

# Informe sobre Bancos

Mayo de 2010



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

# **Informe sobre Bancos**

Mayo de 2010

Año VII, N° 9



**BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

# Contenidos

**Pág. 3 | Síntesis del mes**

**Pág. 4 | Actividad**

*Continuó mejorando el ritmo de crecimiento interanual de la intermediación financiera con el sector privado*

**Pág. 5 | Depósitos y liquidez**

*En el mes crecieron los depósitos totales impulsados por las colocaciones del sector público, mientras la liquidez se redujo levemente*

**Pág. 6 | Financiaciones**

*Adelantos y tarjetas explicaron el mayor dinamismo mensual del crédito al sector privado*

**Pág. 8 | Solvencia**

*En un marco de expansión de la intermediación financiera, los indicadores de solvencia del conjunto de bancos se mantuvieron elevados*

**Pág. 11 | Novedades normativas**

**Pág. 12 | Metodología y glosario**

**Pág. 14 | Anexo estadístico**

Nota | se incluye información de Mayo de 2010 disponible al 23/06/10. 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 19 de julio de 2010*

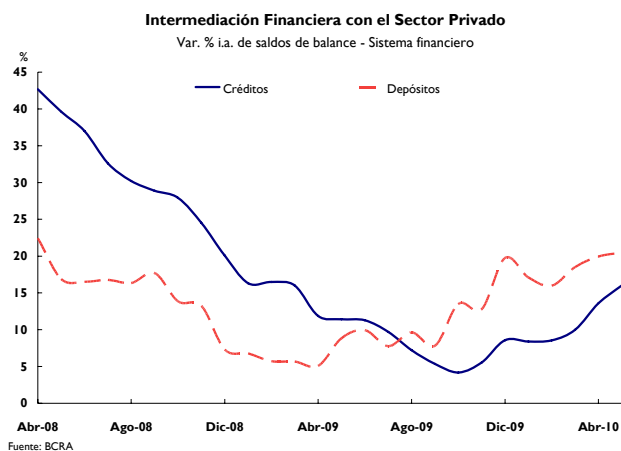
Para comentarios, consultas o suscripción electrónica: [analisis.financiero@bcra.gov.ar](mailto:analisis.financiero@bcra.gov.ar)

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

## Síntesis del mes

- **En mayo las entidades financieras mantuvieron el dinamismo en el desarrollo de sus funciones de intermediar recursos financieros con empresas y familias y de proveer servicios de medios de pago para la economía.** En línea con el objetivo de profundización regional del sistema financiero, el BCRA comenzó a promover la instalación de dependencias especiales de atención en localidades con menos de 30.000 habitantes, brindando facilidades adicionales a las entidades financieras que decidan incrementar el alcance de sus operaciones.
- **El saldo de balance de los depósitos totales del sistema financiero aumentó 3,4% en mayo (26,8% i.a.), recogiendo mayormente el efecto del incremento en las colocaciones del sector público en el marco de vencimientos impositivos.** El saldo de depósitos del sector privado creció 0,5% en el mes, fundamentalmente debido al incremento de las imposiciones a la vista que fue parcialmente compensado por la disminución de las colocaciones a plazo. En los últimos 12 meses los depósitos del sector privado se expandieron 20,5%, siendo los bancos públicos y los privados nacionales los que registraron el mayor dinamismo relativo.
- **En mayo el ratio de liquidez del sistema financiero** (incluyendo partidas en moneda nacional y extranjera) **se redujo levemente hasta 32,7% de los depósitos**, mientras que el indicador amplio de liquidez (con Lebac y Nobac no vinculadas a países con el BCRA) se mantuvo casi sin cambios en 46,3% de las imposiciones totales.
- **El saldo de balance del financiamiento a familias y empresas aumentó 3,3% en el mes**, impulsado principalmente por los adelantos, en el marco de una mayor demanda de liquidez de las empresas (característica de los períodos de vencimientos impositivos). De esta manera, el crédito al sector privado creció a un ritmo de 25,8%a. en los primeros 5 meses del año, más que triplicando al registro de igual período de un año atrás. **Los préstamos destinados a la industria y a las empresas proveedoras de servicios explicaron casi dos terceras partes del crecimiento de la asistencia al sector corporativo en lo que va del año.** El renovado dinamismo del financiamiento bancario al sector privado viene siendo principalmente impulsado por las líneas de crédito comerciales de corto plazo y por los préstamos para consumo.
- **En el marco del objetivo de regulación monetaria, el Banco Central impulsó una medida orientada a extender los plazos con que opera el sistema financiero, promoviendo el financiamiento al sector productivo.** En este sentido, esta Institución implementó, dentro de lo previsto en el inciso f) del artículo 17 de la Carta Orgánica, una línea de adelantos de hasta 5 años de plazo a tasa fija en pesos, la cual estará ceñida al estricto cumplimiento de las metas del Programa Monetario vigente. Las entidades financieras que se adjudiquen mediante subastas estos adelantos, deberán aplicarlos al financiamiento de proyectos de inversión, a tasa fija y en pesos, afectando en garantía instrumentos del Gobierno Nacional valuados a precio de mercado en por lo menos 125% del saldo adeudado.
- **La irregularidad del crédito al sector privado se ubicó en 3,1% de las financiaciones en mayo, 0,1 p.p. y 0,7 p.p. por debajo del registro del mes pasado y de mayo de 2009, respectivamente.** Esta mejora en la calidad de los préstamos en los últimos meses fue impulsada fundamentalmente por las EFNB y los bancos privados, principalmente a partir del mejor desempeño de sus carteras de créditos al consumo. **El sistema financiero sigue mostrando un elevado nivel de cobertura con provisiones** (136% del financiamiento en situación irregular).
- **El descalce de moneda extranjera del sistema financiero** (que incluye la compra neta de moneda extranjera a futuro sin entrega del subyacente) **se mantuvo por debajo de los niveles de un año atrás.** En particular, dicho descalce aumentó levemente en mayo hasta 45,1% del patrimonio neto, fundamentalmente por mayores compras netas de divisas a futuro por parte de los bancos privados.
- El patrimonio neto del conjunto de las entidades financieras se mantuvo estable en mayo, en un contexto en el que las ganancias contables del mes fueron compensadas por la distribución de dividendos de algunos bancos privados. En términos interanuales, **el patrimonio neto aumentó 16,3%. El sistema financiero continuó verificando elevados indicadores de solvencia:** así fue que la integración de capital en relación a los activos ponderados por riesgo se ubicó en 18,2% en mayo, casi duplicando a la exigencia normativa. **Los resultados contables del sistema financiero alcanzaron 1,6%a. del activo en el mes, 1,1 p.p. menos que en abril**, fundamentalmente por la caída del margen financiero. Los resultados obtenidos por el conjunto de entidades **financieras acumularon 2,2%a. del activo en los primeros 5 meses del año.**

Gráfico 1

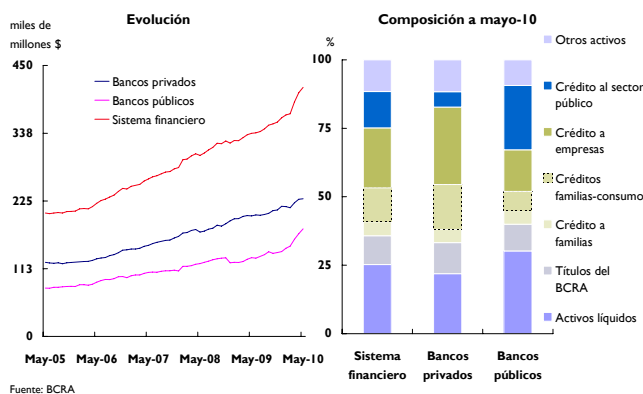


## Actividad

*Continuó mejorando el ritmo de crecimiento interanual de la intermediación financiera con el sector privado*

En mayo el sistema financiero continuó expandiendo su actividad de intermediación financiera con el sector privado. El activo neteado de las entidades financieras creció 2,1% en el mes, acumulando una expansión interanual (i.a.) de 22,6%, duplicando el registro de 12 meses atrás. Este aumento mensual estuvo impulsado principalmente por los bancos públicos. El ritmo de crecimiento del crédito al sector privado alcanzó 16% i.a., mientras que la expansión de los depósitos de las empresas y familias fue de 20,5% i.a. (ver Gráfico 1).

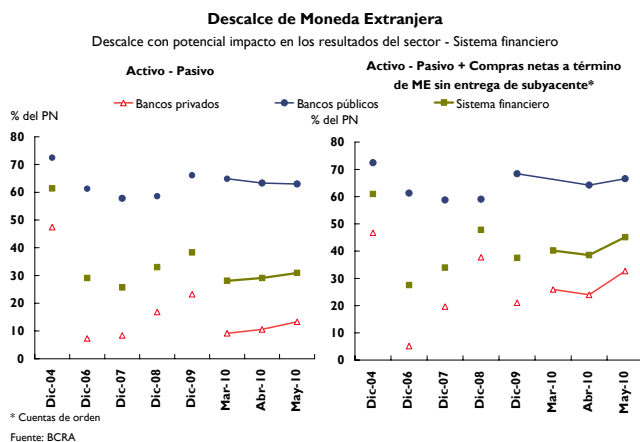
Gráfico 2  
Activo Neteado  
Sistema Financiero



La liquidez incrementó su ponderación en el activo neteado con respecto a mayo de 2009, tendencia mayormente evidenciada en los bancos públicos. El crédito a familias y empresas incrementó su participación en 0,4 p.p. del activo neteado en mayo alcanzando 39,4%, observándose un movimiento ascendente por primera vez desde febrero de 2009 (ver Gráfico 2). La tenencia de títulos del Banco Central creció por cuarto mes consecutivo alcanzando 10,5% del activo neteado de las entidades financieras. Este movimiento fue explicado por los bancos públicos.

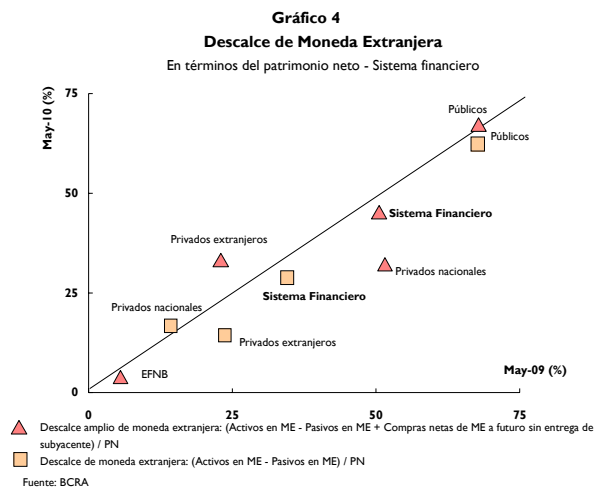
Durante mayo la principal fuente de recursos del sistema financiero (estimado a partir de las variaciones de saldos de balance) fue la suba de los depósitos, principalmente del sector público (\$9.600 millones) y, en menor medida, de familias y empresas (\$1.100 millones). Por el lado de las aplicaciones, en mayo se destacaron los aumentos en las financiaciones al sector privado (\$5.400 millones), de los activos líquidos (\$2.600 millones) y de las tenencias de Lebac y Nobac no vinculadas a pases con el BCRA (\$1.400 millones). Mientras que los bancos privados explicaron mayormente el crecimiento mensual de los préstamos a empresas y familias, los aumentos de los depósitos (tanto del sector público como privado) y de la liquidez se evidenciaron en los bancos públicos.

Gráfico 3



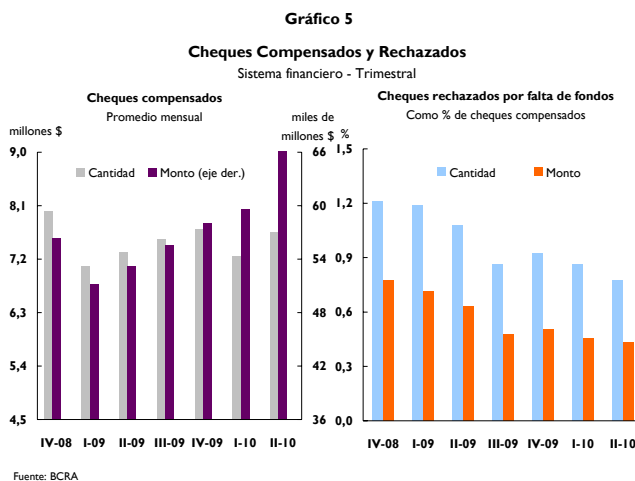
El descalce de moneda extranjera<sup>1</sup> del sistema financiero (incluyendo las compras netas a futuro de ME sin entrega del subyacente) se incrementó US\$730 millones en mayo hasta US\$5.320 millones, equivalente a 45,1% del patrimonio neto (ver Gráfico 3). Esta variación mensual estuvo principalmente impulsada por un aumento de las compras netas a término de divisas (ma-

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



yormente en bancos privados), en un marco en el que el aumento del activo en moneda extranjera (por integración de efectivo mínimo y préstamos al sector privado) resultó levemente superior al del pasivo en igual moneda. **A pesar de la variación mensual, el descalce de moneda extranjera resultó inferior al evidenciado un año atrás, con una reducción de 6,2 p.p. i.a.,** evolución explicada principalmente por la caída registrada en los bancos privados nacionales, que estuvo parcialmente compensada por el incremento en los bancos privados extranjeros. (ver Gráfico 4).

**El monto y la cantidad de cheques compensados crecieron en el segundo trimestre de 2010 en relación a igual período de 2009** (ver Gráfico 5), registrándose una menor proporción de cheques rechazados por falta de fondos. El monto de documentos rechazados alcanzó 0,4% del total para el sistema financiero en el segundo trimestre del año (-0,2 p.p. respecto del mismo período del año anterior).



El BCRA sigue promoviendo la extensión de la infraestructura operativa del Sistema Financiero. En particular, en mayo se habilitó la instalación de dependencias especiales de atención en localidades con menos de 30.000 habitantes, brindando facilidades adicionales a las entidades financieras que adhieran a la normativa<sup>2</sup>. Se estima que mientras en todo el país los habitantes que residen en localidades sin filiales o cajeros representarían 10% de la población urbana, en las localidades de menos de 30.000 habitantes esta proporción ascendería a 25% (Ver Tabla 1).

## Depósitos y liquidez

*En el mes crecieron los depósitos totales impulsados por las colocaciones del sector público, mientras la liquidez se redujo levemente*

El saldo de balance de los depósitos totales creció 3,4% (26,8% i.a.) en mayo. El incremento mensual fue conducido mayormente por las colocaciones del sector público (10,2%) en el marco de importantes vencimientos impositivos y, en menor medida, por las del sector privado (0,5%). La suba de los depósitos del sector privado se basó en las colocaciones a la vista (1,4%), siendo parcialmente compensada por la reducción de las imposiciones a plazo (-1,1%). **Las tasas nominales de interés de las colocaciones a plazo en pesos aumentaron levemente en el mes para operaciones mayores a 60 días, tanto en el tramo minorista**

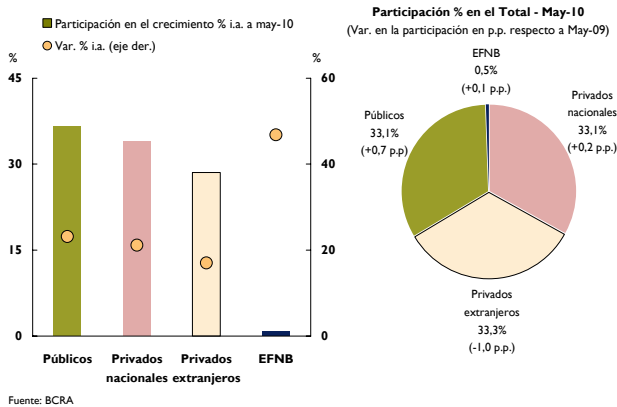
**Tabla 1**  
**Acceso a Servicios Financieros en Localidades Urbanas**

Descripción	Localidades		Población urbana en localidades	
	Con acceso a filiales y/o cajeros	Sin acceso a filiales ni cajeros	Con acceso a filiales y/o cajeros	Sin acceso a filiales ni cajeros
<b>Total</b>	35%	65%	90%	10%
<b>Localidades con menos 30.000 habitantes</b>	30%	70%	75%	25%

Nota: Sobre la base de un total de 3.600 localidades urbanas, considerando una población urbana estimada en 37 millones de habitantes. Fuente: Elaboración propia en base a INDEC con información a marzo de 2010.

<sup>2</sup> Comunicación "A" 5079.

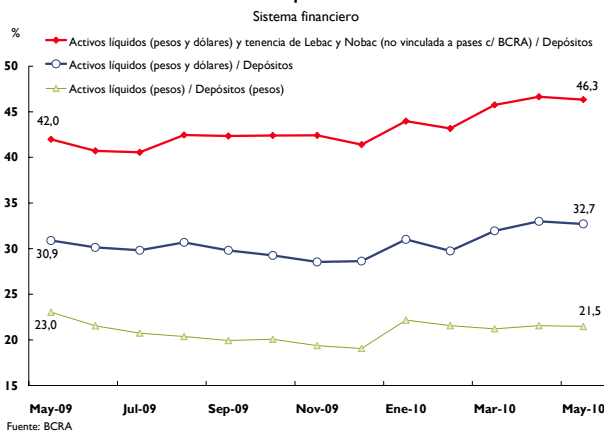
**Gráfico 6**  
Depósitos del Sector Privado por Grupo de Bancos



como mayorista, si bien resultaron inferiores a los niveles de un año atrás.

En los últimos doce meses los depósitos del sector privado crecieron 20,5%. Estas imposiciones fueron canalizadas mayormente hacia entidades financieras públicas (23,2% i.a.) y a bancos privados nacionales (21,1% i.a.), ganando así participación en el saldo total (ver Gráfico 6). Durante este período, 88% de las entidades financieras que captan depósitos registraron incrementos en el fondeo a través de colocaciones de empresas y familias (16 bancos concentraron casi 95% de esta variación).

**Gráfico 7**  
Liquidez

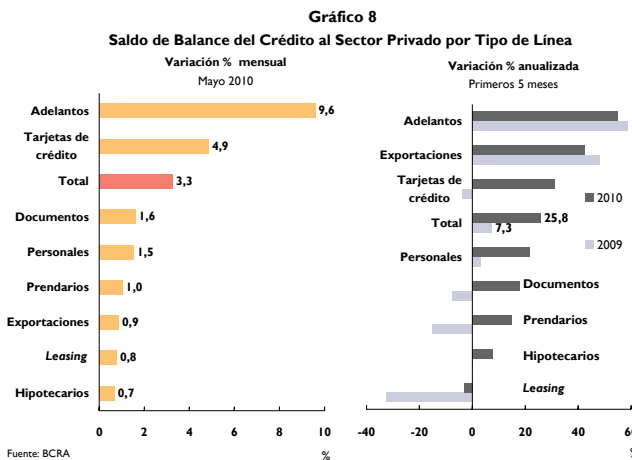


El ratio de liquidez del sistema financiero, incluyendo partidas en moneda nacional como extranjera, disminuyó levemente (0,3 p.p.) en el mes a 32,7% de los depósitos totales debido a que el incremento de las colocaciones fue relativamente superior al de los activos líquidos. Estos movimientos en los indicadores de liquidez resultaron explicados por la performance tanto de los bancos públicos como de los privados. El indicador amplio de liquidez (con Lebac y Nobac no vinculadas a pases con el BCRA) se mantuvo casi sin cambios en 46,3% de las imposiciones totales para el conjunto de las entidades financieras (ver Gráfico 7).

En este marco, el monto promedio diario operado en el mercado de call creció en junio, alcanzando un volumen \$860 millones de pesos. La tasa promedio ponderada por montos operados se ubicó en 8,9%, manteniéndose por debajo de junio de 2009.

## Financiaciones

*Adelantos y tarjetas explicaron el mayor dinamismo mensual del crédito al sector privado*

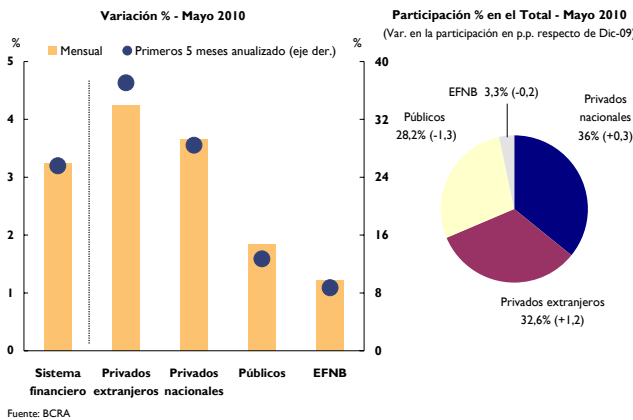


El saldo de balance del financiamiento a familias y empresas aumentó 3,3%<sup>3</sup> en mayo. Los adelantos resultaron los préstamos más dinámicos, en parte por la mayor demanda de liquidez de las empresas característica de los períodos de vencimientos impositivos, seguidos por las tarjetas de crédito. Estas líneas junto a las financiaciones a las exportaciones continuaron dinamizando el crédito total al sector privado en lo que va del año, que creció a un ritmo de 25,8% a., más que triplicando al registro de un año atrás (ver Gráfico 8).

<sup>3</sup> Si el saldo de balance se corrige por la emisión mensual de fideicomisos financieros, la variación del financiamiento al sector privado llegaría a 3,4%. Durante mayo se registraron 3 emisiones de fideicomisos financieros con cartera de préstamos bancarios como activos subyacentes por un total de \$152 millones. Todas las emisiones correspondieron a securitizaciones de préstamos personales.

Gráfico 9

Evolución del Crédito al Sector Privado por Grupo de Bancos

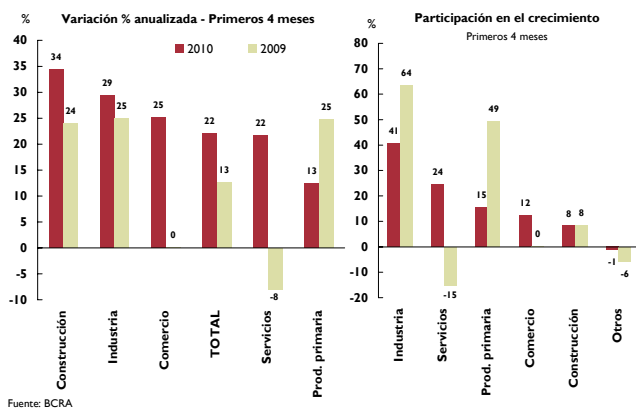


Todos los grupos de entidades financieras exhibieron un desempeño positivo en el crecimiento de las financiaciones al sector privado, destacándose los bancos privados extranjeros que fueron los que principalmente impulsaron el incremento tanto mensual como en el acumulado en 2010 (ver Gráfico 9). De esta manera, este último grupo de bancos siguió ganando participación en el stock del crédito al sector privado.

El financiamiento destinado a las empresas<sup>4</sup> continuó aumentando a lo largo del año (22%a. con información a abril, último dato disponible), destacándose relativamente el dinamismo del crédito otorgado a la construcción, a la industria y al comercio. La industria, las empresas proveedoras de servicios y el sector primario explicaron casi el 80% del crecimiento de las financiaciones corporativas en lo que va de 2010 (ver Gráfico 10). Estos últimos sectores reciben en conjunto al menos tres cuartas partes de las financiaciones a empresas en todos los grupos de bancos (ver Gráfico 11).

Gráfico 10

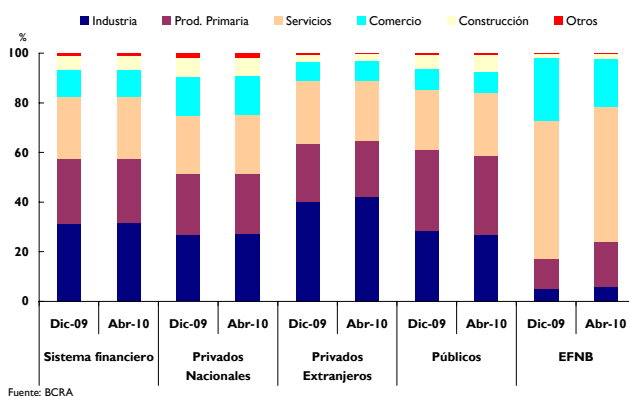
Crédito a las Empresas por Actividad Económica



Desagregando el crédito al sector corporativo por tramo de saldo residual se observa que en los primeros 4 meses de 2010 el segmento más grande (más de \$5 millones) fue el que mostró el mayor dinamismo (creció 28%a.) y, a su vez, el que más contribuyó a la expansión del financiamiento al sector (explicó casi el 65% del mismo). Los tramos más chicos (menos de \$5 millones), por su parte, crecieron 16%a. y aportaron 35% del incremento del crédito a las empresas en el mismo período.

Gráfico 11

Crédito a las Empresas por Actividad Económica por Grupo de Bancos



El mayor dinamismo del financiamiento bancario al sector privado que viene observándose en 2010 resultó fundamentalmente impulsado por líneas de crédito comerciales de corto plazo y por los préstamos para consumo. En este marco, continuando una política orientada a extender los plazos con que opera el sistema financiero y promover el financiamiento al sector productivo, dentro del objetivo de regulación monetaria, a comienzos junio el Banco Central resolvió implementar una línea de adelantos para las entidades financieras por un plazo máximo de 5 años, a una tasa de interés fija que será determinada sobre la base de la tasa de interés de las operaciones de pasivos pasivos<sup>5</sup>. Estos fondos deberán ser aplicados por los bancos a proyectos de inversión del sector productivo, con un plazo promedio igual o mayor a dos años y medio, y con una tasa de interés fija que será determinada al momento de cada llamado a subasta para adjudicar los recursos<sup>6</sup>. Las entidades financieras

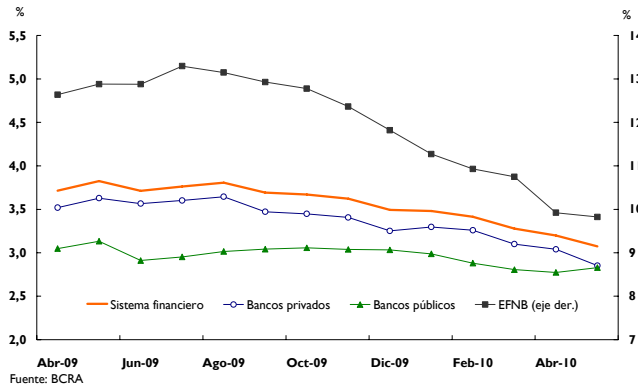
<sup>4</sup> Se consideran financiaciones a empresas a aquellas otorgadas a personas jurídicas y al financiamiento comercial otorgado a personas físicas, el resto de las financiaciones a personas físicas se considera dentro del concepto de familias.

<sup>5</sup> Pasivos pasivos para el Banco Central en pesos y a 1 día.

<sup>6</sup> Ver Comunicación "A" 5089.



**Gráfico 12**  
**Irregularidad del Sector Privado por Grupo de Bancos**  
 Cartera irregular / Total de financiaciones



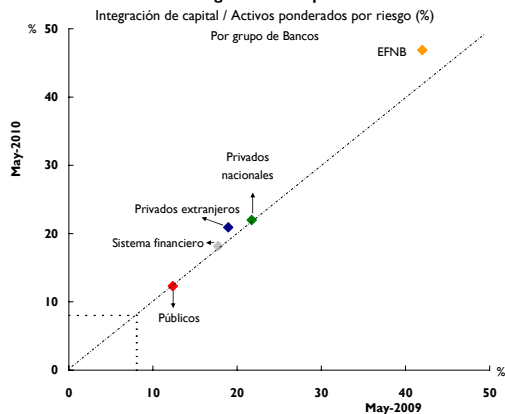
deberán afectar en garantía instrumentos del Gobierno Nacional valuados a precio de mercado en por lo menos 125% del saldo adeudado en este tipo de adelantos.

**Las financiaciones canalizadas hacia los hogares continuaron mejorando su desempeño en los primeros meses del año, siendo impulsadas por las líneas destinadas al consumo.** En particular, los créditos instrumentados mediante tarjetas crecieron 22%a. (información a abril, último dato disponible) y los préstamos personales 19%a., llegando a explicar casi el 80% del incremento a lo largo de 2010. Entre las líneas con garantía real se observó un renovado dinamismo de los préstamos prendarios, mientras que el *stock* de créditos hipotecarios se mantuvo en niveles similares a los de fines de 2009.

**La irregularidad del crédito al sector privado se ubicó en 3,1% de las financiaciones en el mes, 0,1 p.p. y 0,7 p.p. por debajo del registro de abril y de mayo de 2009, respectivamente** (ver Gráfico 12). Esta mejora en la calidad de los préstamos en los últimos meses fue impulsada fundamentalmente por las EFNB y los bancos privados, a partir del mejor desempeño de sus carteras de créditos al consumo. Por su parte, el nivel de cobertura de la cartera irregular con provisiones alcanzó 136% en mayo, 20 p.p. mayor al evidenciado hace 12 meses.

**La exposición del sistema financiero al sector público se mantuvo en niveles acotados.** El crédito de los bancos al Gobierno ascendió a 12,2% del activo total en mayo de 2010, niveles similares a los evidenciados 12 meses atrás. Teniendo en cuenta el saldo de los depósitos oficiales, el sector público continuó siendo un acreedor neto del sistema financiero (11% del activo total).

**Gráfico 13**  
**Integración de capital**  
 Integración de capital / Activos ponderados por riesgo (%)



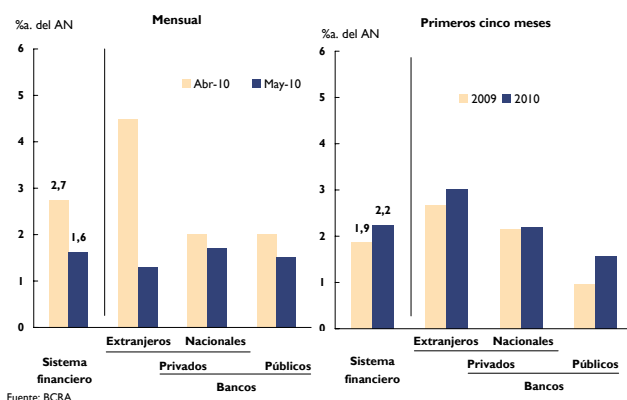
## Solvencia

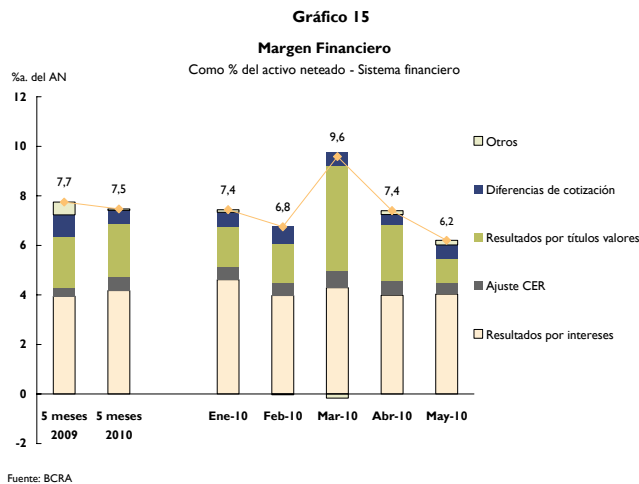
*En un marco de expansión de la intermediación financiera, los indicadores de solvencia del conjunto de bancos se mantuvieron elevados*

**El patrimonio neto consolidado del conjunto de entidades financieras se mantuvo estable en mayo,** en un contexto en el que las ganancias contables del mes fueron compensadas por una caída de los resultados acumulados de ejercicios anteriores que se originó en el pago de dividendos realizado por algunos bancos privados en el mes. **En términos interanuales, el patrimonio neto consolidado aumentó 16,3%.**

**La integración de capital de los bancos en relación a los activos ponderados por riesgo (APR) se redujo 0,2**

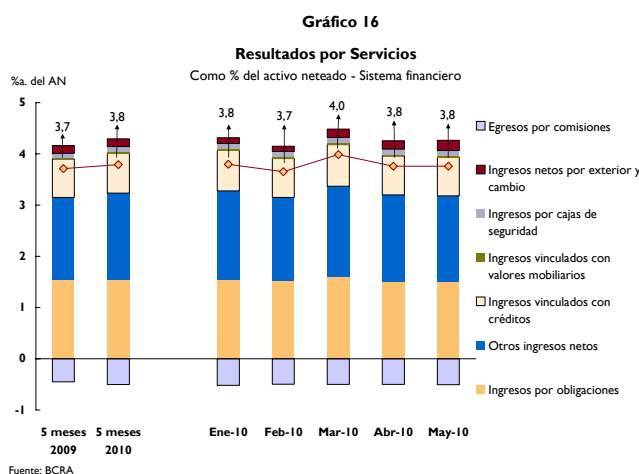
**Gráfico 14**  
**Rentabilidad Contable por Grupo de Bancos**  
 En %a. del activo neteado





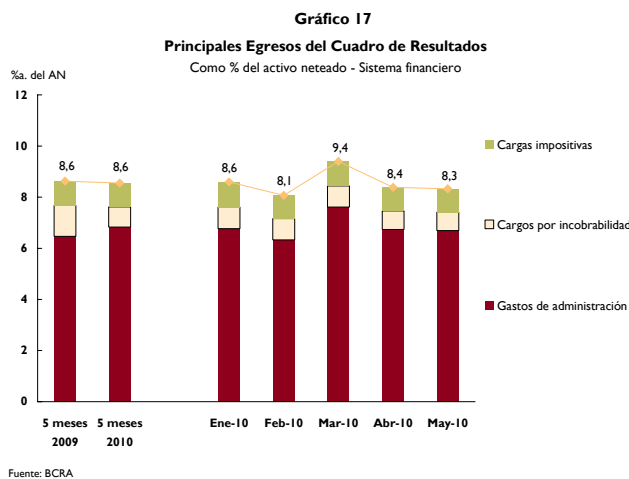
**p.p. en el mes hasta 18,2%.** Este indicador se ubicó 0,5 p.p. por encima de su nivel de un año atrás, impulsado por los bancos privados (tanto nacionales como extranjeros) y por las EFNB (ver Gráfico 13). En mayo el exceso de integración representó 89% de la exigencia normativa.

**Los resultados contables del sistema financiero alcanzaron 1,6%a. del activo en el mes,** 1,1 p.p. menos que en abril, fundamentalmente por la caída del margen financiero. **Los resultados del conjunto de entidades financieras acumularon 2,2%a. del activo en los primeros 5 meses del año,** superando en 0,3 p.p. al registro del mismo período de 2009. Este mejor desempeño relativo de la rentabilidad se evidenció en todos los grupos de entidades financieras (ver Gráfico 14).



**El margen financiero alcanzó 6,2%a. del activo en mayo,** verificando una disminución de 1,2 p.p. con respecto a abril, fundamentalmente por los menores resultados por títulos valores (ver Gráfico 15). El margen financiero acumulado en los primeros cinco meses del año se ubicó en 7,5%a. del activo, 0,2 p.p. por debajo del registro del mismo período del año anterior. Este movimiento estuvo explicado por menores ganancias por diferencias de cotización y por otros resultados financieros (en un marco de reducción del descalce en moneda extranjera y de menor volatilidad cambiaria), movimiento que fue en parte compensado por incrementos de los resultados por ajustes CER y de los resultados por intereses.

**Los ingresos netos por servicios se mantuvieron estables en 3,8%a. del activo en mayo.** De esta manera, en los primeros 5 meses de 2010 estos resultados se ubicaron en 3,8%a. del activo, 0,1 p.p. más que en el mismo período del año anterior, fundamentalmente por el incremento de los ingresos vinculados con créditos y otros ingresos netos por servicios (ver gráfico 16).



**Los principales egresos del cuadro de resultados no registraron variaciones relevantes en el mes,** ubicándose en términos del activo en niveles similares a los de abril (ver Gráfico 17). En los primeros cinco meses de 2010 estos egresos representaron 8,6%a. del activo, el mismo valor que en igual período del año previo, si bien se observó un cambio en su composición: **una caída en los cargos por incobrabilidad** (en parte por la mejora evidenciada en la calidad de la cartera crediticia) **que fue compensada por un incremento de los gastos de administración** (en un marco de recomposición en el nivel de empleo en el sector y de ciertos ajustes salariales), mientras que las cargas impositivas se mantuvieron estables. **Estos movimientos se verificaron de manera**

**generalizada en todos los grupos homogéneos de entidades.**

**Se prevé que en junio los bancos continúen incrementando su actividad de intermediación financiera con el sector privado**, en un marco en el que seguirían obteniendo beneficios contables, manteniendo así elevados indicadores de solvencia. Adicionalmente, podrían presentarse ciertas variaciones en algunos rubros del cuadro de resultados, a partir de ajustes que usualmente se efectúan sobre el cierre de ejercicio trimestral.

## 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” 5072 – 06/05/10**

Distribución de resultados. En ningún caso se admitirá la distribución de resultados mientras: i) la integración de efectivo mínimo en promedio -en pesos, en moneda extranjera o en títulos valores públicos- fuera menor a la exigencia correspondiente a la última posición cerrada o a la proyectada considerando el efecto de la distribución de resultados, y/o ii) la integración de capital mínimo fuera menor a la exigencia recalculada precedentemente, incrementada en un 30%, y/o iii) la entidad registre asistencia financiera por iliquidez del BCRA, en el marco del art. 17 de la Carta Orgánica del BCRA.

### **Comunicación “A” 5073 – 10/05/10**

Financiamiento al sector público no financiero. No se formulan observaciones a que las entidades financieras, en el marco de las disposiciones sobre financiaciones a fideicomisos constituidos con fines específicos, puedan adquirir valores de deuda fiduciarios (VDF) (“Fideicomiso Financiero Chubut Regalías Hidrocarburíferas”) por un valor nominal de hasta US\$ 150.000.000, sin superar los límites máximos de asistencia crediticia al sector público no financiero que les resultan aplicables.

### **Comunicación “A” 5079 – 27/05/10**

Se autoriza a las entidades financieras que posean como mínimo una calificación 3 asignada por la SEFyC, a instalar dependencias especiales de atención. Se podrán instalar agencias y oficinas en localidades con menos de 30.000 habitantes, y dependerán operativamente de una sucursal o en su caso, de la casa central de la entidad financiera. En las agencias se podrán realizar distintas operaciones con un límite máximo en efectivo de \$10.000, mientras que en las oficinas sólo se podrán realizar aquellas que no impliquen movimiento de dinero en efectivo. La entidad que solicite la instalación de agencias gozará de un derecho de exclusividad para la instalación de esas dependencias dentro de un radio de 30 kilómetros desde su localización por un plazo de 18 meses desde la publicación de esta comunicación, o 12 meses contados desde el mes siguiente a aquel en que pueda procederse a su apertura, de ambos plazos, el mayor. Se incorporan dispositivos mínimos de seguridad para las dependencias especiales de atención. En los casos en que la prestación de servicios se efectúe únicamente por temporada turística, además de los datos citados precedentemente, deberá explicitarse los períodos del año en que operará.

### **Comunicación “A” 5082 – 31/05/10**

Se adecuan las normativas sobre instalación de cajeros automáticos, dispensadores de efectivo y terminales de autoconsulta.

## 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 pases 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](http://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	May 2009	2009	Abr 2010	May 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	30,9	28,6	33,0	32,7
2.- Crédito al sector público	16,9	16,2	16,2	18,0	17,3	23,0	48,9	47,0	40,9	31,5	22,5	16,3	12,7	12,3	14,4	12,7	12,2
3.- Crédito al sector privado	50,8	47,7	48,4	44,9	39,9	42,7	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	39,4	38,5	38,3	36,2	36,3
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	3,8	3,5	3,2	3,1
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	-2,0	-2,8	-3,5	-3,6
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	1,9	2,3	2,4	2,2
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	15,6	19,2	19,7	18,6
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	167	177	185	169	165
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	17,7	18,8	18,4	18,2
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	90	89	100	92	89

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	May 09	Dic 09	Abr 10	May 10	Variaciones (en %)					
												Último mes	2010	Últimos 12 meses			
<b>Activo</b>	<b>187.532</b>	<b>186.873</b>	<b>212.562</b>	<b>221.962</b>	<b>258.384</b>	<b>297.963</b>	<b>346.762</b>	<b>366.047</b>	<b>387.381</b>	<b>435.436</b>	<b>449.282</b>	<b>3,2</b>	<b>16,0</b>	<b>22,7</b>			
Activos líquidos <sup>1</sup>	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	58.676	61.237	71.067	86.103	87.564	1,7	23,2	43,0			
Títulos públicos	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	65.255	79.125	86.318	98.710	101.428	2,8	17,5	28,2			
Lebac/Nobac	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	37.093	45.700	43.867	59.537	62.345	4,7	42,1	36,4			
Tenencia por cartera propia	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	25.652	27.934	34.748	42.104	43.501	3,3	25,2	55,7			
Por operaciones de pase activo <sup>2</sup>	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	11.442	17.766	9.119	17.433	18.844	8,1	106,6	6,1			
Títulos privados	332	198	387	389	813	382	203	277	307	253	268	5,8	-13,0	-3,4			
Préstamos	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	154.719	155.306	169.868	181.481	186.808	2,9	10,0	20,3			
Sector público	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.083	13.877	20.570	22.619	22.502	-0,5	9,4	62,1			
Sector privado	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	132.844	137.546	145.247	154.934	160.038	3,3	10,2	16,4			
Sector financiero	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	4.793	3.883	4.052	3.928	4.268	8,7	5,3	9,9			
Previsiones por préstamos	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.744	-5.473	-5.824	-5.881	-5.967	1,5	2,5	9,0			
Otros créditos por intermediación financiera	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	38.152	41.456	33.498	41.680	47.243	13,3	41,0	14,0			
ON y OS	1.708	1.569	1.018	873	773	606	912	1.136	1.146	1.434	1.401	-2,3	22,3	23,4			
Fideicomisos sin cotización	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.714	6.153	5.942	6.131	6.115	-0,3	2,9	-0,6			
Compensación a recibir	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	357	387	16	15	15	0,0	-3,9	-96,1			
Otros	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	31.169	33.780	26.395	34.100	39.712	16,5	50,5	17,6			
Bienes en locación financiera (leasing)	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.935	3.339	2.933	2.872	2.895	0,8	-1,3	-13,3			
Participación en otras sociedades	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	7.236	7.657	6.711	7.151	6.701	-6,3	-0,2	-12,5			
Bienes de uso y diversos	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.903	8.121	8.239	8.403	8.432	0,3	2,3	3,8			
Filiales en el exterior	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	3.153	3.552	3.926	4.029	4.059	0,7	3,4	14,3			
Otros activos	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	12.275	11.449	10.337	10.634	9.853	-7,3	-4,7	-13,9			
<b>Pasivo</b>	<b>161.446</b>	<b>164.923</b>	<b>188.683</b>	<b>195.044</b>	<b>225.369</b>	<b>261.143</b>	<b>305.382</b>	<b>321.919</b>	<b>339.047</b>	<b>385.749</b>	<b>400.029</b>	<b>3,7</b>	<b>18,0</b>	<b>24,3</b>			
Depósitos	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	236.217	251.531	271.853	308.488	319.016	3,4	17,3	26,8			
Sector público <sup>3</sup>	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	67.151	72.033	69.143	93.898	103.461	10,2	49,6	43,6			
Sector privado <sup>3</sup>	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	166.378	175.674	199.278	210.525	211.655	0,5	6,2	20,5			
Cuenta corriente	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	39.619	39.507	45.752	49.258	50.755	3,0	10,9	28,5			
Caja de ahorros	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	50.966	53.036	62.807	64.392	64.492	0,2	2,7	21,6			
Plazo fijo	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	69.484	76.012	83.967	89.688	88.535	-1,3	5,4	16,5			
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	58.888	52.114	59.516	65.860	10,7	26,4	11,8			
Obligaciones interfinancieras	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	3.895	3.142	3.251	3.156	3.472	10,0	6,8	10,5			
Obligaciones con el BCRA	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	1.885	1.340	270	261	485	85,5	79,9	-63,8			
Obligaciones negociables	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	5.984	5.752	5.033	4.657	4.258	-8,6	-15,4	-26,0			
Líneas de préstamos del exterior	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.541	3.741	3.369	3.271	3.339	2,1	-0,9	-10,7			
Otros	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	41.357	44.913	40.191	48.171	54.306	12,7	35,1	20,9			
Obligaciones subordinadas	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.763	1.929	1.922	1.963	1.986	1,2	3,4	3,0			
Otros pasivos	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	9.740	9.571	13.159	15.782	13.167	-16,6	0,1	37,6			
<b>Patrimonio neto</b>	<b>26.086</b>	<b>21.950</b>	<b>23.879</b>	<b>26.918</b>	<b>33.014</b>	<b>36.819</b>	<b>41.380</b>	<b>44.128</b>	<b>48.335</b>	<b>49.688</b>	<b>49.252</b>	<b>-0,9</b>	<b>1,9</b>	<b>11,6</b>			
<b>Memo</b>																	
<b>Activo neteado</b>	<b>185.356</b>	<b>184.371</b>	<b>202.447</b>	<b>208.275</b>	<b>244.791</b>	<b>280.336</b>	<b>321.075</b>	<b>337.329</b>	<b>364.726</b>	<b>405.023</b>	<b>413.673</b>	<b>2,1</b>	<b>13,4</b>	<b>22,6</b>			
<b>Activo neteado consolidado</b>	<b>181.253</b>	<b>181.077</b>	<b>198.462</b>	<b>203.286</b>	<b>235.845</b>	<b>271.652</b>	<b>312.002</b>	<b>328.799</b>	<b>357.118</b>	<b>397.379</b>	<b>406.133</b>	<b>2,2</b>	<b>13,7</b>	<b>23,5</b>			

(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 en CER devengados.

Fuente: BCRA

## Anexo estadístico | Sistema Financiero (cont.)

### Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual								Primeros 5 meses		Mensual			Últimos 12 meses
	2002 <sup>1</sup>	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009	2010	Mar-10	Abr-10	May-10	
Margen financiero	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.528	28.858	10.533	12.005	3.083	2.478	2.120	30.331
Resultado por intereses	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	13.917	5.375	6.711	1.381	1.334	1.378	15.253
Ajustes CER y CVS	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	1.196	455	902	224	201	159	1.643
Diferencias de cotización	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.307	2.278	1.210	891	173	141	193	1.959
Resultado por títulos valores	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.462	11.004	2.799	3.412	1.358	748	327	11.617
Otros resultados financieros	-299	-480	-375	233	235	264	1.362	463	694	88	-53	53	64	-142
Resultado por servicios	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.868	13.052	5.049	6.095	1.283	1.258	1.284	14.098
Cargos por incobrabilidad	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.839	-3.814	-1.650	-1.268	-267	-243	-246	-3.433
Gastos de administración	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.748	-22.710	-8.794	-10.978	-2.449	-2.254	-2.286	-24.895
Cargas impositivas	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.318	-3.272	-1.284	-1.504	-308	-309	-314	-3.492
Impuesto a las ganancias	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-4.226	-1.557	-1.169	-455	-153	-138	-3.837
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>2</sup>	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-184	-97	-129	-24	-29	-27	-216
Amortización de amparos	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-471	-57	-219	-54	-38	-60	-633
Diversos	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.441	686	392	758	120	207	222	1.052
Resultado monetario	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado total<sup>3</sup></b>	<b>-19.162</b>	<b>-5.265</b>	<b>-898</b>	<b>1.780</b>	<b>4.306</b>	<b>3.905</b>	<b>4.757</b>	<b>7.920</b>	<b>2.535</b>	<b>3.590</b>	<b>929</b>	<b>918</b>	<b>554</b>	<b>8.975</b>
Resultado ajustado <sup>4</sup>	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.508	8.575	2.690	3.938	1.007	984	642	9.823
<b>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</b>														
Margen financiero	6,5	1,1	3,1	4,6	5,8	5,7	6,7	8,5	7,7	7,5	9,6	7,4	6,2	8,4
Resultado por intereses	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	4,1	4,0	4,2	4,3	4,0	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	0,7	0,6	0,5	0,5
Diferencias de cotización	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,7	0,9	0,6	0,5	0,4	0,6	0,5
Resultado por títulos valores	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,5	3,3	2,1	2,1	4,2	2,2	1,0	3,2
Otros resultados financieros	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,1	0,5	0,1	-0,2	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	4,0	3,8	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	-0,7	-0,7	-0,9
Gastos de administración	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,7	-6,5	-6,8	-7,6	-6,7	-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	-1,0	-0,9	-0,9	-1,0
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,3	-1,1	-0,7	-1,4	-0,5	-0,4	-1,1
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>2</sup>	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	-0,2	-0,1	-0,2	-0,2
Diversos	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,5	0,2	0,3	0,5	0,4	0,6	0,6	0,3
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
<b>Resultado total<sup>3</sup></b>	<b>-8,9</b>	<b>-2,9</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,9</b>	<b>1,9</b>	<b>1,5</b>	<b>1,6</b>	<b>2,3</b>	<b>1,9</b>	<b>2,2</b>	<b>2,9</b>	<b>2,7</b>	<b>1,6</b>	<b>2,5</b>
Resultado ajustado <sup>4</sup>	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,5	2,0	2,5	3,1	2,9	1,9	2,7
<b>Resultado total / Patrimonio neto<sup>3</sup></b>	<b>-59,2</b>	<b>-22,7</b>	<b>-4,2</b>	<b>7,0</b>	<b>14,3</b>	<b>11,0</b>	<b>13,4</b>	<b>19,2</b>	<b>15,6</b>	<b>18,6</b>	<b>23,6</b>	<b>23,8</b>	<b>14,4</b>	<b>20,3</b>

(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	May 09	Dic 09	Abr 10	May 10
Cartera irregular total	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,7	3,4	3,0	2,7	2,6
<b>Al sector privado no financiero</b>	<b>38,6</b>	<b>33,5</b>	<b>18,6</b>	<b>7,6</b>	<b>4,5</b>	<b>3,2</b>	<b>3,1</b>	<b>3,8</b>	<b>3,5</b>	<b>3,2</b>	<b>3,1</b>
Previsiones / Cartera irregular total	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	131,4	115,9	125,7	134,3	135,2
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	4,7	3,7	-0,3	-1,3	-1,0	-0,8	-0,8	-0,5	-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	-2,0	-2,8	-3,4	-3,6

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	Abr 2010	May 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	30,9	30,4
2.- Crédito al sector público	13,5	13,7	13,6	16,1	14,7	20,8	50,0	47,7	41,6	28,5	16,3	9,5	6,3	6,0	6,2	5,5	5,2
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	44,1	45,0
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	3,0	2,9
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	-3,4	-3,7
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	2,9	2,6
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	20,9	19,1
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	166	188	195	174	170
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	22,0	21,5
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	86	96	120	114	109

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	May 09	Dic 09	Abr 10	May 10	Variaciones (en %)					
												Último mes	2010	Últimos 12 meses			
<b>Activo</b>	<b>118.906</b>	<b>116.633</b>	<b>128.065</b>	<b>129.680</b>	<b>152.414</b>	<b>175.509</b>	<b>208.888</b>	<b>216.557</b>	<b>229.549</b>	<b>243.449</b>	<b>248.315</b>	<b>2,0</b>	<b>8,2</b>	<b>14,7</b>			
Activos líquidos <sup>1</sup>	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	37.044	39.328	43.562	45.097	44.180	-2,0	1,4	12,3			
Títulos públicos	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	29.552	38.149	47.949	49.300	47.508	-3,6	-0,9	24,5			
Lebac/Nobac	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	23.457	26.916	31.575	35.335	32.980	-6,7	4,4	22,5			
Tenencia por cartera propia	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	12.858	17.815	27.413	28.854	25.948	-10,1	-5,3	45,7			
Por operaciones de pase activo <sup>2</sup>	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	10.598	9.101	4.161	6.481	7.031	8,5	69,0	-22,7			
Títulos privados	273	172	333	307	683	310	127	137	233	152	164	7,8	-29,5	20,3			
Préstamos	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	98.529	95.861	101.722	109.683	114.010	3,9	12,1	18,9			
Sector público	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.249	2.015	1.694	1.945	1.732	-10,9	2,3	-14,0			
Sector privado	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	88.426	90.752	96.790	104.948	109.157	4,0	12,8	20,3			
Sector financiero	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	3.854	3.095	3.238	2.791	3.121	11,8	-3,6	0,8			
Previsiones por préstamos	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.871	-3.392	-3.653	-3.713	-3.757	1,2	2,9	10,8			
Otros créditos por intermediación financiera	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	25.265	25.767	21.258	23.817	28.278	18,7	33,0	9,7			
ON y OS	1.514	1.394	829	675	618	430	699	822	734	927	860	-7,3	17,1	4,5			
Fideicomisos sin cotización	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.869	4.289	4.198	4.423	4.406	-0,4	5,0	2,7			
Compensación a recibir	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	357	387	16	15	15	0,0	-3,9	-96,1			
Otros	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	20.339	20.269	16.311	18.451	22.998	24,6	41,0	13,5			
Bienes en locación financiera (leasing)	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.451	2.910	2.569	2.515	2.539	1,0	-1,2	-12,8			
Participación en otras sociedades	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.538	4.989	4.067	4.344	3.895	-10,3	-4,2	-21,9			
Bienes de uso y diversos	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.926	5.062	5.096	5.218	5.221	0,1	2,5	3,1			
Filiales en el exterior	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-178	-196	-202	-209	-212	1,3	4,8	8,2			
Otros activos	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	8.505	7.941	6.946	7.242	6.488	-10,4	-6,6	-18,3			
<b>Pasivo</b>	<b>103.079</b>	<b>101.732</b>	<b>113.285</b>	<b>112.600</b>	<b>131.476</b>	<b>152.153</b>	<b>182.596</b>	<b>187.995</b>	<b>198.438</b>	<b>211.861</b>	<b>217.395</b>	<b>2,6</b>	<b>9,6</b>	<b>15,6</b>			
Depósitos	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	135.711	142.861	154.387	163.661	164.676	0,6	6,7	15,3			
Sector público <sup>3</sup>	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	19.600	22.477	17.757	20.583	22.114	7,4	24,5	-1,6			
Sector privado <sup>3</sup>	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	114.176	118.123	134.426	140.807	140.613	-0,1	4,6	19,0			
Cuenta corriente	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	30.188	29.243	35.127	37.515	38.206	1,8	8,8	30,6			
Caja de ahorros	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	32.778	33.931	40.999	41.898	41.078	-2,0	0,2	21,1			
Plazo fijo	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	46.990	50.428	54.058	56.993	56.262	-1,3	4,1	11,6			
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	37.420	34.235	36.113	42.274	17,1	23,5	13,0			
Obligaciones interfinancieras	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.160	1.159	1.668	1.516	1.796	18,4	7,7	54,9			
Obligaciones con el BCRA	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	649	332	41	37	36	-2,8	-13,3	-89,3			
Obligaciones negociables	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.672	5.362	4.626	4.219	3.933	-6,8	-15,0	-26,7			
Líneas de préstamos del exterior	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.261	1.301	1.262	1.170	1.207	3,2	-4,4	-7,2			
Otros	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	29.555	29.265	26.638	29.171	35.302	21,0	32,5	20,6			
Obligaciones subordinadas	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.759	1.925	1.918	1.960	1.983	1,2	3,4	3,0			
Otros pasivos	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	5.828	5.788	7.897	10.127	8.462	-16,4	7,2	46,2			
<b>Patrimonio neto</b>	<b>15.827</b>	<b>14.900</b>	<b>14.780</b>	<b>17.080</b>	<b>20.938</b>	<b>23.356</b>	<b>26.292</b>	<b>28.562</b>	<b>31.111</b>	<b>31.588</b>	<b>30.920</b>	<b>-2,1</b>	<b>-0,6</b>	<b>8,3</b>			
<b>Memo</b>																	
<b>Activo neteado</b>	<b>117.928</b>	<b>115.091</b>	<b>121.889</b>	<b>123.271</b>	<b>143.807</b>	<b>166.231</b>	<b>192.074</b>	<b>200.076</b>	<b>216.100</b>	<b>227.948</b>	<b>228.507</b>	<b>0,2</b>	<b>5,7</b>	<b>14,2</b>			

(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 en CER devengados.

Fuente: BCRA

# Anexo estadístico | Bancos Privados (cont.)

## Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual								Primeros 5 meses		Mensual			Últimos
	2002 <sup>1</sup>	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009	2010	Mar-10	Abr-10	May-10	12 meses
Margen financiero	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	19.720	7.317	7.792	2.010	1.616	1.365	20.194
Resultado por intereses	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	10.068	4.139	4.635	953	935	1.021	10.564
Ajustes CER y CVS	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	185	77	95	18	22	19	202
Diferencias de cotización	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	1.509	721	591	119	107	108	1.378
Resultado por títulos valores	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	7.343	1.679	2.283	959	488	104	7.947
Otros resultados financieros	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	616	700	188	-39	65	113	104
Resultado por servicios	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	9.198	3.563	4.344	917	896	898	9.980
Cargos por incobrabilidad	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-2.751	-1.143	-901	-183	-188	-181	-2.509
Gastos de administración	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-14.807	-5.759	-7.156	-1.599	-1.478	-1.482	-16.204
Cargas impositivas	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-2.380	-940	-1.086	-220	-228	-228	-2.526
Impuesto a las ganancias	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-3.001	-1.045	-943	-323	-110	-123	-2.899
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>2</sup>	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	3	-17	8	7	2	1	29
Amortización de amparos	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-233	-11	-135	-25	-23	-43	-357
Diversos	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	264	-10	435	100	109	79	710
Resultado monetario	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado total<sup>3</sup></b>	<b>-15.784</b>	<b>-2.813</b>	<b>-1.176</b>	<b>648</b>	<b>2.915</b>	<b>2.457</b>	<b>3.412</b>	<b>6.014</b>	<b>1.955</b>	<b>2.358</b>	<b>684</b>	<b>597</b>	<b>287</b>	<b>6.417</b>
Resultado ajustado <sup>4</sup>	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	6.244	1.983	2.485	702	617	329	6.745
<b>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</b>														
Margen financiero	7,6	2,3	2,9	4,3	5,9	5,8	7,3	9,8	9,0	8,5	11,0	8,6	7,3	9,6
Resultado por intereses	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	5,0	5,1	5,1	5,2	5,0	5,4	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	0,6	0,7	0,6	0,6	0,7
Resultado por títulos valores	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	3,7	2,1	2,5	5,2	2,6	0,6	3,8
Otros resultados financieros	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,3	0,9	0,2	-0,2	0,3	0,6	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	5,0	4,8	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	-7,1	-7,8	-8,7	-7,9	-7,9	-7,7
Cargas impositivas	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-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	-1,3	-1,0	-1,8	-0,6	-0,7	-1,4
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>2</sup>	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	-0,2	-0,2
Diversos	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,1	0,0	0,5	0,5	0,6	0,4	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
<b>Resultado total<sup>3</sup></b>	<b>-11,3</b>	<b>-2,5</b>	<b>-1,0</b>	<b>0,5</b>	<b>2,2</b>	<b>1,6</b>	<b>1,9</b>	<b>3,0</b>	<b>2,4</b>	<b>2,6</b>	<b>3,7</b>	<b>3,2</b>	<b>1,5</b>	<b>3,0</b>
Resultado ajustado <sup>4</sup>	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	3,1	2,4	2,7	3,8	3,3	1,7	3,2
<b>Resultado total / Patrimonio neto<sup>3</sup></b>	<b>-79,0</b>	<b>-19,1</b>	<b>-8,1</b>	<b>4,1</b>	<b>15,3</b>	<b>10,9</b>	<b>15,2</b>	<b>22,9</b>	<b>19,0</b>	<b>19,1</b>	<b>26,9</b>	<b>24,4</b>	<b>11,8</b>	<b>22,7</b>

(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	May 09	Dic 09	Abr 10	May 10
Cartera irregular total	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,5	3,4	3,1	2,9	2,7
<b>Al sector privado no financiero</b>	<b>37,4</b>	<b>30,4</b>	<b>15,3</b>	<b>6,3</b>	<b>3,6</b>	<b>2,5</b>	<b>2,8</b>	<b>3,6</b>	<b>3,3</b>	<b>3,0</b>	<b>2,9</b>
Previsiones / Cartera irregular total	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	134,1	116,1	128,9	134,4	136,3
(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	-1,9	-3,1	-3,4	-3,7

Fuente: BCRA