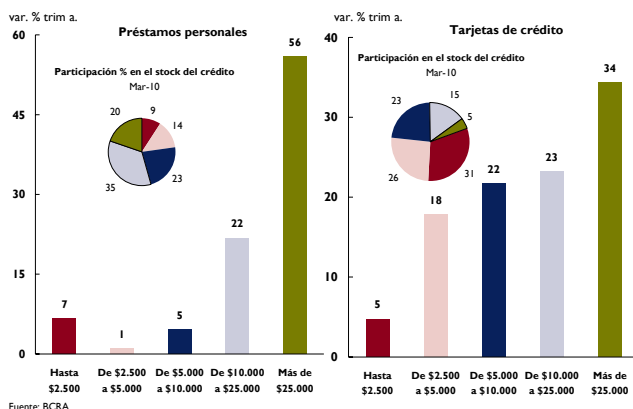
* No se incluyen adelantos ni tarjetas de crédito. Se considera operaciones a tasa de interés fija y repactable.
Fuente: SISGEN, BCRA

Gráfico 14
Financiaciones a los Sectores Corporativos
Variación primer trimestre 2010 % anualizada



Fuente: BCRA

Gráfico 15
Evolución del Financiamiento al Consumo de los Hogares



Fuente: BCRA

productivas que impulsaron el crecimiento en el año fueron la industria y los servicios (aportaron 94% del aumento). En el caso de las empresas prestadoras de servicios, el mayor dinamismo entre las distintas líneas de crédito se verificó en los adelantos, mientras que para la industria, se registró en los documentos (ver Gráfico 14).

El crédito al sector corporativo desagregado según saldo residual mostró un mayor dinamismo en el tramo de \$50 mil a \$5 millones, que creció a un ritmo de 21%a. en los primeros 3 meses del año, mientras que el financiamiento correspondiente al segmento más grande (mayor a \$5 millones) y al más pequeño (menor a \$50 mil) permanecieron relativamente estables. La mitad del saldo total de las financiaciones a las empresas se ubicó en el tramo de mayor tamaño relativo.

Por su parte, el crédito canalizado hacia las familias registró una expansión de 14,9%a. en lo que va de 2010. Las líneas al consumo dinamizaron este crecimiento, al aumentar a un ritmo de 15,7%a. En particular, los préstamos personales se expandieron 16,4%a. y las tarjetas de crédito 14,7%a. Al desagregar estas líneas por tramo de saldo residual se observó un mayor dinamismo por parte de los tramos más grandes (56%a. para personales y 34%a. para tarjetas). En el caso de los préstamos personales, las financiaciones cuyo saldo residual se ubicó entre \$10 mil hasta \$25 mil a marzo presentaron la mayor participación (35%), mientras que en las tarjetas de crédito los saldos menores a \$2.500 representaron la mayor contribución (31%) (ver Gráfico 15).

En este contexto de expansión del crédito al sector privado, en abril se verificó una reducción de la exposición al sector público de 0,8 p.p. del activo hasta 13,1%⁶.

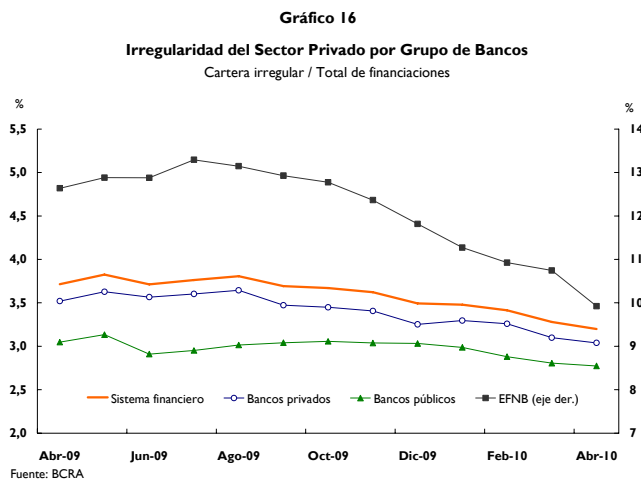
Calidad de cartera

El crédito al consumo de las familias continuó explicando el descenso de la irregularidad

En abril se redujo el ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado, fundamentalmente en las EFNB y en los bancos privados (ver Gráfico 16). A nivel sistémico el indicador disminuyó 0,1 p.p. hasta ubicarse en 3,2%, 0,6 p.p. por debajo del máximo de 2009 (mayo).

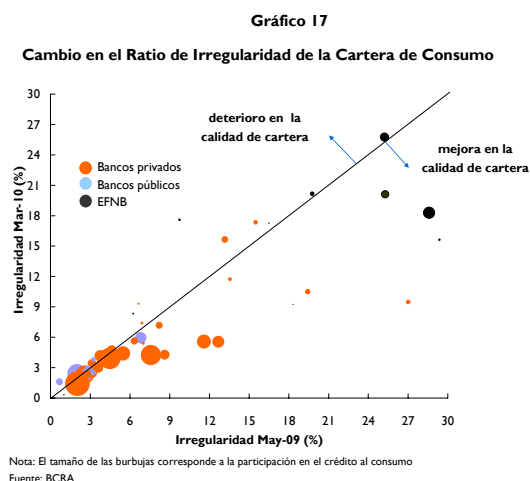
El financiamiento destinado al consumo de las familias impulsó la mejora en la calidad de la cartera

⁶ Definida como la suma de la posición en títulos públicos (sin incluir Lebac ni Nobac) y préstamos al sector público en términos del activo total.



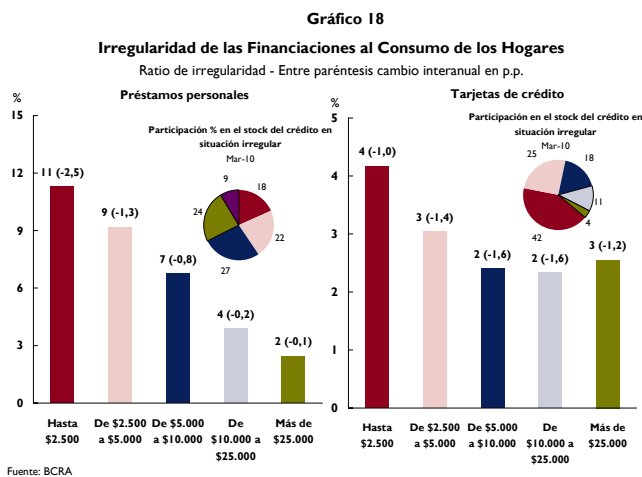
crediticia del sector privado en los últimos meses. En particular, el ratio de irregularidad de las financiaciones al consumo de los hogares se ubicó en 4,7% en marzo, 1,7 p.p. por debajo del máximo de 2009 (mayo). **Los bancos privados fueron los que mayormente contribuyeron a este descenso** (ver Gráfico 17), en un marco en el que las entidades públicas mantuvieron un menor nivel en este indicador.

Tanto los préstamos personales como las financiaciones mediante tarjetas de crédito dirigidas a familias evidenciaron un descenso en su ratio de irregularidad en todos los tramos crediticios por saldo residual. En el caso de los préstamos personales, el segmento de crédito por saldo residual comprendido entre \$5.000 y \$10.000 presentó la mayor participación entre los préstamos en situación irregular, mientras que para las financiaciones mediante tarjetas de crédito, el tramo de saldo residual menor a \$2.500 representó la mayor participación en el stock de crédito en situación irregular (ver Gráfico 18).



El sector corporativo continuó manteniendo niveles acotados en su ratio de irregularidad, en torno a 2,4% de las financiaciones. Los créditos cuyo saldo residual resultaron menores a \$50 mil presentaron el indicador de irregularidad más elevado (4,1%), mientras que las financiaciones mayores a \$5 millones registraron el mejor desempeño (1,5%).

Además de la gradual mejora evidenciada en términos de la calidad de la cartera crediticia del sector privado, **el sistema financiero sigue mostrando un significativo nivel de cobertura con provisiones.** En particular, el ratio de cobertura de la cartera irregular con provisiones se ubicó en 135% en abril, 17 p.p. más que hace 12 meses (ver Gráfico 19).

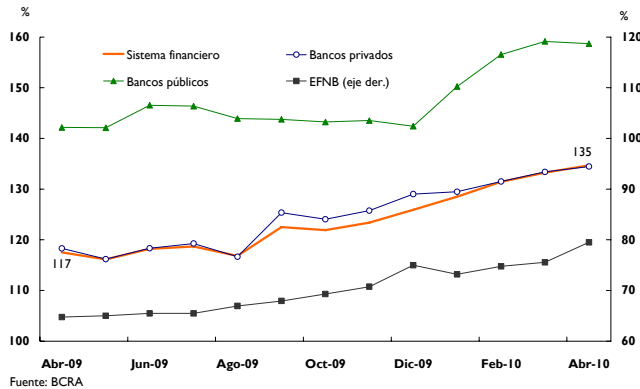


Solvencia

El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se redujo levemente en abril principalmente por la distribución de dividendos, si bien los indicadores de solvencia continuaron en niveles elevados

En el marco del devengamiento de las ganancias contables en abril por casi \$900 millones, la decisión de algunos bancos de distribuir resultados acumulados de ejercicios anteriores mediante dividendos por casi \$1.800 millones (de los cuales la mayor parte corresponde a 5 entidades financieras privadas) condujo principalmente a que el patrimonio neto consolidado del sistema financie-

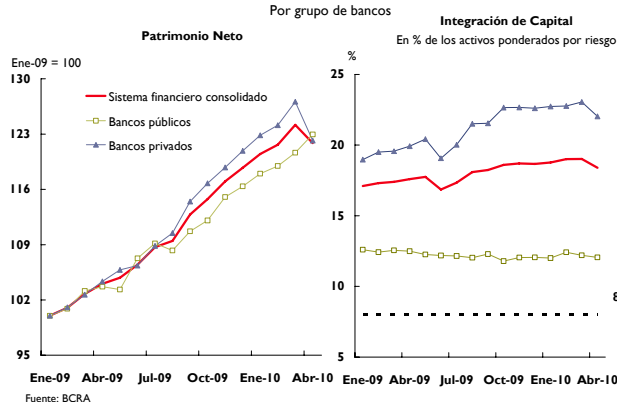
Gráfico 19
Previsionamiento
Previsiones / Cartera irregular total



Fuente: BCRA

Gráfico 20

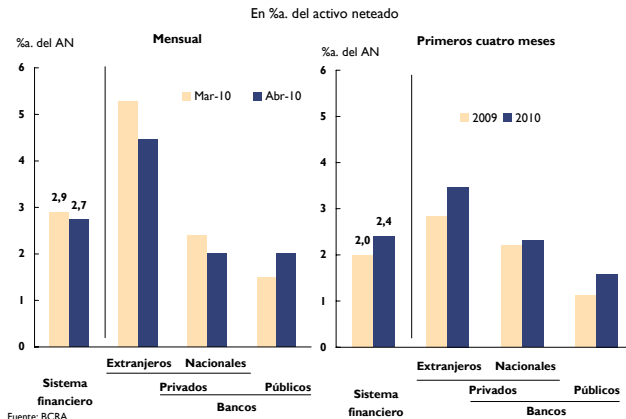
Evolución del Patrimonio Neto y de la Integración de Capital



Fuente: BCRA

Gráfico 21

Rentabilidad Contable por Tipo de Banco



Fuente: BCRA

ro se redujera en aproximadamente \$900 millones (-1,9%) en el mes⁷. A pesar de este movimiento, **el patrimonio neto consolidado aumentó 17,1% i.a.**

En parte debido a estas operaciones, en abril **la integración de capital del conjunto de entidades financieras en relación a los activos ponderados por riesgo (APR) se redujo 0,6 p.p.** respecto del mes anterior, alcanzando **18,4%** (ver Gráfico 20). Sin embargo, este indicador se situó 0,8 p.p. de los APR por encima de su nivel de un año atrás y el exceso de integración representó 92% de la exigencia normativa.

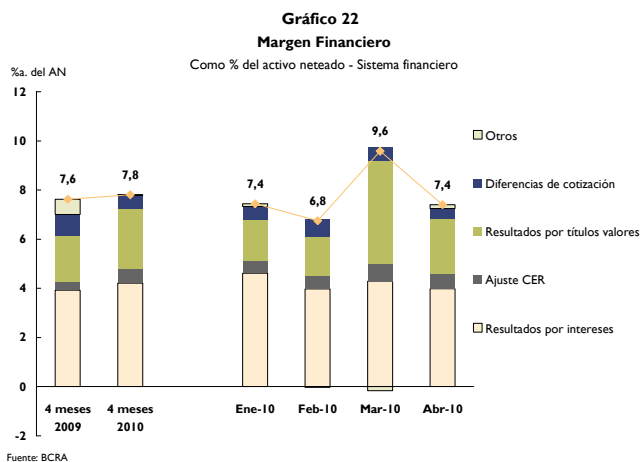
Los resultados contables del sistema financiero alcanzaron 2,7%a. del activo en abril, 0,2 p.p. menos que el mes anterior. La caída en el margen financiero y en los resultados por servicios fue en parte compensada por la reducción de los gastos de administración. **En los primeros cuatro meses del año, los resultados del sistema financiero acumularon 2,4%a. del activo**, 0,4 p.p. más que en el mismo período de 2009. El aumento de las ganancias contables en el cuatrimestre fue generalizado entre todos los grupos de entidades financieras, destacándose el desempeño de los bancos extranjeros (ver Gráfico 21).

El margen financiero alcanzó 7,4%a. del activo en el mes, registrando una merma de 2,2 p.p. con respecto a marzo explicada principalmente por los menores resultados por títulos valores y por menores ingresos netos por intereses (ver Gráfico 22). De esta manera, el margen financiero se ubicó en 7,8%a. del activo en los primeros cuatro meses de 2010, 0,2 p.p. más que en el mismo período del año anterior. Los mayores resultados por títulos valores y por intereses en el cuatrimestre fueron parcialmente compensados por menores ganancias por diferencias de cotización y otros resultados financieros debido a una reducción del descalce en moneda extranjera en un marco de menor volatilidad cambiaria.

Los ingresos netos por servicios se ubicaron en 3,8%a. del activo en abril, 0,2 p.p. menos que el mes anterior. En los primeros 4 meses del año, estos resultados se ubicaron en 3,8%a. del activo, 0,1 p.p. más que el mismo período del año anterior.

Los principales egresos del cuadro de resultados en términos del activo disminuyeron en abril, destacándose la reducción de los gastos de administración (que se ubicaron en 6,7%a. del activo en abril, mientras que habían sido elevados en marzo en parte por el ajuste salarial incluyendo componentes retroactivos) y, en menor

⁷ En el mes algunas entidades financieras asignaron resultados de ejercicios anteriores por un monto cercano a \$3.000 millones, de los cuales \$1.800 millones constituyeron dividendos a pagar y \$1.200 millones se tradujeron en un incremento de reservas.



medida, de los cargos por incobrabilidad que alcanzaron 0,7% a. del activo. Finalmente, **en los primeros cuatro meses de 2010, los cargos por incobrabilidad disminuyeron por la mejora en la calidad de la cartera crediticia**, mientras que **los gastos de administración crecieron en todos los grupos homogéneos de entidades**.

En mayo los bancos continuarán desarrollando su actividad de intermediación, verificando incrementos tanto en los depósitos como en los créditos del sector privado. En este marco, se prevé que **el sistema financiero continúe manteniendo elevados indicadores de solvencia**, en línea con el impulso de los ingresos más estables sobre la rentabilidad.

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” 5062 – 08/04/10

Financiamiento al sector público no financiero. Se dispone que las entidades financieras, sus filiales y sus sucursales o subsidiarias del exterior, podrán refinanciar u otorgar asistencia financiera, sin mediar autorización del BCRA, a fideicomisos o fondos fiduciarios constituidos con fines específicos, en la medida en que hayan verificado previamente el cumplimiento de los requisitos previstos en las normas de referencia. Se deja sin efecto lo relativo a la presentación del régimen informativo de deudores en situación irregular por parte de los administradores de las carteras crediticias de entidades financieras públicas privatizadas o en proceso de privatización o disolución de la respectiva jurisdicción.

Comunicación “A” 5068 – 19/04/10

A partir de mayo 2010 no podrán reconocerse intereses sobre los saldos de depósitos en cuentas corrientes bancarias, ni intereses sobre los saldos de depósitos especiales para personas jurídicas, ni para las cuentas a la vista abiertas en las cajas de crédito cooperativas.

Comunicación “A” 5069 – 22/04/10

No se considerarán financiación al sector público no financiero los adelantos transitorios a universidades nacionales comprendidas en el artículo 23 de la Ley Federal de Educación en la medida que se cumplan ciertas condiciones, que se describen en la comunicación: 1) Se otorguen no antes del primer día hábil de cada mes, por un plazo máximo de 5 días hábiles, cuyo destino sea el pago de haberes de su personal y no superen el 50% del importe a acreditar por esa causal; 2) La entidad financiera tenga el carácter de agente de pago de esos haberes y constate previamente la existencia de la correspondiente orden de pago emitida por la Tesorería General de la Nación a favor de la universidad; 3) Se verifique que no existen adelantos transitorios otorgados y no cancelados en los doce meses anteriores.

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 definió en función de la participación mayoritaria en la toma de decisiones –en términos de votos en las Asambleas de accionistas–, diferenciando a las entidades de dominio privado respecto de los bancos públicos. Asimismo y con el objetivo de incrementar la profundidad del análisis, se identificó a las entidades privadas según el alcance geográfico y comercial de su operatividad. De esta forma, se definió a la banca de inversión como aquellos que se especializan en el sector de grandes corporaciones e inversores y, usualmente, no presentan un fondeo radicado en las colocaciones del sector privado. Por otro lado, a las entidades minoristas se las dividió entre las que presentan una cobertura del negocio a nivel nacional, las que se localizan en zonas geográficas particulares –municipios, provincias o regiones– y las instituciones que se especializan en un nicho del negocio financiero –en general se trata de entidades de porte sistémico menor–. Finalmente, se aclara que la agrupación aquí expuesta se realizó sólo con objetivos analíticos y no representa un único criterio metodológico de desagregación, mientras que, por otro lado, la enumeración de las características de cada conjunto de entidades se estableció en forma general.
- (f) Indicadores presentados en los Cuadros 1 y 2 del Anexo Estadístico: 1.- (Integración de liquidez en BCRA + Otras disponibilidades + Posición de títulos del BCRA por operaciones de pase con esta institución) / Depósitos totales; 2.- (Posición en títulos públicos (sin incluir Lebac ni Nobac) + Préstamos al sector público + Compensaciones a recibir) / Activo total; 3.- (Préstamos al sector privado no financiero + operaciones de *leasing*) / Activo total; 4.- Cartera irregular del sector privado no financiero / Financiaciones al sector privado no financiero; 5.- (Cartera irregular total - Provisiones por incobrabilidad) / Patrimonio neto. La cartera irregular incluye las financiaciones clasificadas en situación 3, 4, 5 y 6; 6.- Resultado anual acumulado / Activo neteado promedio mensual - % anualizado; 7.- Resultado anual acumulado / Patrimonio neto promedio mensual - % anualizado; 8.- (Margen financiero (Resultado por intereses + Ajustes CER y CVS + Resultado por títulos valores + Diferencias de cotización + Otros resultados financieros) + Resultados por servicios) / Gastos de administración anual acumulado; 9.- Integración de capital (Responsabilidad Patrimonial Computable) / Activos ponderados por riesgo según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos; 10.- Posición de capital total (Integración menos exigencia, incluyendo franquicias) / Exigencia de capital.

Glosario

%a.: porcentaje anualizado.

%i.a.: porcentaje interanual.

Activos líquidos: integración de efectivo mínimo (efectivo, cuenta corriente en el BCRA y cuentas especiales de garantía), otras disponibilidades (fundamentalmente corresponsalías) y los pasivos activos netos en efectivo de las entidades financieras contra el BCRA.

Activo y pasivo consolidados: los que surgen de deducir las operaciones entre entidades del sistema.

Activo neteado (AN): El activo y el pasivo se netean de las duplicaciones contables por las operaciones de pase, a término y al contado a liquidar.

APR: Activos Ponderados por Riesgo.

Cartera irregular: cartera en situación 3 a 6, de acuerdo con el régimen la clasificación de deudores.

Coefficiente de liquidez: Activos líquidos en porcentaje de los depósitos totales.

Crédito al sector público: préstamos al sector público, tenencias de títulos públicos, compensaciones a recibir del Gobierno Nacional y créditos diversos al sector público.

Crédito al sector privado: préstamos al sector privado, títulos privados y financiamiento mediante *leasing*.

Diferencias de cotización: Resultados provenientes de la actualización mensual de los activos y pasivos en moneda extranjera. El rubro incluye además los resultados originados por la compra y venta de moneda extranjera, que surgen como diferencia entre el precio pactado (neto de los gastos directos originados por la operación) y el valor registrado en libros.

Diversos: utilidades diversas (incluyendo, entre otros, a las ganancias por participaciones permanentes, créditos recuperados y provisiones desafectadas) menos pérdidas diversas (incluyendo, entre otros, a los quebrantos por participaciones permanentes, pérdida por venta o desvalorización de bienes de uso y amortización de llave de negocio).

Exposición patrimonial al riesgo de contraparte: cartera irregular neta de provisiones en términos del patrimonio neto.

Gastos de administración: incluye remuneraciones, cargas sociales, servicios y honorarios, impuestos y amortizaciones.

Lebac y Nobac: letras y notas emitidas por el BCRA.

Margen financiero: Ingresos menos egresos financieros. Comprende a los resultados por intereses y por activos, los ajustes CER y CVS, diferencias de cotización y otros resultados financieros. No incluye las partidas que recogen lo dispuesto en la Com. "A" 3911 y modificatorias.

mill.: millón o millones según corresponda.

ON: Obligaciones Negociables.

OS: Obligaciones Subordinadas.

Otros resultados financieros: ingresos por alquileres por locaciones financieras, aporte a fondo de garantía de depósitos, intereses por disponibilidades, cargos por desvalorización de préstamos, primas por venta de moneda extranjera y otros sin identificar.

PN: Patrimonio Neto.

p.p.: puntos porcentuales.

PyME: Pequeñas y Medianas Empresas.

Resultado ajustado: resultado total sin incluir la amortización de las pérdidas activadas por amparos ni los ajustes a la valuación de activos del sector público según Com. "A" 3911 y modificatorias.

Resultado consolidado: se eliminan los resultados por participaciones permanentes en entidades financieras locales. Disponible desde enero de 2008.

Resultado por títulos valores: incluye resultados por títulos públicos, participaciones transitorias, obligaciones negociables, obligaciones subordinadas, opciones y por otros créditos por intermediación financiera. En el caso de los títulos públicos recoge los resultados devengados en concepto de renta, diferencias de cotización, acrecentamiento exponencial en función de la tasa interna de retorno (TIR) y ventas, además del cargo por las provisiones por riesgo de desvalorización.

Resultado por intereses (margen por intereses): intereses cobrados menos intereses pagados por intermediación financiera, siguiendo el criterio de lo devengado (información de balance) y no de lo percibido. Incluye intereses por préstamos y depósitos de títulos públicos y primas por pases.

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

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

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

RPC: Responsabilidad Patrimonial Computable. Para más detalles ver Texto Ordenado "Capitales Mínimos de las Entidades Financieras", disponible en www.bcra.gov.ar

Saldo residual: monto remanente a amortizar (pagar) sobre una financiación o conjunto de financiaciones determinada (s).

TNA: Tasa nominal anual.

US\$: dólares estadounidenses.

Anexo estadístico | Sistema Financiero

Cuadro 1 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Abr 2009	2009	Mar 2010	Abr 2010
1.- Liquidez	22,3	26,1	23,1	25,0	23,4	19,6	22,8	29,1	29,6	20,1	22,5	23,0	27,9	30,8	28,6	32,0	33,0
2.- Crédito al sector público	16,9	16,2	16,2	18,0	17,3	23,0	48,9	47,0	40,9	31,5	22,5	16,3	12,7	12,6	14,5	13,9	13,1
3.- Crédito al sector privado	50,8	47,7	48,4	44,9	39,9	42,7	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	39,4	38,5	38,4	37,0	36,2
4.- Irregularidad de cartera privada	16,2	13,8	12,2	14,0	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,7	3,5	3,3	3,2
5.- Exposición patrimonial al sector privado	24,9	22,5	20,6	24,7	26,2	21,9	17,3	12,4	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-3,3	-2,1	-2,8	-3,3	-3,5
6.- ROA	0,6	1,0	0,5	0,2	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	2,0	2,3	2,3	2,4
7.- ROE	4,1	6,3	3,9	1,7	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	16,7	19,2	18,3	19,7
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	167	178	185	170	169
9.- Integración de capital	23,8	20,8	20,3	21,0	20,1	21,4	-	14,5	14,0	15,3	16,9	16,9	16,9	17,6	18,7	19,0	18,4
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	90	88	98	99	92

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	Abr 09	Dic 09	Mar 10	Abr 10	Variaciones (en %)					
												Último mes	2010	Últimos 12 meses			
Activo	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	297.963	346.762	361.673	385.905	411.536	435.391	5,8	12,8	20,4			
Activos líquidos ¹	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	58.676	62.815	71.067	84.612	86.103	1,8	21,2	37,1			
Títulos públicos	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	65.255	76.029	84.851	90.482	98.710	9,1	16,3	29,8			
Lebac/Nobac	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	37.093	42.977	43.867	51.700	59.537	15,2	35,7	38,5			
Tenencia por cartera propia	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	25.652	27.669	34.748	40.774	42.104	3,3	21,2	52,2			
Por operaciones de pase activo ²	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	11.442	15.308	9.119	10.926	17.433	59,6	91,2	13,9			
Títulos privados	332	198	387	389	813	382	203	254	308	228	253	11,1	-17,8	-0,4			
Préstamos	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	154.719	153.733	169.882	176.013	181.481	3,1	6,8	18,0			
Sector público	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.083	13.967	20.570	22.557	22.619	0,3	10,0	61,9			
Sector privado	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	132.844	135.828	145.261	149.587	154.934	3,6	6,7	14,1			
Sector financiero	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	4.793	3.939	4.052	3.869	3.928	1,5	-3,0	-0,3			
Previsiones por préstamos	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.744	-5.323	-5.828	-5.847	-5.881	0,6	0,9	10,5			
Otros créditos por intermediación financiera	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	38.152	39.241	33.484	33.138	41.635	25,6	24,3	6,1			
ON y OS	1.708	1.569	1.018	873	773	606	912	1.082	1.146	1.343	1.434	6,8	25,2	32,6			
Fideicomisos sin cotización	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.714	6.136	5.928	6.068	6.131	1,0	3,4	-0,1			
Compensación a recibir	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	357	384	16	16	15	-3,9	-3,9	-96,1			
Otros	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	31.169	31.639	26.395	25.711	34.055	32,5	29,0	7,6			
Bienes en locación financiera (leasing)	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.935	3.442	2.933	2.829	2.872	1,5	-2,1	-16,6			
Participación en otras sociedades	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	7.236	7.595	6.817	7.091	7.151	0,8	4,9	-5,8			
Bienes de uso y diversos	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.903	8.103	8.239	8.365	8.403	0,5	2,0	3,7			
Filiales en el exterior	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	3.153	3.483	3.926	4.002	4.029	0,7	2,6	15,7			
Otros activos	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	12.275	12.301	10.227	10.623	10.634	0,1	4,0	-13,5			
Pasivo	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	305.382	317.888	337.567	361.001	385.704	6,8	14,3	21,3			
Depósitos	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	236.217	248.991	271.796	295.432	308.488	4,4	13,5	23,9			
Sector público ³	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	67.151	69.962	69.127	87.109	93.898	7,8	35,8	34,2			
Sector privado ³	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	166.378	175.509	199.237	204.754	210.525	2,8	5,7	20,0			
Cuenta corriente	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	39.619	39.277	45.752	46.404	49.258	6,2	7,7	25,4			
Caja de ahorros	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	50.966	52.368	62.807	63.072	64.392	2,1	2,5	23,0			
Plazo fijo	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	69.484	77.243	83.926	88.191	89.688	1,7	6,9	16,1			
CEDRO	12.328	3.217	1.046	17	13	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	57.037	50.647	49.721	59.471	19,6	17,4	4,3			
Obligaciones interfinancieras	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	3.895	3.181	3.251	3.083	3.156	2,4	-2,9	-0,8			
Obligaciones con el BCRA	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	1.885	1.401	270	262	261	-0,1	-3,0	-81,3			
Obligaciones negociables	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	5.984	5.635	5.033	4.554	4.657	2,3	-7,5	-17,4			
Líneas de préstamos del exterior	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.541	3.805	3.369	3.232	3.271	1,2	-2,9	-14,0			
Otros	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	41.357	43.014	38.724	38.590	48.125	24,7	24,3	11,9			
Obligaciones subordinadas	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.763	1.900	1.922	1.943	1.963	1,0	2,2	3,3			
Otros pasivos	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	9.740	9.961	13.203	13.905	15.782	13,5	19,5	58,4			
Patrimonio neto	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	41.380	43.785	48.337	50.535	49.688	-1,7	2,8	13,5			
Memo																	
Activo neteado	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	321.075	335.053	363.249	389.527	405.023	4,0	11,5	20,9			
Activo neteado consolidado	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	312.002	326.525	355.641	381.970	397.379	4,0	11,7	21,7			

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual								Primeros 4 meses		Mensual			Últimos
	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009	2010	Feb-10	Mar-10	Abr-10	12 meses
Margen financiero	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.528	28.858	8.254	9.885	2.063	3.083	2.478	30.488
Resultado por intereses	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	13.917	4.247	5.333	1.215	1.382	1.334	15.003
Ajustes CER y CVS	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	1.196	378	743	163	224	201	1.561
Diferencias de cotización	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.307	2.278	939	699	212	173	141	2.038
Resultado por títulos valores	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.462	11.003	2.026	3.085	482	1.357	748	12.063
Otros resultados financieros	-299	-480	-375	233	235	264	1.362	463	665	25	-9	-53	53	-177
Resultado por servicios	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.868	13.057	4.003	4.812	1.116	1.283	1.258	13.865
Cargos por incobrabilidad	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.839	-3.818	-1.271	-1.025	-254	-267	-245	-3.572
Gastos de administración	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.748	-22.699	-6.872	-8.691	-1.933	-2.449	-2.254	-24.518
Cargas impositivas	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.318	-3.268	-1.008	-1.190	-277	-308	-309	-3.451
Impuesto a las ganancias	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-4.038	-1.080	-1.031	-241	-455	-153	-3.989
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-184	-83	-102	-25	-24	-29	-203
Amortización de amparos	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-460	-1	-159	-36	-54	-38	-617
Diversos	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.441	472	217	536	91	122	205	791
Resultado monetario	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	-19.162	-5.265	-898	1.780	4.306	3.905	4.757	7.920	2.160	3.035	503	931	914	8.795
Resultado ajustado ⁴	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.508	8.563	2.244	3.296	565	1.009	980	9.615
<i>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</i>														
Margen financiero	6,5	1,1	3,1	4,6	5,8	5,7	6,7	8,5	7,6	7,8	6,8	9,6	7,4	8,6
Resultado por intereses	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	4,1	3,9	4,2	4,0	4,3	4,0	4,2
Ajustes CER y CVS	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	0,4	0,3	0,6	0,5	0,7	0,6	0,4
Diferencias de cotización	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,7	0,9	0,6	0,7	0,5	0,4	0,6
Resultado por títulos valores	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,5	3,3	1,9	2,4	1,6	4,2	2,2	3,4
Otros resultados financieros	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,1	0,6	0,0	0,0	-0,2	0,2	0,0
Resultado por servicios	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,9	3,7	3,8	3,7	4,0	3,8	3,9
Cargos por incobrabilidad	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-1,1	-1,2	-0,8	-0,8	-0,8	-0,7	-1,0
Gastos de administración	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,7	-6,3	-6,9	-6,3	-7,6	-6,7	-6,9
Cargas impositivas	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-1,0	-0,9	-0,9	-0,9	-1,0	-0,9	-1,0
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,2	-1,0	-0,8	-0,8	-1,4	-0,5	-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	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Amortización de amparos	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,1	-0,2
Diversos	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,5	0,1	0,2	0,4	0,3	0,4	0,6	0,2
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
Resultado total³	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,0	2,4	1,6	2,9	2,7	2,5
Resultado ajustado ⁴	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,5	2,1	2,6	1,8	3,1	2,9	2,7
Resultado total / Patrimonio neto ³	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	16,7	19,7	13,1	23,7	23,7	20,1

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

(2) Com. "A" 391 I. 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" 391 I 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	Abr 09	Dic 09	Mar 10	Abr 10
Cartera irregular total	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,7	3,3	3,0	2,8	2,7
Al sector privado no financiero	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,7	3,5	3,3	3,2
Previsiones / Cartera irregular total	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	131,4	117,3	125,7	132,9	134,3
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	4,7	3,7	-0,3	-1,3	-1,0	-0,8	-0,8	-0,6	-0,8	-0,9	-0,9
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-3,3	-2,1	-2,8	-3,3	-3,4

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados

Cuadro 5 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Abr 2009	2009	Mar 2010	Abr 2010
1.- Liquidez	23,6	26,9	22,8	24,3	24,1	23,6	24,8	27,6	29,2	21,5	23,7	25,7	34,1	34,9	29,8	30,4	30,9
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	6,3	6,0	6,2	5,8	5,5
3.- Crédito al sector privado	51,0	46,7	47,6	44,6	38,4	45,4	22,4	19,9	22,5	31,1	37,9	46,6	44,0	42,9	43,3	43,6	44,2
4.- Irregularidad de cartera privada	11,1	8,5	7,7	8,9	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,8	3,5	3,3	3,1	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	-2,1	-3,1	-3,3	-3,4
6.- ROA	0,6	0,7	0,5	0,3	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	2,5	3,0	2,7	2,9
7.- ROE	4,1	6,3	4,3	2,3	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	20,0	22,9	19,7	20,8
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	166	188	195	175	174
9.- Integración de capital	15,9	15,4	14,6	18,9	18,0	17,6	-	14,0	15,1	17,8	18,6	19,2	18,3	19,9	22,5	23,1	22,0
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	86	96	120	123	114

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	Abr 09	Dic 09	Mar 10	Abr 10	Variaciones (en %)					
												Último mes	2010	Últimos 12 meses			
Activo	118.906	116.633	128.065	129.680	152.414	175.509	208.888	216.399	229.549	236.341	243.404	3,0	6,0	12,5			
Activos líquidos ¹	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	37.044	42.223	43.562	42.173	45.097	6,9	3,5	6,8			
Títulos públicos	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	29.552	35.839	47.949	50.721	49.300	-2,8	2,8	37,6			
Lebac/Nobac	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	23.457	24.890	31.575	36.549	35.335	-3,3	11,9	42,0			
Tenencia por cartera propia	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	12.858	16.457	27.413	29.671	28.854	-2,8	5,3	75,3			
Por operaciones de pase activo ²	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	10.598	8.433	4.161	6.877	6.481	-5,8	55,7	-23,2			
Títulos privados	273	172	333	307	683	310	127	108	233	155	152	-1,7	-34,6	40,8			
Préstamos	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	98.529	95.127	101.722	105.398	109.683	4,1	7,8	15,3			
Sector público	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.249	2.159	1.694	1.961	1.945	-0,8	14,8	-9,9			
Sector privado	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	88.426	89.798	96.790	100.523	104.948	4,4	8,4	16,9			
Sector financiero	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	3.854	3.169	3.238	2.915	2.791	-4,3	-13,8	-12,0			
Previsiones por préstamos	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.871	-3.276	-3.653	-3.671	-3.713	1,1	1,6	13,3			
Otros créditos por intermediación financiera	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	25.265	24.946	21.258	22.513	23.772	5,6	11,8	-4,7			
ON y OS	1.514	1.394	829	675	618	430	699	788	734	860	927	7,8	26,3	17,6			
Fideicomisos sin cotización	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.869	4.205	4.198	4.352	4.423	1,6	5,4	5,2			
Compensación a recibir	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	357	384	16	15	15	-3,9	-3,9	-96,1			
Otros	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	20.339	19.569	16.311	17.285	18.406	6,5	12,8	-5,9			
Bienes en locación financiera (leasing)	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.451	3.002	2.569	2.478	2.515	1,5	-2,1	-16,2			
Participación en otras sociedades	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.538	4.911	4.067	4.280	4.344	1,5	6,8	-11,5			
Bienes de uso y diversos	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.926	5.062	5.096	5.195	5.218	0,4	2,4	3,1			
Filiales en el exterior	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-178	-194	-202	-208	-209	0,5	3,4	7,8			
Otros activos	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	8.505	8.651	6.946	7.307	7.242	-0,9	4,3	-16,3			
Pasivo	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	182.596	188.233	198.438	203.612	211.816	4,0	6,7	12,5			
Depósitos	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	135.711	142.798	154.387	158.625	163.661	3,2	6,0	14,6			
Sector público ³	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	19.600	21.790	17.757	18.963	20.583	8,5	15,9	-5,5			
Sector privado ³	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	114.176	118.879	134.426	137.255	140.807	2,6	4,7	18,4			
Cuenta corriente	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	30.188	29.573	35.127	35.621	37.515	5,3	6,8	26,9			
Caja de ahorros	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	32.778	33.756	40.999	41.038	41.898	2,1	2,2	24,1			
Plazo fijo	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	46.990	51.228	54.058	56.352	56.993	1,1	5,4	11,3			
CEDRO	9.016	2.409	798	3	1	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	37.243	34.235	34.682	36.068	4,0	5,4	-3,2			
Obligaciones interfinancieras	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.160	1.145	1.668	1.469	1.516	3,2	-9,1	32,4			
Obligaciones con el BCRA	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	649	329	41	37	37	-1,1	-10,8	-88,9			
Obligaciones negociables	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.672	5.337	4.626	4.192	4.219	0,6	-8,8	-20,9			
Líneas de préstamos del exterior	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.261	1.401	1.262	1.145	1.170	2,2	-7,3	-16,5			
Otros	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	29.555	29.032	26.638	27.839	29.126	4,6	9,3	0,3			
Obligaciones subordinadas	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.759	1.896	1.918	1.940	1.960	1,0	2,2	3,4			
Otros pasivos	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	5.828	6.297	7.897	8.365	10.127	21,1	28,2	60,8			
Patrimonio neto	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	26.292	28.165	31.111	32.729	31.588	-3,5	1,5	12,2			
Memo																	
Activo neteado	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	192.074	200.586	216.100	221.959	227.948	2,7	5,5	13,6			

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual								Primeros 4 meses		Mensual			Últimos
	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009	2010	Feb-10	Mar-10	Abr-10	12 meses
Margen financiero	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	19.720	5.699	6.426	1.357	2.010	1.616	20.447
Resultado por intereses	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	10.068	3.278	3.615	853	953	934	10.404
Ajustes CER y CVS	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	185	70	76	21	18	22	191
Diferencias de cotización	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	1.509	552	482	127	119	107	1.439
Resultado por títulos valores	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	7.343	1.136	2.179	353	958	488	8.386
Otros resultados financieros	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	616	663	75	2	-39	65	28
Resultado por servicios	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	9.198	2.842	3.446	799	917	896	9.802
Cargos por incobrabilidad	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-2.751	-889	-722	-170	-183	-190	-2.584
Gastos de administración	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-14.807	-4.542	-5.674	-1.275	-1.599	-1.478	-15.939
Cargas impositivas	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-2.380	-741	-859	-201	-220	-228	-2.497
Impuesto a las ganancias	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-3.001	-694	-821	-224	-323	-110	-3.127
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	3	-17	8	-1	7	2	28
Amortización de amparos	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-233	22	-92	-25	-25	-23	-347
Diversos	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	264	-50	357	65	102	107	671
Resultado monetario	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	-15.784	-2.813	-1.176	648	2.915	2.457	3.412	6.014	1.630	2.069	325	686	593	6.453
Resultado ajustado ⁴	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	6.244	1.625	2.154	351	704	613	6.773
Indicadores anualizados - En % del activo neteado														
Margen financiero	7,6	2,3	2,9	4,3	5,9	5,8	7,3	9,8	8,8	8,9	7,7	11,0	8,6	9,8
Resultado por intereses	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	5,0	5,1	5,0	4,8	5,2	5,0	5,0
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
Diferencias de cotización	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,8	0,9	0,7	0,7	0,7	0,6	0,7
Resultado por títulos valores	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	3,7	1,7	3,0	2,0	5,2	2,6	4,0
Otros resultados financieros	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,3	1,0	0,1	0,0	-0,2	0,3	0,0
Resultado por servicios	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,6	4,4	4,8	4,5	5,0	4,8	4,7
Cargos por incobrabilidad	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-1,1	-1,4	-1,4	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,2
Gastos de administración	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-7,4	-7,0	-7,8	-7,2	-8,7	-7,9	-7,7
Cargas impositivas	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-1,2	-1,1	-1,2	-1,1	-1,2	-1,2	-1,2
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-1,5	-1,1	-1,1	-1,3	-1,8	-0,6	-1,5
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
Amortización de amparos	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Diversos	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,1	-0,1	0,5	0,4	0,6	0,6	0,3
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
Resultado total³	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	2,5	2,9	1,8	3,7	3,2	3,1
Resultado ajustado ⁴	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	3,1	2,5	3,0	2,0	3,8	3,3	3,3
Resultado total / Patrimonio neto³	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	20,0	20,8	13,1	27,0	24,3	23,1

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

(2) Com. "A" 391 I. 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" 391 I 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	Abr 09	Dic 09	Mar 10	Abr 10
Cartera irregular total	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,5	3,3	3,1	3,0	2,9
Al sector privado no financiero	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,8	3,5	3,3	3,1	3,0
Previsiones / Cartera irregular total	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	134,1	118,2	128,9	133,3	134,4
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,9	-0,6	-0,9	-1,0	-1,0
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-3,4	-2,1	-3,1	-3,3	-3,4

Fuente: BCRA