

Informe sobre Bancos

Mayo de 2014



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Mayo de 2014

Año XI, N° 9



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis

Pág. 4 | I. Actividad

Pág. 5 | II. Depósitos y liquidez

Pág. 6 | III. Financiaciones

Pág. 9 | IV. Solvencia

Pág. 11 | Novedades normativas

Pág. 12 | Metodología y glosario

Pág. 14 | Anexo estadístico

Nota | 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 25 de Julio de 2014

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

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

Síntesis

- **En mayo el financiamiento total** (en moneda nacional y extranjera) **al sector privado se incrementó 1% (26,3% i.a.)**, conducido principalmente por los préstamos en moneda extranjera y, en menor medida, por aquellos denominados en moneda nacional. **En una comparación interanual las financiaciones a las empresas se expandieron 28,9%, por encima crecimiento de los créditos a las familias (23% i.a.)**.
- En el marco de las medidas implementadas por el BCRA con el objetivo de promover la inversión con fines productivos, **a fines de junio se renovó la Línea de Créditos para la Inversión Productiva (LCIP) a desarrollarse durante el segundo semestre de 2014**. En esta quinta etapa el total de recursos bancarios a ser desembolsados a MiPyMEs superaría los \$28.000 millones, estableciéndose una tasa de interés fija al menos por los primeros tres años, en un nivel que no podrá superar 19,5% nominal anual.
- **En el mes la irregularidad de los préstamos al sector privado se incrementó ligeramente hasta 2% del total de financiaciones**, aunque se mantiene en niveles bajos en términos históricos e internacionales. Por su parte, la cobertura con provisiones contables de la cartera irregular se ubicó en 138,3% en mayo.
- En mayo los depósitos totales en pesos crecieron 2,5%, por el incremento de las imposiciones del sector público (6,6%) y del sector privado (1,2%). El mes se caracteriza por el cumplimiento de obligaciones impositivas, lo que influye sobre el desempeño de las cuentas en el sistema financiero. **El saldo de los depósitos totales en moneda nacional acumuló un incremento interanual de 25,1%, con una mejora de las imposiciones del sector privado de 30,4% i.a. Este último segmento fue mayormente dinamizado por los depósitos a plazo, que crecieron 36,4% i.a.**
- El ratio de liquidez (incluyendo moneda nacional y extranjera) se ubicó en 24,1% de los depósitos en mayo, sin presentar cambios de magnitud con respecto al mes pasado. **Las tenencias de instrumentos de regulación monetaria aumentaron en el período, lo que explicó el incremento de 0,5 p.p. de los depósitos en el ratio amplio de liquidez** (que considera LEBAC y NOBAC), hasta 42,8%.
- El patrimonio neto del sistema financiero consolidado se expandió 3% en mayo, fundamentalmente por el efecto de las ganancias contables. **En términos interanuales el patrimonio neto creció 43%, superando al crecimiento relativo del activo, lo que generó una reducción del apalancamiento del sector**. En particular, el activo del sistema financiero totalizó 7,8 veces el patrimonio neto, 0,7 menos que un año atrás.
- **Las ganancias devengadas en mayo por el sistema financiero fueron equivalentes a 3,8%a. del activo, aumentando con respecto al mes pasado fundamentalmente por el incremento de los resultados por títulos valores**. En el acumulado de los últimos doce meses el ROA alcanzó 4,3%.
- En el mes la integración de capital regulatorio del sistema financiero se ubicó en 14,2% de los activos ponderados por riesgo totales (APR), aumentando levemente con respecto a abril. La integración de capital Nivel 1 representó 13,1% de los APR en el período. Por su parte, **el exceso de integración de capital en términos de la exigencia normativa (posición de capital) se ubicó en 84% a mayo de 2014**.

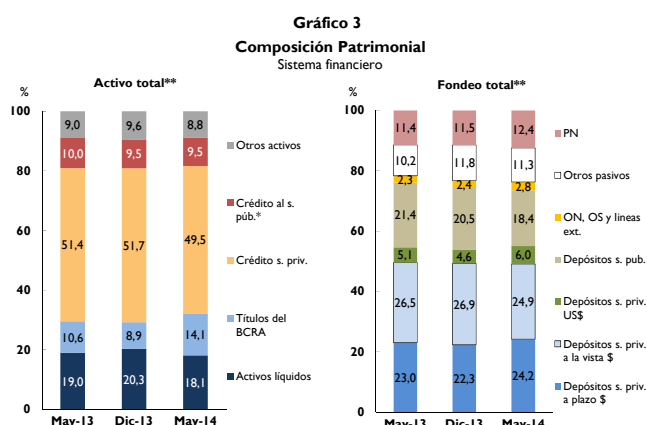
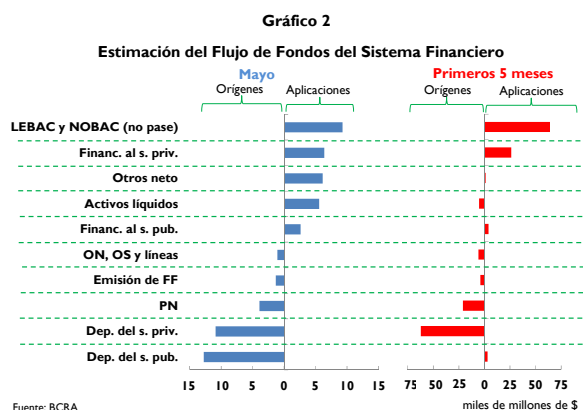
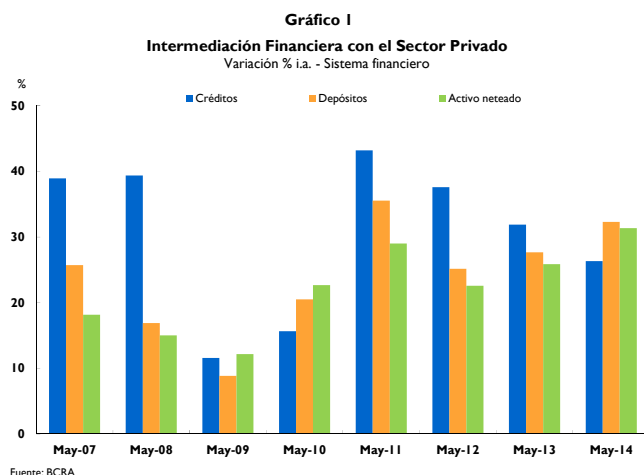
I. Actividad

La intermediación financiera con el sector privado creció moderadamente en mayo, 1% en los créditos (26,3% interanual —i.a.—) y 1,8% en los depósitos (32,3% i.a.). En este marco, el activo neteado se expandió 1,7% en el mes, acumulando una mejora de 31,4% i.a. (ver Gráfico 1).

Considerando el flujo de fondos mensual para el conjunto de bancos¹, la principal aplicación de fondos fue el incremento de los activos líquidos en sentido amplio (con un aumento de \$9.250 millones en la tenencia de LEBAC y NOBAC y de \$5.600 millones en el resto de los conceptos de la liquidez²) (ver Gráfico 2). En segundo orden, se destacó el crecimiento mensual de las financiaciones al sector privado (\$6.400 millones). **Estos destinos fueron fondeados mayormente con el incremento de los depósitos, tanto del sector público (\$12.800 millones) como del sector privado (\$11.000 millones).** Adicionalmente los bancos obtuvieron recursos de la generación de las ganancias por su operatoria.

En relación al flujo de fondos estimado para los primeros cinco meses del año³, los recursos de los bancos se canalizaron mayormente al incremento del stock de instrumentos de regulación monetaria y, en menor medida, a la expansión del crédito al sector privado. Para ello se abastecieron principalmente con depósitos del sector privado (ver Gráfico 2). Así, en el acumulado del año aumentó la participación de Letras y Notas del BCRA en el activo bancario (5,2 p.p. hasta alcanzar 14,1% del activo) (ver Gráfico 3). Por su parte, el crédito al sector privado redujo su peso relativo en el activo (-2,2 p.p. hasta totalizar 49,5%). Del lado del fondeo, los depósitos a plazo en pesos del sector privado aumentaron su importancia relativa (1,9 p.p. el año hasta representar 24,2% del fondeo total), seguidos de las imposiciones en moneda extranjera del sector privado y del patrimonio neto. Como contrapartida, mermó la relevancia en el fondeo total de los depósitos del sector público (-2,1 p.p. hasta ubicarse en 18,4%) y de las colocaciones en pesos a la vista del sector privado (-2 p.p. hasta alcanzar 24,9%).

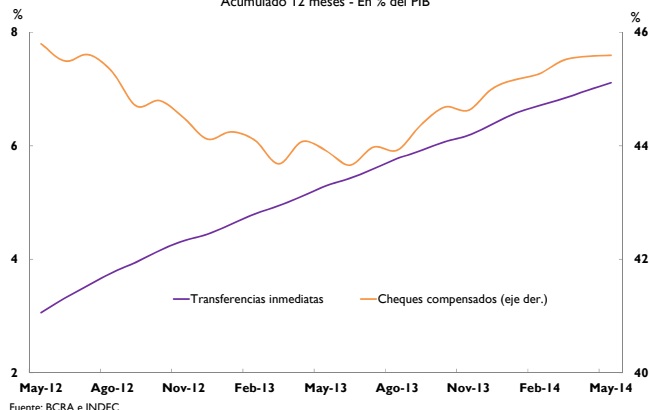
En mayo continuó creciendo la utilización de los medios de pago electrónico. En particular, en el mes las transferencias de fondos con acreditación instantánea se expandieron 7,8% en valores operados y 4,8% en cantidad de transacciones. De este modo, los valores operados por medio de este canal acumularon una mejora interanual de 47,3%, al tiempo que la cantidad se incrementó 18,4% en los últimos doce meses. **El significativo avance que viene mostrando el uso de este medio**



*Nota: Incluye títulos y préstamos. **El activo y el pasivo se netean de las duplicaciones contables por las operaciones de pase, a término y al contado a liquidar. Fuente: BCRA

¹ Estimado a partir de la información de los balances.
² Integración de efectivo mínimo, disponibilidades y pases con el BCRA.
³ Ídem nota 1.

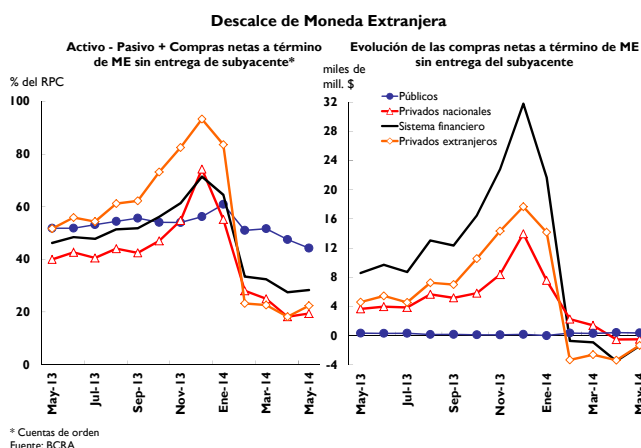
Gráfico 4
Cheques y Transferencias Inmediatas
 Acumulado 12 meses - En % del PIB



de pago permitió que incrementara su peso relativo en la economía. Así, en los últimos doce meses los montos de las transferencias inmediatas alcanzaron 7,1% del PIB, 1,8 p.p. más que en mayo de 2013 (ver Gráfico 4). Por su parte, el valor compensado de cheques aumentó 3% en mayo y se redujo levemente en términos de cantidades. A lo largo de los últimos doce meses el valor cursado de documentos se expandió 19,1%, si bien la cantidad transada registró una disminución. **El valor de documentos compensados también expandió su importancia en relación al PIB.**

En el mes el descalce amplio en moneda extranjera del conjunto de bancos creció ligeramente hasta 28,3% de la RPC (ver Gráfico 5). El incremento mensual fue impulsado mayormente por los bancos privados extranjeros a raíz de menores ventas netas a término de moneda extranjera.

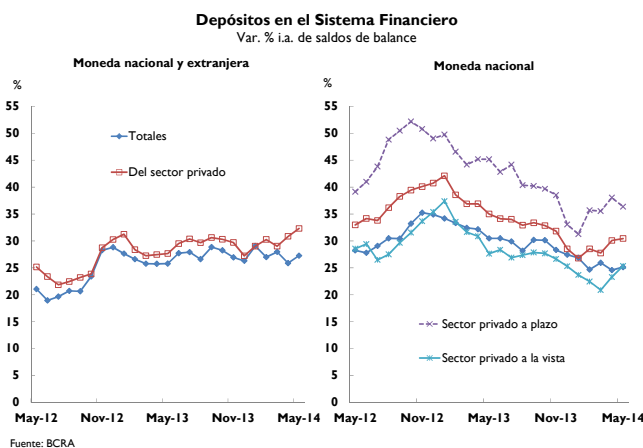
Gráfico 5



II. Depósitos y liquidez

En mayo el saldo de los depósitos totales en pesos en el sistema financiero creció 2,5%, siendo impulsado por el incremento de las imposiciones del sector público (6,6%) y del sector privado (1,2%). Durante el mes se verificó el cumplimiento de ciertas obligaciones impositivas lo que influyó sobre el desempeño de los depósitos en el marco de la transferencia de fondos desde el sector privado al sector público. El incremento en el segmento de colocaciones del sector privado en moneda nacional fue principalmente explicado por las cuentas a la vista (1,6%) y, en menor medida, por las imposiciones a plazo (0,8%). Por su parte, los depósitos en moneda extranjera del sector privado aumentaron en el mes, impulsando una mejora de 1,8% en las colocaciones totales (en moneda nacional y extranjera) de este sector.

Gráfico 6

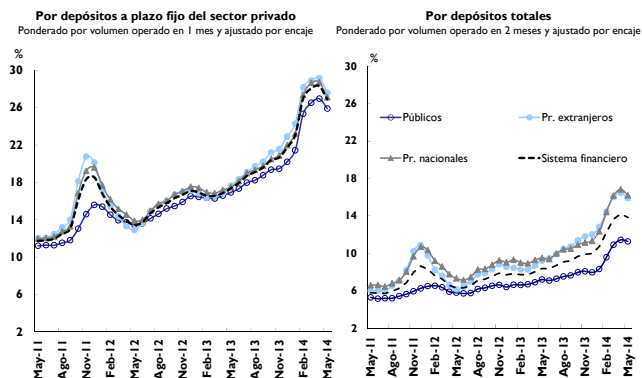


En los últimos doce meses el saldo de los depósitos totales en moneda nacional se incrementó 25,1%, con una mejora de las imposiciones del sector privado de 30,4%. **Este último segmento fue mayormente dinamizado por las colocaciones a plazo, que crecieron 36,4% i.a.** (ver Gráfico 6). Por su parte, los depósitos del sector privado en dólares se ubicaron en el mismo nivel que hace doce meses⁴.

En mayo se redujo la tasa de interés operada en las imposiciones a plazo del sector privado en pesos. El descenso fue verificado por todos los grupos de bancos. Esto generó una disminución de 0,4 p.p. en el costo de fondeo estimado por depósitos en pesos durante el mes (ver Gráfico 7). Los bancos privados explicaron mayormente la caída del costo de fondeo en el período.

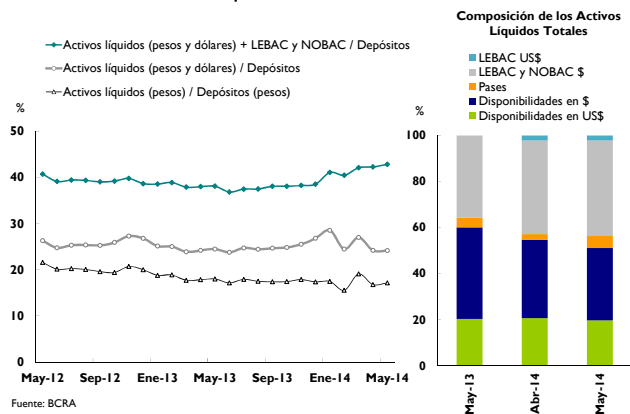
⁴ En moneda de origen.

Gráfico 7
Estimación del Costo de Fondo Promedio por Depósitos en Moneda Nacional



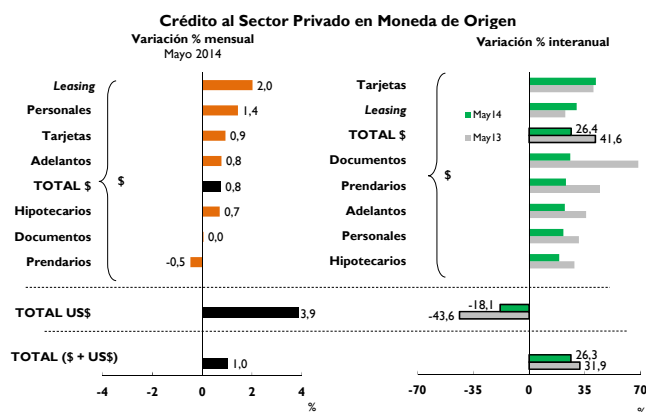
Fuente: BCRA

Gráfico 8
Liquidez del Sistema Financiero



Fuente: BCRA

Gráfico 9



Nota: En el total se considera saldo de balance, incluyendo intereses devengados y ajuste CER.
Fuente: BCRA

Durante mayo el incremento de los pasivos activos de las entidades financieras con el BCRA fue compensado por una reducción de la integración de efectivo mínimo de los bancos. Así, el ratio de liquidez (incluyendo moneda nacional y extranjera) se ubicó en 24,1% de los depósitos, prácticamente el mismo registro que en abril. Por su parte, **las tenencias de instrumentos de regulación monetaria continuaron aumentando durante el mes, haciendo que el ratio amplio de liquidez (considera LEBAC y NOBAC) creciera 0,5 p.p. de los depósitos, hasta 42,8%** (ver Gráfico 8).

III. Financiaciones

En mayo los préstamos en pesos al sector privado se incrementaron 0,8%⁵, siendo impulsados por las financiaciones mediante *leasing*, personales, tarjetas y adelantos (ver Gráfico 9). En tanto, el saldo de crédito en moneda extranjera creció 3,9%⁶ con respecto al mes pasado. Como resultado de este dinamismo, **el financiamiento total (incluyendo moneda nacional y extranjera) al sector privado se expandió 1%⁷, en el período**. El aumento mensual de los préstamos canalizados a empresas y familias se evidenció en todos los grupos de entidades financieras, destacándose los bancos privados nacionales y los públicos (ver Gráfico 10).

En términos interanuales, en mayo el saldo de crédito en pesos al sector privado se expandió 26,4. Los préstamos a través de tarjetas y *leasing* fueron los más dinámicos en los últimos doce meses, ganando participación en el saldo total de financiamiento. En este contexto, **la tasa de expansión de las financiaciones totales al sector privado se ubicó en 26,3% i.a. en mayo**. Este desempeño fue conducido principalmente por la banca privada extranjera y la pública, las que en conjunto explicaron 69,1% del incremento interanual de los préstamos totales a empresas y familias (ver Gráfico 10).

En mayo los créditos totales a empresas⁸ crecieron 0,8% con respecto al mes pasado. El dinamismo mensual fue explicado por las financiaciones al comercio, la industria y la construcción (ver Gráfico 11). **En una comparación interanual el financiamiento al sector productivo acumuló un incremento de 28,9%, superando al registro observado para los préstamos a las familias**. De esta manera, el crédito a los sectores productivos explicó 61,2% de la variación interanual del

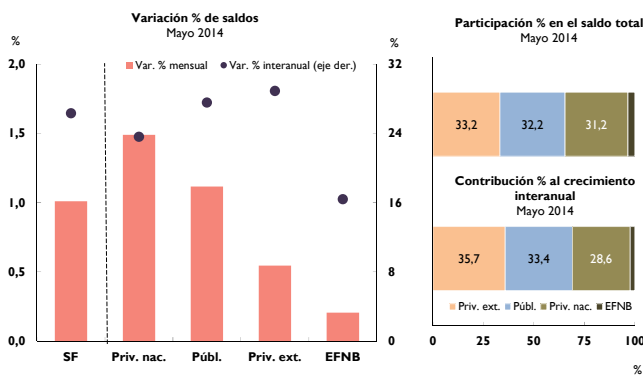
⁵ En el mes se emitieron tres fideicomisos financieros por un total de \$1.335 millones con créditos originados por las entidades financieras, de los cuales \$693 millones correspondieron a securitizaciones de préstamos personales y \$642 millones a securitizaciones de cupones de tarjetas de crédito. Si el saldo de balance se corrige por los mencionados activos securitizados en mayo, el incremento mensual de los préstamos en pesos al sector privado alcanzaría 1%.

⁶ Variación en moneda de origen.

⁷ Si se corrige el saldo de balance por los activos securitizados durante el mes (utilizando créditos otorgados por los bancos como activos subyacentes), la variación mensual del financiamiento total (considerando moneda nacional y extranjera) al sector privado se ubicaría en 1,3%.

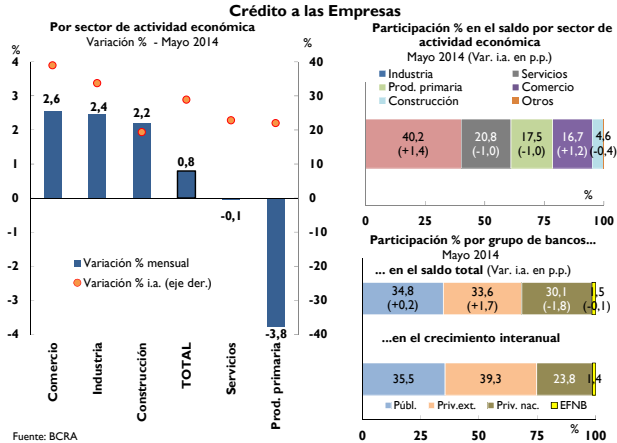
⁸ Información extraída de la Central de Deudores (incluye moneda nacional y extranjera). Las financiaciones a empresas se definen aquí como aquellas otorgadas a personas jurídicas y el financiamiento comercial otorgado a personas físicas. Por su parte, se considera préstamos a familias a aquellos otorgados a personas físicas, excepto que tengan destino comercial.

Gráfico 10
Crédito al Sector Privado por Grupo de Entidades Financieras



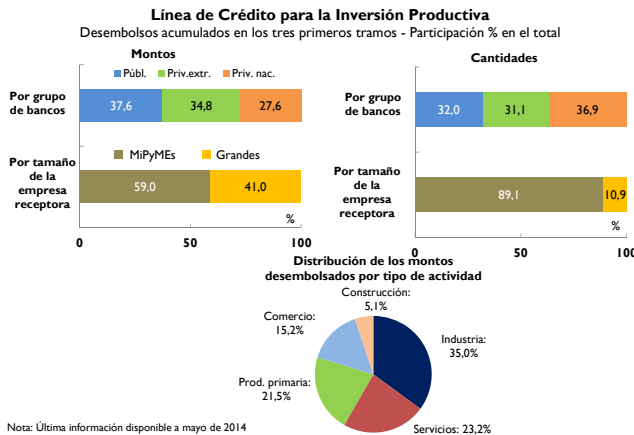
Fuente: BCRA

Gráfico 11
Crédito a las Empresas



Fuente: BCRA

Gráfico 12
Línea de Crédito para la Inversión Productiva



Nota: Última información disponible a mayo de 2014
Fuente: BCRA

saldo de crédito total al sector privado. Los bancos privados extranjeros y los públicos impulsaron mayormente la expansión de los préstamos a empresas en este lapso, aumentando en 1,7 p.p. y en 0,2 p.p. su participación en el saldo de crédito a las firmas, respectivamente.

En el marco de las medidas implementadas por el BCRA con el objetivo de promover la inversión productiva, a fines de junio de 2014 se decidió renovar la Línea de Créditos para la Inversión Productiva (LCIP) a desarrollarse durante el segundo semestre de 2014⁹. En este quinto tramo el total de recursos bancarios a ser desembolsados a MiPyMEs superaría los \$28.000 millones. En esta nueva etapa las entidades financieras que operen como agentes financieros de los gobiernos nacional, provincial y/o municipal y aquellos bancos cuyo importe de depósitos del sector privado no financiero en pesos sea de al menos 1% del total de colocaciones de dicho sector, deberán destinar un monto equivalente al 5,5% de las imposiciones del sector privado en moneda nacional correspondiente al mes de mayo de 2014.

Las entidades deberán acordar al menos la mitad de los préstamos del nuevo tramo de la LCIP antes del 30 de septiembre de 2014, alcanzando su totalidad al cierre de 2014. La tasa de interés será fija al menos por los primeros tres años, en un nivel que no podrá superar 19,5% nominal anual¹⁰. Se admitirá que un porcentaje de dicho cupo sea destinado al descuento de cheques de pago diferido a MiPyMEs, en la medida que la tasa de interés del financiamiento no supere la tasa indicada anteriormente¹¹. Asimismo las entidades financieras podrán utilizar hasta el 15% del cupo correspondiente a este nuevo tramo para financiar ciertos proyectos de clientes que no sean MiPyMEs¹², previa aprobación del BCRA. Finalmente, podrá imputarse hasta el 15% del importe correspondiente al quinto tramo a financiaciones en pesos a personas físicas otorgadas a partir del 11 de junio de 2014, que sean incorporadas por transmisión por cesión o como acreencias respecto de fideicomisos, en la medida que el originante y transmitente de los créditos cedidos o fideicomitados sea una entidad financiera que no participe de la LCIP (Grupo II)¹³.

De acuerdo a la última información disponible, más del 89% de los préstamos desembolsados a través de las primeras tres etapas de la LCIP fueron asignados a MiPyMEs (59% en términos del monto total otorgado) (ver Gráfico 12). De esta manera, desde la implementa-

⁹ Comunicación "A" 5600 y Comunicación "P" 50410.

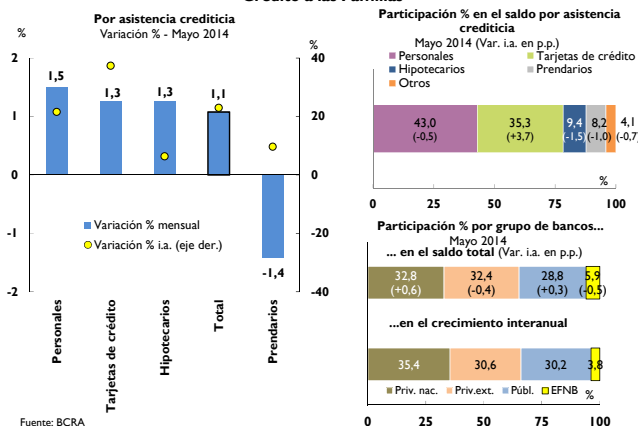
¹⁰ Una vez cumplido este plazo, de no mantenerse dicha tasa, se podrá aplicar una tasa variable que no podrá exceder a la tasa BADLAR total en pesos más 300 p.b.

¹¹ El nivel de aplicación alcanzado en agosto y en noviembre deberá mantenerse, como mínimo hasta septiembre y hasta diciembre de 2014 respectivamente.

¹² Comprende préstamos hipotecarios y proyectos que generen ampliación de la capacidad productiva, incremento del empleo directo y formal; sustitución de importaciones; ampliación de la capacidad de exportación, inversión en bienes de capital y obras de infraestructura. En estos últimos casos la tasa de interés será convenida libremente.

¹³ Conforme al punto "X" 4.2 de la Comunicación "A" 5590.

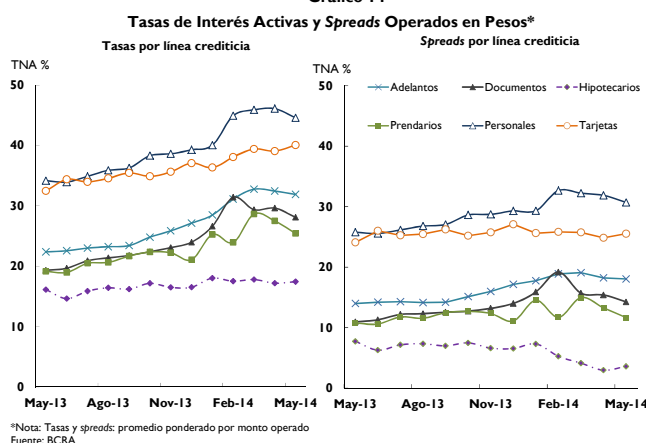
Gráfico 13
Crédito a las Familias



ción de esta herramienta hasta mayo (incluye sólo los tres tramos primeros) se habrían otorgado más de \$57.100 millones. Adicionalmente, de acuerdo a la última información disponible a mayo, ya habría sido acordado el 90% del monto objetivo del cuarto tramo de la LCIP.

Por su parte, por medio del **Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario (PFPP)**, el BCRA lleva adjudicado a 14 bancos un total de \$7.880 millones, a través de 27 subastas. Al cierre del primer semestre de 2014 las entidades financieras participantes acreditaron entre 372 empresas casi el 83% del importe total adjudicado (\$6.528 millones). Más del 57% de las operaciones concertadas correspondieron a MiPyMEs, siendo asignadas principalmente a la industria.

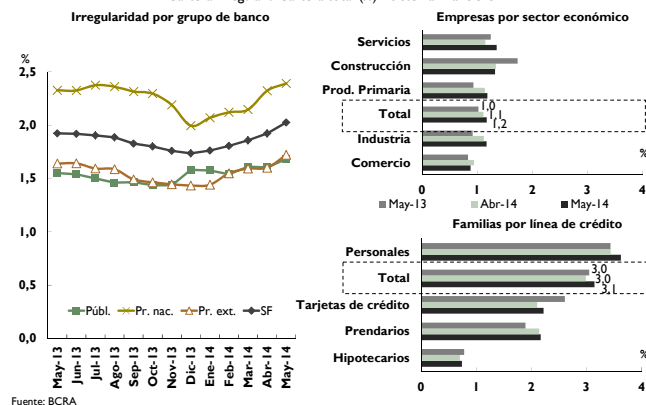
Gráfico 14



Los préstamos a las familias¹⁴ aumentaron 1,1% en el mes, con incrementos en casi todas las líneas crediticias (ver Gráfico 13). En particular, se destacaron los créditos personales, los cuales se expandieron 1,5% en mayo. **En términos interanuales el financiamiento a los hogares creció 23%**, dinamizado principalmente por los bancos privados nacionales, los cuales explicaron 35,4% del aumento interanual del crédito total a las familias.

En mayo las tasas de interés activas operadas en moneda nacional continuaron cayendo en casi todas las líneas de crédito, en especial en los segmentos de prendario, personales y documentos (ver Gráfico 14). El descenso mensual fue generalizado en todos los grupos de entidades financieras, destacándose las EFNB y los bancos públicos. **La reducción de las tasas de interés activas en pesos fue mayor a la registrada en las tasas pasivas, impulsando una caída de los spreads en la mayoría de los grupos de bancos.** En una comparación interanual, los diferenciales de tasas de las distintas líneas crediticias siguieron superando a los niveles operados un año atrás, excepto en los hipotecarios.

Gráfico 15
Irregularidad de las Financiaciones al Sector Privado



En mayo se incrementó levemente el ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado hasta 2% (ver Gráfico 15), por el desempeño del crédito a las familias —impulsado por los préstamos personales— y a las empresas —explicado principalmente por las firmas prestadoras de servicios—. El crecimiento del ratio de mora en el mes se evidenció en todos los grupos de bancos. La cobertura con previsiones contables de la cartera irregular mostró una leve disminución en el período hasta alcanzar 138,3%. Si se excluyen las previsiones mínimas normativas para las financiaciones que se encuentran en situación regular, la cobertura alcanzaría 87,5%, más de 40 p.p. por encima del ratio exigido para la cartera en dicha situación (46,6%).

¹⁴ Información extraída de la Central de Deudores (incluye moneda nacional y extranjera).

IV. Solvencia

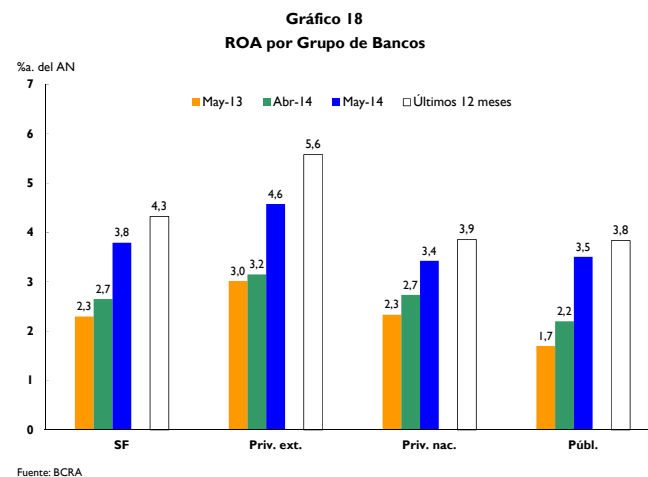
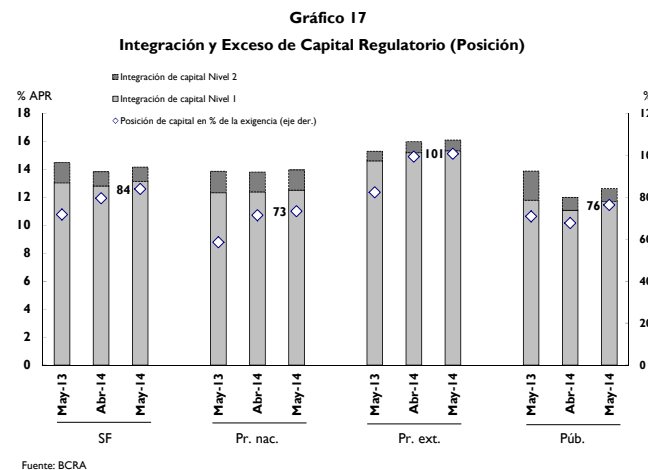
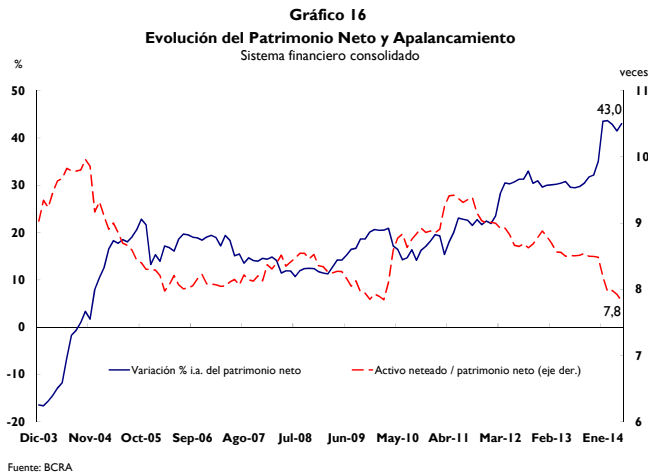
El patrimonio neto del sistema financiero consolidado se expandió 3% en el mes, siendo impulsado principalmente por las utilidades contables. **En términos interanuales el patrimonio neto creció 43%** (ver Gráfico 16), superando al crecimiento relativo del activo. Como resultado, en el sector el apalancamiento se redujo de forma generalizada. En particular, el activo del sistema financiero totalizó 7,8 veces el patrimonio neto, 0,7 menos que un año atrás.

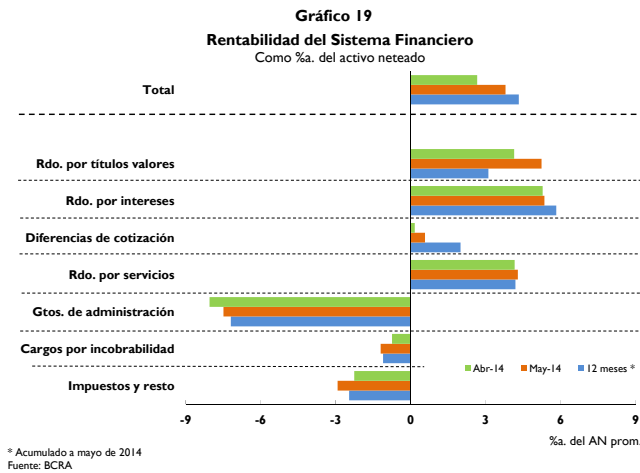
La integración de capital regulatorio del sistema financiero se ubicó en 14,2% de los activos ponderados por riesgo totales (APR) en mayo (ver Gráfico 17), aumentando levemente con respecto a abril. En el mes la integración de capital Nivel 1 representó 13,1% de los APR. Por su parte, el exceso de integración de capital en términos de la exigencia normativa (posición de capital) se ubicó en 84% a mayo de 2014, incrementándose 5 p.p. con respecto al mes anterior. Todos los grupos de bancos mostraron una posición excedentaria de capital en el mes.

El sistema financiero obtuvo beneficios contables equivalente a 3,8%a. del activo en mayo (ver Gráfico 18), aumentando 1,1 p.p. con respecto al mes pasado fundamentalmente por el incremento del margen financiero. Todos los grupos de bancos aumentaron su rentabilidad mensual. Así, **en el acumulado de los últimos doce meses el ROA del conjunto de bancos se ubicó en 4,3%**, incrementándose 1,4 p.p. respecto al mismo período considerado a mayo 2013.

En mayo el margen financiero del conjunto de bancos se expandió 1,5 p.p. del activo con respecto al mes pasado, hasta 11,6%a. Los resultados por títulos valores crecieron 1,1 p.p. del activo en el período hasta 5,2%a. (ver Gráfico 19), aumento que se encuentra en línea con la recomposición en dicho período de las cotizaciones de las principales especies en cartera de los bancos, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera. Adicionalmente, los ingresos por diferencias de cotización aumentaron 0,4 p.p. del activo en el mes hasta 0,6%a. Por su parte, los resultados por intereses del sistema financiero permanecieron estables en el período. **En los últimos doce meses el margen financiero del sistema alcanzó 12% del activo**, aumentando 2,6 p.p. en relación al acumulado de doce meses a mayo de 2013.

Los resultados por servicios del sistema financiero se ubicaron en 4,3%a. del activo en el mes, aumentando levemente en relación a abril, movimiento conducido por los bancos privados extranjeros y los bancos públi-





cos. Por su parte, **entre junio de 2013 y mayo de 2014 los ingresos netos por servicios del sistema financiero representaron 4,2% del activo**, disminuyendo ligeramente con el valor del mismo período de doce meses atrás.

Los gastos de administración se redujeron 0,6 p.p. del activo en el mes, hasta 7,5%a.¹⁵ La disminución mensual de los gastos respondió fundamentalmente al desempeño de los bancos privados nacionales y los bancos públicos. De esta forma, en los últimos doce meses estos egresos se ubicaron en 7,2% del activo. Por su parte, **los cargos por incobrabilidad registraron un leve aumento mensual hasta ubicarse en 1,2%a. del activo**, dinámica observada en todos los grupos de bancos. Considerando el acumulado de doce meses a mayo de este año, estas erogaciones alcanzaron 1,1% del activo.

¹⁵ Cabe considerar que en abril entró en vigencia el nuevo acuerdo salarial para el sector bancario.

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” 5580 – 07/05/14

Se actualizan las normas sobre “Capitales mínimos de las entidades financieras”, “Distribución de resultados”, “Supervisión Consolidada”, “Cajas de crédito cooperativas (Ley 26.173)” y “Relación para los activos inmovilizados y otros conceptos”, en virtud de las disposiciones dadas a conocer a través de la Comunicación “A” 5369 —referida a modificaciones a las normas sobre “Capitales mínimos de las entidades financieras”, a los fines de cumplir con el cronograma de implementación de Basilea III—. Adicionalmente, en las normas sobre “Capitales mínimos de las entidades financieras” se incorporan aclaraciones interpretativas a los fines de facilitar su aplicación.

Comunicación “A” 5581 – 12/05/14

En el marco de la “Declaración sobre Intercambio Automático de Información en Asuntos Fiscales” suscripta por la República Argentina y las disposiciones vinculadas con la Ley de cumplimiento fiscal de cuentas extranjeras —“*Foreign Account Tax Compliance Act*” (FATCA)— de los Estados Unidos de América, se dispone que las entidades financieras deberán arbitrar las medidas necesarias para identificar los titulares de cuentas alcanzados por dicho estándar. Para tal fin, se dispone que las entidades financieras deberán cumplir con los resguardos de secreto a que se refieren el art. 39 de la Ley de Entidades Financieras y el art. 5º, ap. 2, inc. e), de la Ley de Protección de Datos Personales. La información sobre los clientes alcanzados deberá ser presentada ante la Administración Federal de Ingresos Públicos, de acuerdo con el régimen que esa Administración establezca.

Metodología

- (a) La información sobre balance de saldos corresponde al Régimen Informativo Contable Mensual (balances no consolidados). A fines de calcular los datos del agregado del sistema, para el caso de información sobre saldos se repite la última información disponible de aquellas entidades sin datos para el mes de referencia. Por su parte, para el análisis de rentabilidad se considera exclusivamente a aquellas entidades con datos disponibles para el mes en cuestión.
- (b) Debido a eventuales faltantes de información para ciertos bancos al momento de la redacción del Informe, y dada la posibilidad de que existan posteriores rectificaciones a los datos presentados por las entidades financieras, la información presentada –en particular, aquella correspondiente al último mes mencionado resulta de carácter provisorio. De esta manera, y en tanto se utiliza siempre la última información disponible, los datos correspondientes a períodos anteriores pueden no coincidir con lo oportunamente mencionado en ediciones previas del Informe, debiendo considerarse la última versión disponible como de mejor calidad.
- (c) Salvo que se exprese lo contrario, los datos de depósitos y préstamos se refieren a información de balance y no necesariamente coinciden con aquellos recopilados a través del Sistema Centralizado de Requerimientos Informativos (SISCEN). Entre las diversas causas que ayudan a explicar eventuales divergencias puede mencionarse la fecha exacta tenida en cuenta para el cálculo de la variación mensual y los conceptos comprendidos en la definición utilizada en cada caso.
- (d) Los indicadores de rentabilidad se calculan sobre la base de resultados mensuales estimados a partir de la evolución del monto de resultados acumulados del ejercicio en curso. Salvo que se explicita lo contrario, los ratios de rentabilidad se encuentran anualizados.
- (e) En primera instancia, la desagregación por grupo de bancos se define en función de la participación mayoritaria en la toma de decisiones en términos de votos en las Asambleas de accionistas, diferenciando a las entidades de dominio privado (nacionales o extranjeras, dependiendo de la residencia) respecto de los bancos públicos. En ciertos casos, y con el objetivo de incrementar la profundidad del análisis, se identifica a las entidades privadas según el alcance geográfico y comercial de su operatoria. En este caso, se define a la banca de inversión como aquellos que se especializan en el sector de grandes corporaciones e inversores y, usualmente, no presentan un fondeo radicado en las colocaciones del sector privado. Por otro lado, a las entidades minoristas se las divide entre las que presentan una cobertura del negocio a nivel nacional, las que se localizan en zonas geográficas particulares municipios, provincias o regiones y las instituciones que se especializan en un nicho del negocio financiero en general se trata de entidades de porte sistémico menor. Finalmente, se aclara que la agrupación aquí expuesta se realizó solo con objetivos analíticos y no representa un único criterio metodológico de desagregación, mientras que, por otro lado, la enumeración de las características de cada conjunto de entidades se estableció en forma general.
- (f) Indicadores presentados en los Cuadros 1 y 5 del Anexo Estadístico: 1. (Integración de liquidez en BCRA en moneda nacional y extranjera + Otras disponibilidades en moneda nacional y extranjera + Saldo acreedor neto por operaciones de pases de las entidades financieras contra el BCRA utilizando LEBAC y NOBAC) / Depósitos totales; 2. (Posición en títulos públicos sin LEBAC ni NOBAC + Préstamos al sector público + Compensación a recibir + Títulos de deuda y Certificados de participación en fideicomisos financieros con título público de subyacente + Créditos diversos al sector público) / Activo total; 3. Créditos al sector privado / Activo total; 4. Cartera irregular del sector privado no financiero / Financiaciones al sector privado no financiero; 5. (Financiaciones al sector privado irregular Previsiones de las financiaciones al sector privado) / Patrimonio neto. La cartera irregular incluye las financiaciones clasificadas en situación 3, 4, 5 y 6; 6. Resultado acumulado anual / Activo neteado promedio mensual % anualizado; 7. Resultado acumulado anual / Patrimonio neto promedio mensual % anualizado; 8. (Margen financiero (Resultado por intereses + Ajustes CER y CVS + Resultado por títulos valores + Diferencias de cotización + Otros resultados financieros) + Resultados por servicios) / Gastos de administración acumulado anual; 9a. Integración de capital (RPC) / Activos ponderados por riesgos totales según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos (Com. “A” 5369). Incluye franquicias; 9b. Integración de capital (RPC) / Activos ponderados por riesgo de crédito. Incluye franquicias; 10a. Integración de capital Nivel 1 (Patrimonio neto básico – Cuentas deducibles del patrimonio neto básico) / Activos ponderados por riesgos totales según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos (Com. “A” 5369); 10b. Integración de capital Nivel 1 (Patrimonio neto básico – Cuentas deducibles totales) / Activos ponderados por riesgo de crédito; 11. (Integración de capital Exigencia de capital) / Exigencia de capital. Incluye franquicias.

Glosario

% a.: porcentaje anualizado.

%i.a.: porcentaje interanual.

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

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

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

APR: Activos Ponderados por Riesgos Totales.

APRc: Activos Ponderados por Riesgo de Crédito.

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: Posición en títulos públicos (sin LEBAC ni NOBAC) + Préstamos al sector público + Compensación a recibir + Títulos de deuda y Certificados de participación en fideicomisos financieros (con título público de subyacente) + Créditos diversos al sector público.

Crédito al sector privado: préstamos al sector privado no financiero incluyendo intereses devengados y ajuste CER y CVS y financiamiento mediante *leasing*.

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

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

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

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

LEBAC y NOBAC: letras y notas emitidas por el BCRA.

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

mill.: millón o millones según corresponda.

ON: Obligaciones Negociables.

OS: Obligaciones Subordinadas.

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

PN: Patrimonio Neto.

p.p.: puntos porcentuales.

PyME: Pequeñas y Medianas Empresas.

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

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

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

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

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

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

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

RPC: Responsabilidad Patrimonial Computable. Para más detalles ver Texto Ordenado “Capitales Mínimos de las Entidades Financieras”.

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

TNA: Tasa nominal anual.

US\$: dólares estadounidenses.

Anexo estadístico¹ | Sistema Financiero

Cuadro 1 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	Dic 2005	Dic 2006	Dic 2007	Dic 2008	Dic 2009	Dic 2010	Dic 2011	Dic 2012	May 2013	Dic 2013	Abr 2014	May 2014
1.- Liquidez	20,1	22,5	23,0	27,9	28,6	28,0	24,7	26,8	24,5	26,8	24,2	24,1
2.- Crédito al sector público	31,5	22,5	16,3	12,7	14,4	12,1	10,7	9,7	9,8	9,4	9,4	9,2
3.- Crédito al sector privado	25,8	31,0	38,2	39,4	38,3	39,8	47,4	49,5	50,0	50,9	48,5	47,7
4.- Irregularidad de cartera privada	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,4	1,7	1,9	1,7	1,9	2,0
5.- Exposición patrimonial al sector privado	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-4,3	-3,1	-2,5	-3,5	-3,2	-2,9
6.- ROA	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,8	2,7	2,9	2,8	3,4	5,3	5,0
7.- ROE	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	24,4	25,3	25,7	24,8	29,5	42,5	39,8
8.- Eficiencia	151	167	160	167	185	179	179	190	192	206	242	236
9a.- Integración de capital (pos-Com. A 5369)	-	-	-	-	-	-	-	-	14,5	13,6	13,8	14,2
9b.- Integración de capital (riesgo de crédito)	15,9	16,9	16,9	16,9	18,8	17,7	15,6	17,1	-	-	-	-
10a.- Integración de capital Nivel I (pos-Com. A 5369)	-	-	-	-	-	-	-	-	13,0	12,5	12,8	13,1
10b.- Integración de capital Nivel I (riesgo de crédito)	14,1	14,1	14,6	14,2	14,5	13,0	11,0	11,9	-	-	-	-
11.- Posición de capital	169	134	93	90	100	87	69	59	72	76	79	84

Nota: A partir de febrero de 2013 se realiza un cambio metodológico en los indicadores 9, 10 y 11, en función de una modificación en la norma de capitales mínimos (Com. "A" 5369). Entre otros cambios, se redefinen los ponderadores de riesgo para el cálculo de la exigencia de capital, se readequan los conceptos incluidos en los distintos segmentos que componen la integración de las entidades (RPC) y se incorporan límites mínimos en términos de los Activos Ponderados por Riesgos Totales (APR). En este particular, a partir del cambio normativo se considera una definición amplia de los APR, incluyendo no sólo los activos ponderados vinculados al riesgo de crédito, sino que además se consideran los activos ponderados vinculados al riesgo de mercado y operacional.

Fuente: BCRA

Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Dic 12	May 13	Dic 13	Abr 14	May 14	Variaciones (en %)		
										Último mes	2014	Últimos 12 meses
Activo	346.762	387.381	510.304	628.381	790.026	847.474	1.004.892	1.091.178	1.121.265	2,8	11,6	32,3
Disponibilidades ¹	58.676	71.067	93.085	104.389	148.254	146.466	200.925	182.924	178.495	-2,4	-11,2	21,9
Títulos públicos	65.255	86.318	117.951	112.906	123.491	142.889	141.494	206.307	227.557	10,3	60,8	59,3
LEBAC/NOBAC	37.093	43.867	76.948	71.050	84.057	98.000	89.641	153.977	172.864	12,3	92,8	76,4
Tenencia por cartera propia	25.652	34.748	61.855	59.664	70.569	87.089	88.091	142.909	152.177	6,5	72,7	74,7
Por operaciones de pase activo ²	11.442	9.119	15.093	11.386	13.488	10.911	1.550	11.068	20.687	86,9	1.234,7	89,6
Títulos privados	203	307	209	212	251	383	434	615	751	22,0	73,0	96,3
Préstamos	154.719	169.868	230.127	332.317	433.925	468.846	563.344	581.963	587.363	0,9	4,3	25,3
Sector público	17.083	20.570	25.907	31.346	39.951	41.616	48.438	49.337	49.604	0,5	2,4	19,2
Sector privado	132.844	145.247	199.202	291.708	383.674	415.855	501.857	519.989	525.150	1,0	4,6	26,3
Sector financiero	4.793	4.052	5.018	9.263	10.299	11.375	13.049	12.637	12.609	-0,2	-3,4	10,8
Provisiones por préstamos	-4.744	-5.824	-6.232	-7.173	-9.596	-10.684	-13.117	-14.568	-15.074	3,5	14,9	41,1
Otros créditos por intermediación financiera	38.152	33.498	39.009	40.805	38.769	43.141	42.435	56.640	68.256	20,5	60,8	58,2
ON y OS	912	1.146	1.433	1.657	2.255	2.971	5.421	5.313	5.128	-3,5	-5,4	72,6
Fideicomisos sin cotización	5.714	5.942	6.824	7.967	10.822	11.477	12.656	13.786	13.623	-1,2	7,6	18,7
Bienes en locación financiera (leasing)	3.935	2.933	3.936	6.222	7.203	7.588	9.460	9.606	9.797	2,0	3,6	29,1
Participación en otras sociedades	7.236	6.711	7.921	9.123	11.682	12.731	15.117	16.811	17.253	2,6	14,1	35,5
Bienes de uso y diversos	7.903	8.239	9.071	10.111	11.251	11.652	14.231	15.272	15.622	2,3	9,8	34,1
Filiales en el exterior	3.153	3.926	3.283	3.525	4.354	4.631	5.627	6.895	6.965	1,0	23,8	50,4
Otros activos	12.275	10.337	11.943	15.944	20.441	19.832	24.941	28.714	24.280	-15,4	-2,7	22,4
Pasivo	305.382	339.047	452.752	558.264	699.205	745.997	883.091	951.279	977.337	2,7	10,7	31,0
Depósitos	236.217	271.853	376.344	462.517	595.764	639.641	752.422	789.749	814.020	3,1	8,2	27,3
Sector público ³	67.151	69.143	115.954	129.885	163.691	176.321	202.434	186.578	199.349	6,8	-1,5	13,1
Sector privado ³	166.378	199.278	257.595	328.463	427.857	458.456	544.331	595.728	606.608	1,8	11,4	32,3
Cuenta corriente	39.619	45.752	61.306	76.804	103.192	107.514	125.237	128.447	132.153	2,9	5,5	22,9
Caja de ahorros	50.966	62.807	82.575	103.636	125.210	124.853	158.523	159.872	164.653	3,0	3,9	31,9
Plazo fijo	69.484	83.967	104.492	135.082	183.736	210.888	241.281	287.365	289.554	0,8	20,0	37,3
Otras obligaciones por intermediación financiera	57.662	52.114	60.029	76.038	75.106	79.443	92.634	111.480	119.955	7,6	29,5	51,0
Obligaciones interfinancieras	3.895	3.251	4.201	7.947	8.329	9.088	10.596	9.948	9.892	-0,6	-6,6	8,8
Obligaciones con el BCRA	1.885	270	262	1.920	3.535	4.133	4.693	4.758	4.719	-0,8	0,5	14,2
Obligaciones negociables	5.984	5.033	3.432	6.856	9.101	10.772	14.198	15.718	16.002	1,8	12,7	48,6
Líneas de préstamos del exterior	4.541	3.369	3.897	6.467	4.992	5.210	6.328	9.029	9.788	8,4	54,7	87,9
Diversos	13.974	14.891	17.426	24.137	26.280	25.441	41.345	43.252	38.229	-11,6	-7,5	50,3
Obligaciones subordinadas	1.763	1.922	2.165	2.065	2.647	2.699	3.425	4.013	4.046	0,8	18,1	49,9
Otros pasivos	9.740	13.159	14.213	17.644	25.688	24.214	34.610	46.307	39.316	-14,6	13,6	62,4
Patrimonio neto	41.380	48.335	57.552	70.117	90.820	101.477	121.800	139.899	143.929	2,9	18,2	41,8
Memo												
Activo neteado	321.075	364.726	482.532	601.380	767.744	823.418	989.825	1.063.644	1.081.561	1,7	9,3	31,4
Activo neteado consolidado	312.002	357.118	472.934	586.805	750.598	804.890	968.458	1.042.108	1.059.958	1,7	9,4	31,7

(1) Incluye cuentas de garantías. (2) Valuación contable de balance (incluye todas las contrapartes). (3) No incluye intereses ni CER devengados.

Fuente: BCRA

¹ Datos disponibles en planilla de cálculo y por grupos homogéneos de entidades financieras en http://www.bcra.gob.ar/pdfs/polmon/InfBanc_Anexo.xls

Anexo estadístico¹ | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual						Primeros 5 meses		Mensual			Últimos
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2013	2014	Mar-14	Abr-14	May-14	12 meses
Margen financiero	20.462	28.937	35.490	43.670	61.667	88.509	30.905	57.652	8.172	8.935	10.377	115.255
Resultado por intereses	9.573	14.488	17.963	24.903	38.365	50.336	19.197	24.823	4.888	4.645	4.786	55.961
Ajustes CER y CVS	2.822	1.196	2.434	1.725	2.080	2.153	938	2.424	638	594	447	3.639
Diferencias de cotización	2.307	2.588	2.100	3.025	4.127	11.287	2.731	10.605	745	141	505	19.161
Resultado por títulos valores	4.398	11.004	13.449	14.228	17.356	22.280	8.249	15.809	1.762	3.641	4.686	29.839
Otros resultados financieros	1.362	-339	-457	-211	-261	2.454	-211	3.991	139	-87	-47	6.655
Resultado por servicios	10.870	13.052	16.089	21.391	28.172	36.503	14.154	17.937	3.474	3.660	3.833	40.286
Cargos por incobrabilidad	-2.839	-3.814	-3.267	-3.736	-6.127	-9.349	-3.267	-4.629	-742	-662	-1.079	-10.710
Gastos de administración	-18.767	-22.710	-28.756	-36.365	-47.318	-60.722	-23.522	-32.054	-6.142	-7.094	-6.712	-69.255
Cargas impositivas	-2.318	-3.272	-4.120	-6.047	-8.981	-13.916	-5.049	-7.747	-1.467	-1.460	-1.540	-16.614
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-1.757	-262	-214	-336	-338	-377	-155	-475	-140	-120	-94	-698
Amortización de amparos	-994	-703	-635	-290	-274	-128	-52	-32	-7	-10	-7	-109
Diversos	1.441	918	2.079	2.963	2.475	2.576	1.371	1.917	607	420	489	3.122
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	6.100	12.145	16.665	21.251	29.276	43.094	14.386	32.569	3.755	3.669	5.266	61.277
Impuesto a las ganancias	-1.342	-4.226	-4.904	-6.531	-9.861	-13.951	-5.017	-10.773	-896	-1.334	-1.870	-19.707
Resultado total²	4.757	7.920	11.761	14.720	19.415	29.143	9.369	21.796	2.859	2.335	3.396	41.570
Resultado ajustado ³	7.508	8.885	12.610	15.345	20.027	29.649	9.576	22.304	3.006	2.464	3.497	42.376
<i>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</i>												
Margen financiero	6,7	8,6	8,5	8,0	9,2	10,3	9,4	13,2	9,3	10,1	11,6	12,0
Resultado por intereses	3,1	4,3	4,3	4,6	5,7	5,9	5,8	5,7	5,6	5,3	5,3	5,8
Ajustes CER y CVS	0,9	0,4	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3	0,6	0,7	0,7	0,5	0,4
Diferencias de cotización	0,8	0,8	0,5	0,6	0,6	1,3	0,8	2,4	0,9	0,2	0,6	2,0
Resultado por títulos valores	1,4	3,3	3,2	2,6	2,6	2,6	2,5	3,6	2,0	4,1	5,2	3,1
Otros resultados financieros	0,4	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,3	-0,1	0,9	0,2	-0,1	-0,1	0,7
Resultado por servicios	3,6	3,9	3,8	3,9	4,2	4,3	4,3	4,1	4,0	4,2	4,3	4,2
Cargos por incobrabilidad	-0,9	-1,1	-0,8	-0,7	-0,9	-1,1	-1,0	-1,1	-0,8	-0,8	-1,2	-1,1
Gastos de administración	-6,1	-6,7	-6,9	-6,7	-7,0	-7,1	-7,1	-7,3	-7,0	-8,1	-7,5	-7,2
Cargas impositivas	-0,8	-1,0	-1,0	-1,1	-1,3	-1,6	-1,5	-1,8	-1,7	-1,7	-1,7	-1,7
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,1	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1
Amortización de amparos	-0,3	-0,2	-0,2	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Diversos	0,5	0,3	0,5	0,5	0,4	0,3	0,4	0,4	0,7	0,5	0,5	0,3
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	2,0	3,6	4,0	3,9	4,3	5,0	4,4	7,5	4,3	4,2	5,9	6,4
Impuesto a las ganancias	-0,4	-1,3	-1,2	-1,2	-1,5	-1,6	-1,5	-2,5	-1,0	-1,5	-2,1	-2,0
Resultado total²	1,6	2,3	2,8	2,7	2,9	3,4	2,8	5,0	3,3	2,7	3,8	4,3
Resultado ajustado ³	2,5	2,6	3,0	2,8	3,0	3,5	2,9	5,1	3,4	2,8	3,9	4,4
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	17,2	29,5	34,5	36,5	38,8	43,7	38,0	59,5	34,3	33,0	46,1	53,0
Resultado total / Patrimonio neto ²	13,4	19,2	24,4	25,3	25,7	29,5	24,8	39,8	26,1	21,0	29,7	36,0

(1) 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".

(2) 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.

(3) 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 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Dic 12	May 13	Dic 13	Abr 14	May 14
Cartera irregular total	5,2	3,4	2,7	2,7	3,0	1,8	1,2	1,5	1,7	1,5	1,7	1,8
Previsiones / Cartera irregular	115	108	115	117	115	148	176	144	135	150	145	141
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,8	-0,3	-0,4	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,7	-0,6	-0,8	-0,8	-0,7
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,6	-0,9	-1,6	-1,8	-1,7	-3,6	-4,6	-3,4	-2,8	-3,7	-3,3	-3,1
Al sector privado no financiero	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,4	1,7	1,9	1,7	1,9	2,0
Previsiones / Cartera irregular	115	108	114	116	112	143	171	141	131	148	143	138
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-1,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,4	-0,9	-1,0	-0,7	-0,6	-0,8	-0,8	-0,8
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-4,3	-3,1	-2,5	-3,5	-3,2	-2,9

Fuente: BCRA

¹ Datos disponibles en planilla de cálculo y por grupos homogéneos de entidades financieras en http://www.bkra.gov.ar/pdfs/polmon/InfBanc_Anexo.xls