

Informe sobre Bancos

Junio de 2012



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Junio de 2012

Año IX, N° 10



**BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis

Pág. 4 | Actividad

En junio se evidenció una importante expansión de la intermediación financiera

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

Crecen los depósitos del sector privado en pesos, junto con una leve reducción mensual de los indicadores de liquidez bancaria

Pág. 6 | Financiaciones

Durante el mes de junio el aumento del financiamiento al sector privado fue impulsado por los créditos a las empresas

Pág. 8 | Calidad de cartera

El ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado se mantuvo estable en el mes, permaneciendo en niveles históricamente bajos

Pág. 9 | Solvencia

Todos los grupos de bancos cerraron el primer semestre del año con ganancias contables levemente superiores a las de un año atrás

Pág. 12 | Novedades normativas

Pág. 13 | Metodología y glosario

Pág. 15 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Junio de 2012 disponible al 25/07/12. Este Informe se concentra en la descripción del comportamiento del sistema financiero, incluyendo aperturas por subconjuntos homogéneos. Los datos presentados (en particular, aquellos de rentabilidad) son provisorios y están sujetos a posteriores rectificaciones. Salvo que se indique lo contrario, la información incluida corresponde a datos a fin de mes.

Publicado el 23 de Agosto de 2012

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

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

Síntesis

- **En el mes de junio de 2012 se registró un importante crecimiento tanto de los depósitos como de los préstamos al sector privado.** La expansión de los niveles de intermediación financiera se registró bajo condiciones de acotado riesgo de crédito, conservándose una baja morosidad y una amplia cobertura con previsiones contables, al tiempo que se mantuvieron niveles elevados de liquidez y solvencia.
- **En el período, el saldo de balance de los depósitos del sector privado creció 2,7%**, impulsado por las cuentas en pesos (aumentaron 5,2%) fundamentalmente a la vista, y de disminución del saldo de los depósitos en dólares. **En términos interanuales (i.a.), los depósitos del sector privado acumularon una expansión de 23,4%, con un mayor dinamismo de las colocaciones a plazo denominadas en pesos (41% i.a.).** Por su parte, las cuentas del sector público se redujeron 4,8% en junio, mostrando un comportamiento similar al verificado en años anteriores durante este período, vinculado al pago de la mitad del sueldo anual complementario.
- **En junio el saldo de crédito al sector privado creció 3% (35,4% i.a.), lo que representó la mayor expansión mensual desde que se inició el año. Este desempeño fue impulsado por el financiamiento al sector productivo** que se incrementó 3,9% en el mes (32,8% i.a.), mientras que los préstamos a las familias aumentaron 1,8% (39,2% i.a.). Esta dinámica resultó explicada principalmente por los bancos públicos, grupo que alcanzó a representar 34% saldo total de las financiaciones al sector productivo, incrementando su participación en más de 6 p.p. en los últimos 12 meses. **En lo que va del año las tasas de interés activas se redujeron en la mayoría de las líneas crediticias en moneda nacional.**
- **En el mes el ratio de irregularidad del crédito al sector privado permaneció bajo y estable en torno a 1,7%, nivel similar al evidenciado en junio de 2011.** El indicador de morosidad de las financiaciones a las familias se ubicó en 2,6%, reduciéndose levemente en el mes. Por su parte, la irregularidad de los créditos a las empresas se mantuvo sin cambios significativos en junio, en torno a 0,9%. **La cobertura de la cartera irregular del sector privado con previsiones se ubicó en 145%**, superando el 100% en todos los grupos de entidades financieras.
- **El indicador amplio de liquidez** (en moneda nacional y extranjera, incluyendo las tenencias de LEBAC y NOBAC) **se ubicó en 39,1% de los depósitos totales en junio, reduciéndose 1,6 p.p. respecto del mes previo por menores operaciones de pase con el BCRA.** El indicador de liquidez (excluyendo las tenencias de LEBAC y NOBAC) también se redujo en el mes, hasta 24,7% de los depósitos, al igual que el ratio que considera sólo partidas en moneda nacional. Por su parte, **el indicador de liquidez en moneda extranjera se mantuvo en niveles elevados hacia mediados de 2012.** En una comparación interanual, la tenencia de LEBAC y la integración de efectivo mínimo en moneda nacional ganaron participación entre los activos de mayor liquidez relativa de los bancos.
- **El patrimonio neto del sistema financiero consolidado aumentó 2,4% en junio (30,6% i.a.),** principalmente por las mayores ganancias contables. La integración de capital del conjunto de bancos se ubicó en 16,6% de los activos ponderados por riesgo (APR), incrementándose levemente con respecto a mayo y acumulando una suba de 1 p.p. en lo que va del año. **El exceso de integración de capital del sistema financiero por encima de la exigencia normativa alcanzó una magnitud equivalente a 61% de esta última.**
- **La rentabilidad mensual del sistema financiero se ubicó en 3,4%a. del activo,** 1,2 p.p. por encima del registro de mayo, principalmente por el aumento de las ganancias por títulos valores. **El conjunto de bancos cerró la primera parte del año con un ROA de 2,8%a., 0,3 p.p. más que en el mismo período del año pasado.** En la primera mitad de 2012 todos los grupos de bancos devengaron ganancias en términos del activo levemente superiores a las del mismo período del año pasado.

Actividad

En junio se evidenció una importante expansión de la intermediación financiera

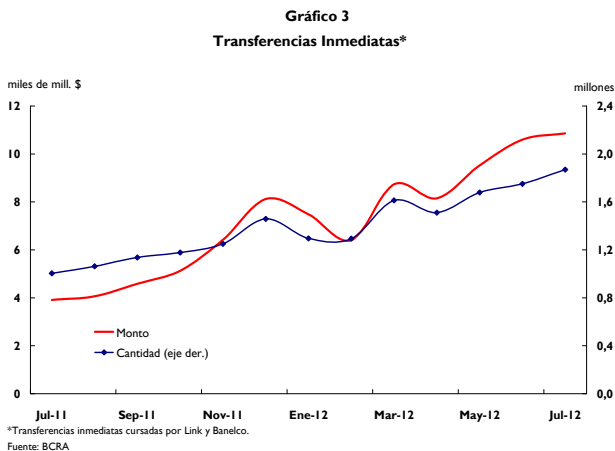
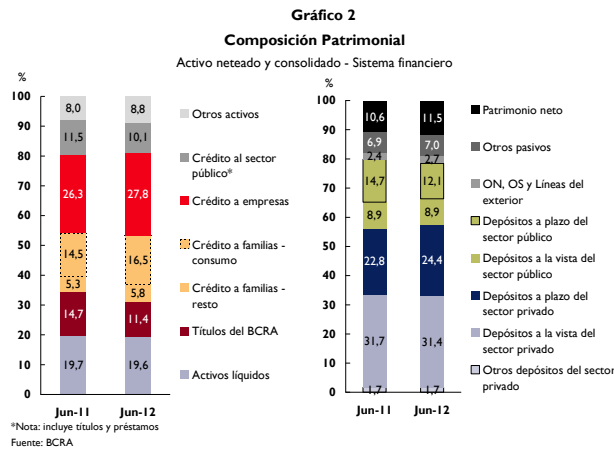
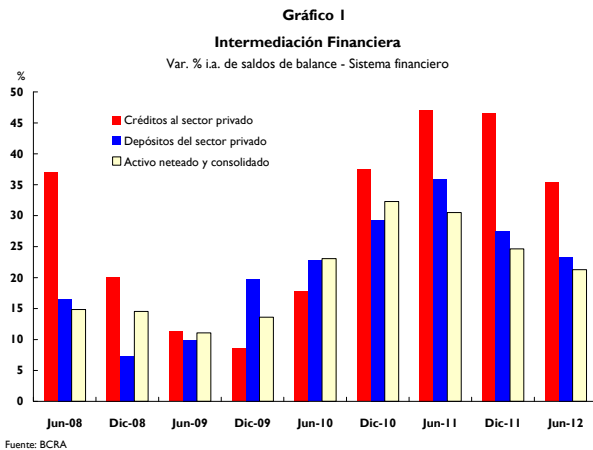
En junio se destacó el ritmo mensual de crecimiento de la intermediación financiera de los bancos con el sector privado. Los depósitos del sector privado se incrementaron 2,7% en el mes (23,4% interanual -i.a.) y los créditos a este sector 3% (35,4% i.a.) (ver Gráfico 1). El activo neteado del sistema financiero aumentó 0,7% en junio (21,3% i.a.).

Durante el mes de junio, las fuentes de fondeo¹ más relevantes para el sistema financiero fueron los aumentos de los depósitos del sector privado (\$9.750 millones) y la reducción de los activos líquidos (\$7.400 millones). Los bancos utilizaron estos recursos principalmente para incrementar el crédito al sector privado (\$9.600 millones), en un marco de disminución de los depósitos del sector público² (de \$6.900 millones).

El saldo del crédito al sector privado siguió ganando importancia en el activo del sistema financiero. A mediados de 2012 la exposición del conjunto de bancos al sector privado alcanzó 50,1%, superando en 4,1 p.p. a la ponderación de junio de 2011. Esta mejora resultó explicada tanto por las líneas de financiamiento a las familias como a las empresas (ver Gráfico 2). En la comparación interanual, la mayor relevancia del financiamiento al sector privado en el activo agregado fue acompañada por una disminución de la exposición al sector público y de las tenencias de letras y notas del BCRA. Por su parte, en 2012 los depósitos del sector privado continuaron aumentando su participación relativa en fondeo total de los bancos, principalmente a través de los depósitos a plazo en moneda nacional.

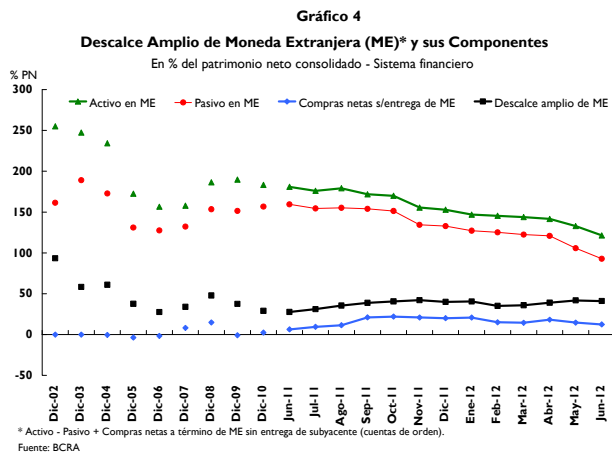
El sistema financiero siguió presentando avances en la provisión de servicios de medios de pago. En julio (última información disponible) el monto de cheques compensados aumentó 13,2% (21,2% i.a.), mientras que la cantidad de documentos cursados se incrementó 10,8% (3,5% i.a.). Por segundo mes consecutivo, la cantidad de cheques rechazados por falta de fondos en términos del total compensado descendió levemente.

En julio (último dato disponible) se observó un incremento mensual en el volumen de transferencias cursadas. En particular, la cantidad de transferencias inmediatas creció 6,8% con respecto a junio de 2012 (2,4% en términos de monto), acumulando una suba de 86% i.a. (casi el triple, considerando montos) (ver Gráfico 3).



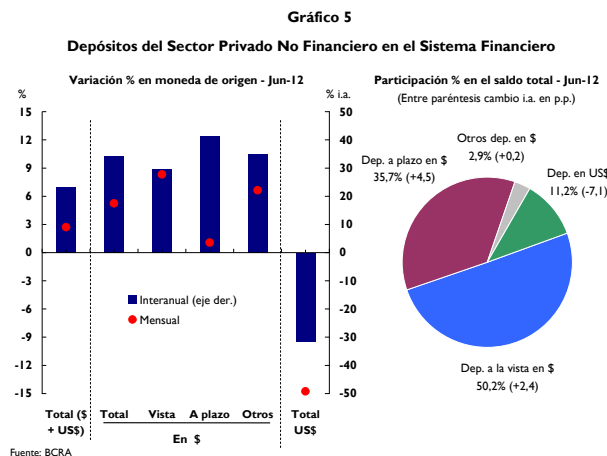
¹ Estimación a partir de variaciones de los saldos de balance.

² Efecto que normalmente se evidencia en los meses de junio, influido por el pago de la mitad del sueldo anual complementario.



La cantidad de titulares de Cuentas Gratuitas Universales (CGU) alcanzó 117.600³ a mediados de agosto de 2012. Por su parte, las operaciones realizadas mediante el uso de cheques cancelatorios en pesos acumularon \$179 millones y en dólares totalizaron US\$246 millones desde su relanzamiento en el cierre de 2010.

En los últimos 12 meses se redujo la dolarización del balance del conjunto de bancos, al evidenciarse una disminución de 5 p.p. del activo en moneda extranjera en relación al activo total, hasta 13,1%. Por su parte, la proporción del pasivo en moneda extranjera en términos del pasivo total también se contrajo 6,5 p.p. con respecto a junio de 2011 hasta alcanzar 11,3%. **En junio el descalce amplio de moneda extranjera del sistema financiero disminuyó 0,8 p.p. del patrimonio neto hasta 41%** (ver Gráfico 4). El comportamiento mensual del indicador fue explicado por el incremento del patrimonio neto, en un marco en el cual la reducción del activo en moneda extranjera y de las compras netas a término prácticamente compensó la caída del pasivo de igual denominación.

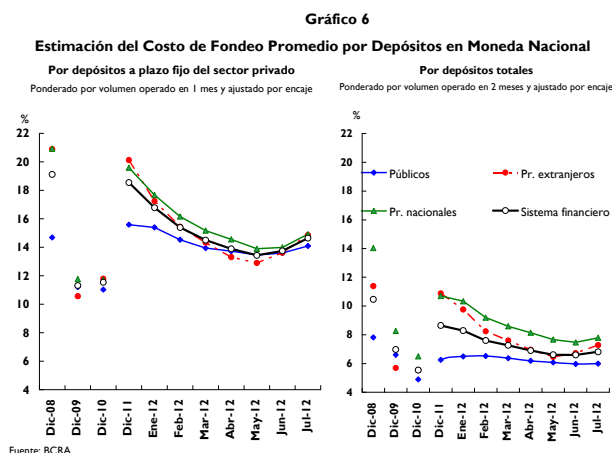


Depósitos y liquidez

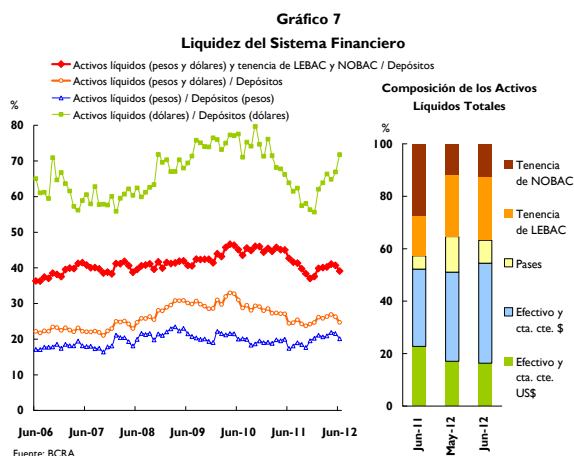
Crecen los depósitos del sector privado en pesos, junto con una leve reducción mensual de los indicadores de liquidez bancaria

En junio el saldo de balance de los depósitos totales en el sistema financiero (en moneda nacional y extranjera) se incrementó 0,4%. **Las imposiciones totales del sector privado crecieron 2,7% en el mes, impulsadas por las cuentas en pesos (aumentaron 5,2%), fundamentalmente a la vista (ver Gráfico 5)**, con una disminución del saldo de los depósitos en dólares. Por su parte, las cuentas del sector público se redujeron 4,8% en junio, evidenciando un comportamiento similar al de años anteriores, vinculado al pago de la mitad del sueldo anual complementario.

En términos interanuales, los depósitos totales aumentaron 19%, mayormente por el desempeño de las cuentas del sector privado (23,4% i.a.). Considerando **los depósitos del sector privado en moneda nacional, el incremento acumulado ascendió a 34,2% i.a., con un mayor dinamismo de las colocaciones a plazo de este segmento (41% i.a.)**, en comparación con las imposiciones a la vista (29,5% i.a.). Por su parte, los depósitos del sector privado en moneda extranjera presentaron una reducción de 31,6% i.a. en moneda de origen.

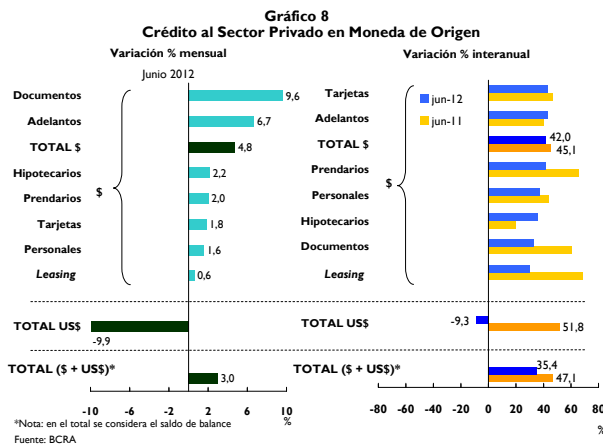


³ De las cuales, aproximadamente 18.100 cuentas se encuentran en proceso de validación, hasta que se complete la verificación de requisitos para los solicitantes.



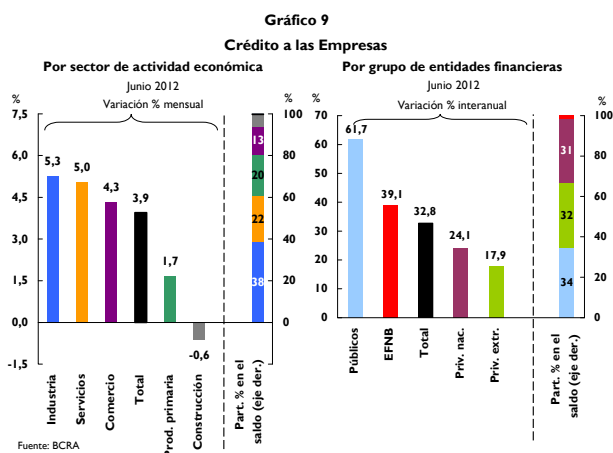
El costo de fondeo estimado por depósitos totales operados en pesos para el sistema financiero se ubicó en 6,8% (último dato disponible a julio de 2012), elevándose levemente en el margen por el desempeño de los bancos privados, en un marco de moderada suba de la tasa de interés por depósitos a plazo. Así, en los primeros 7 meses del año el costo de fondeo acumuló una disminución de 1,8 p.p. (ver Gráfico 6), plasmado en todos los grupos de entidades financieras.

En junio el indicador amplio de liquidez (en moneda nacional y extranjera, incluyendo las tenencias de LEBAC y NOBAC) se redujo 1,6 p.p. de los depósitos (ver Gráfico 7), hasta 39,1% (-3,6 p.p. con respecto a junio de 2011) por la disminución de las operaciones de pase con el BCRA, tanto en bancos privados como en bancos públicos. El indicador de liquidez (excluyendo las tenencias de LEBAC y NOBAC) también se redujo en el mes, hasta 24,7% de los depósitos, al igual que el ratio que considera sólo partidas en moneda nacional. Por su parte, el indicador de liquidez en moneda extranjera se mantuvo en niveles elevados en junio, aumentando levemente con respecto a mayo. En una comparación interanual, la tenencia de LEBAC y la integración de efectivo mínimo en moneda nacional ganaron participación entre los activos de mayor liquidez relativa dentro de la cartera de las entidades.



Financiaciones

Durante el mes de junio el aumento del financiamiento al sector privado fue impulsado por los créditos a las empresas



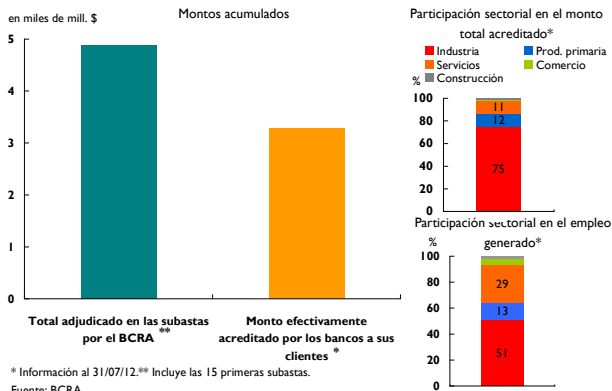
En junio, el saldo de crédito al sector privado creció 3%⁴, lo que representa el mayor incremento mensual desde el inicio del año. Esta expansión fue impulsada por las financiaciones en pesos (+4,8%) en un marco de reducción de los préstamos en moneda extranjera (-9,9%). Todas las líneas crediticias en pesos aumentaron en el período, con un mayor dinamismo de las comerciales (documentos y adelantos) (ver Gráfico 8). El aumento mensual fue explicado principalmente por los bancos públicos. En términos interanuales, el crédito total al sector privado se incrementó 35,4%, por la dinámica de las financiaciones en moneda nacional.

En junio el financiamiento a las empresas⁵ aumentó 3,9%. Con excepción de la líneas de crédito a la construcción, los préstamos a todas las ramas productivas in-

⁴ En junio se colocaron sólo 2 fideicomisos financieros con cartera de préstamos bancarios como activos subyacentes por un total de \$178 millones, de los cuales \$106 millones correspondieron a préstamos personales y \$72 millones a cupones de tarjetas de crédito, por lo que si el saldo de balance de las financiaciones al sector privado se corrige por los activos securitizados en el mes (usando préstamos otorgados por los bancos como activos subyacentes), el incremento mensual del crédito al sector privado se mantendría en 3%.

⁵ 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.

Gráfico 10
Créditos Productivos del Bicentenario



crementaron su ritmo de expansión, siendo las financiaci-ones a la industria, servicios y comercio las que pre-sentaron los mayores crecimientos relativos (ver Gráfico 9). Por su parte, la industria se destacó como la actividad con mayor participación en el saldo total, con 38% del mismo⁶. En términos interanuales, los préstamos a las empresas acumularon un aumento de 32,8%, que fue dinamizado fundamentalmente por los bancos públicos. Este grupo de entidades alcanzó a representar 34% del saldo total de las financiaci-ones al sector productivo, in-crementando su participaci-ón en más de 6 p.p. en los úl-timos 12 meses.

El Banco Central continuó realizando licitaciones de recursos en el marco del Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario⁷. De esta manera, a mediados de agosto el Banco Central lleva adjudicados \$4.872 millones a 14 entidades financieras. Los bancos participantes acreditaron a las empresas un monto equivalente a \$3.277 millones⁸ (alcanzando casi 70% del total adjudicado). Los recursos acreditados a través de este Programa se canalizaron a 18 provincias y permitieron impulsar proyectos que favorecieron la creaci-ón de más de 12.900 puestos de trabajo, correspondiendo más de la mitad al sector industrial (ver Gráfico 10).

Con el objetivo de mejorar la oferta de crédito a largo plazo para la inversi-ón productiva, el BCRA dispuso la implementaci-ón de una nueva línea de crédito⁹. Las entidades financieras que cuenten con 1% o más de los depósitos totales en el sistema financiero y las entidades que operen como agentes financieros de las provincias deberán destinar al financiamiento de proyectos productivos, un monto equivalente a 5% del saldo total de depósitos del sector privado al mes de junio de 2012. **A principios de agosto, se extendieron las financiaci-ones elegibles¹⁰** –admitiendo en ciertos casos la financiaci-ón de proyectos productivos que incluyan la adquisici-ón de inmuebles– **y se modificaron las condiciones de la tasa máxima de interés a percibir por las entidades financieras,** pudiendo ser fija para los primeros 36 meses y luego variable. Los préstamos serán a tasa inicial de hasta 15,01% y a un plazo mínimo de tres años. Las firmas que apliquen deberán destinar los recursos a la compra de bienes de capital o a la construcci-ón y/o compra de instalaciones necesarias para la producci-ón. Las entidades alcanzadas deberán utilizar la mitad del monto a otorgar en créditos a MiPyMEs.

Gráfico 11

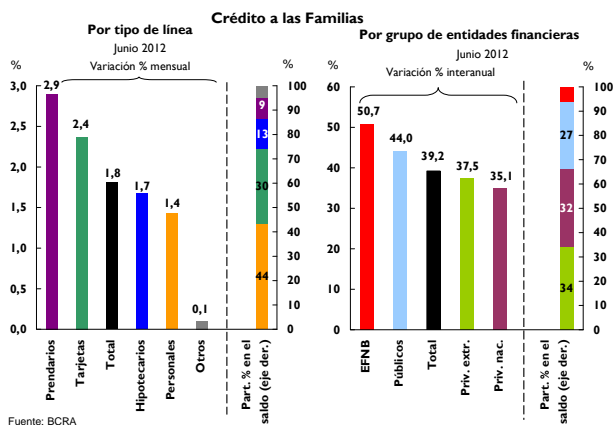
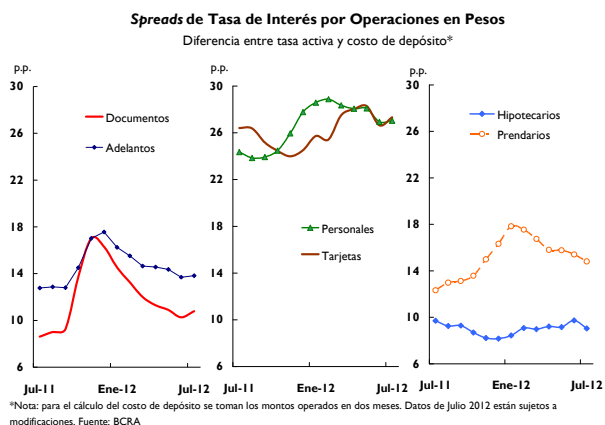


Gráfico 12



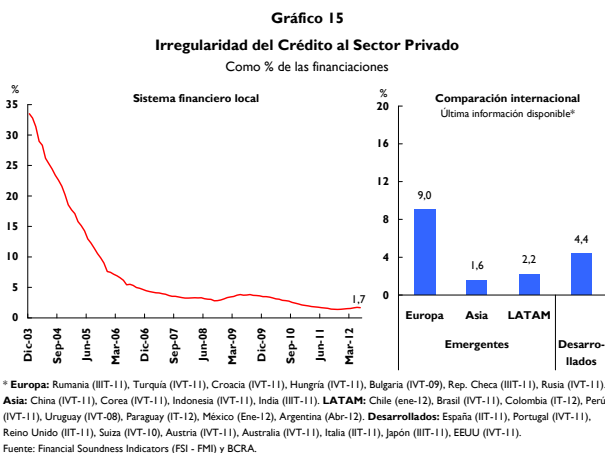
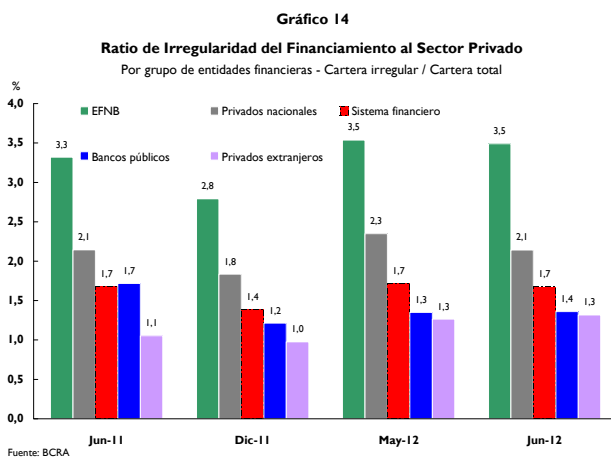
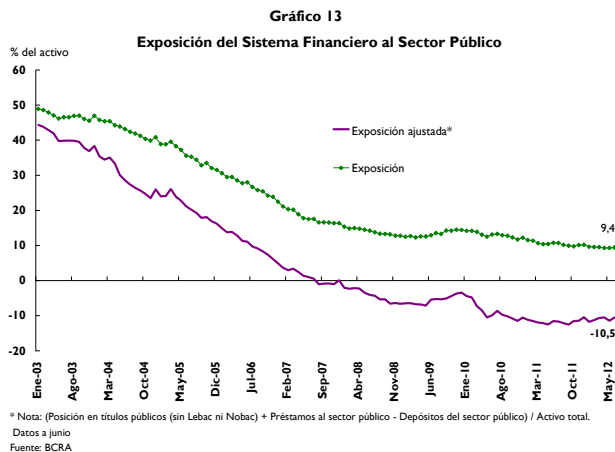
⁶ En noviembre de 2011 se publicó la comunicaci-ón “A” 5251 que modificó la clasificaci-ón de las actividades económicas de los sujetos de crédito que las entidades informan en la Central de Deudores (según CLANAE 2010), entrando el cambio en vigencia a partir de los datos correspondientes a abril de 2012.

⁷ El Programa tiene por objetivo otorgar fondeo con hasta 5 años de plazo a las entidades financieras para que sea canalizado a la generaci-ón de créditos para la inversi-ón, cuyo un costo financiero total asciende a 9,9% anual.

⁸ Informaci-ón disponible al 31/07/12.

⁹ Comunicaci-ón “A” 5319 del 05/07/12.

¹⁰ Comunicaci-ón “A” 5338 del 06/08/12.



El financiamiento a las familias creció 1,8% en junio, impulsado por los préstamos al consumo (personales y tarjetas de crédito) si bien todas las líneas presentaron mejoras en el mes (ver Gráfico 11). Los bancos públicos y los bancos privados extranjeros impulsaron la expansión mensual. **En términos interanuales, el financiamiento a los hogares aumentó 39,2%**. Los créditos prendarios y las tarjetas de crédito fueron las líneas más dinámicas, con una variación superior a 40% i.a. **En los últimos 12 meses las financiaciones a los hogares otorgadas por las EFNB y los bancos públicos fueron las que evidenciaron el mayor ritmo de expansión**, si bien los bancos privados (nacionales y extranjeros) continuaron explicando casi 63% del crecimiento interanual.

En julio (última información disponible) las tasas de interés activas operadas en pesos se incrementaron ligeramente en casi todas las líneas de préstamos. Sin embargo, **en lo que va del año la totalidad de los grupos de bancos redujeron las tasas de interés activas de casi todos los segmentos crediticios**. Los *spreads* operados en moneda nacional presentaron comportamientos disímiles en el mes (ver Gráfico 12). En particular, los diferenciales de tasas se redujeron en las financiaciones con garantía real (hipotecarios y prendarios), mientras que en el resto de las líneas de financiamiento crecieron levemente. De esta manera, **en 2012 todas las entidades financieras redujeron los *spreads* operados en pesos**, siendo las EFNB y los bancos privados nacionales los que evidenciaron las mayores caídas relativas.

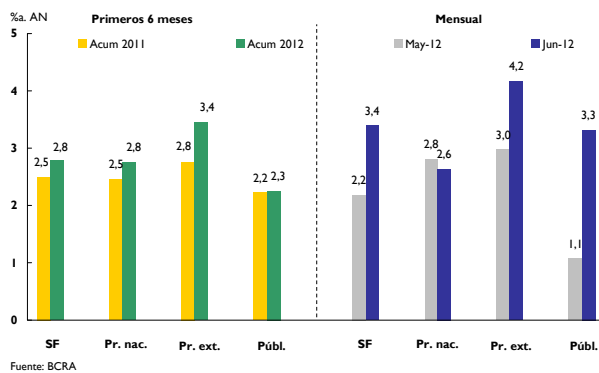
En este marco de expansión de los préstamos al sector privado, el financiamiento bancario al sector público alcanzó 9,4% del activo total, reduciéndose 1,3 p.p. respecto de junio de 2011 (ver Gráfico 13). **Si se tienen en cuenta los depósitos del sector público, este sector mantuvo una posición acreedora neta frente al sistema financiero equivalente a 10,5% del activo del conjunto de las entidades financieras**, 1 p.p. por debajo del valor evidenciado 12 meses atrás.

Calidad de cartera

El ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado se mantuvo estable en el mes, permaneciendo en niveles históricamente bajos

En junio el ratio de irregularidad del crédito al sector privado permaneció estable en torno a 1,7%. Con respecto a mayo pasado, este indicador se redujo en los bancos privados nacionales y, desde niveles más bajos, aumentó levemente en los públicos (ver Gráfico 14). Desde fines de 2011 la morosidad de las financiaciones a las familias y empresas se incrementó levemente, si bien tanto **en una comparación histórica como inter-**

Gráfico 19
Rentabilidad por Grupo de Bancos
En % del activo neto



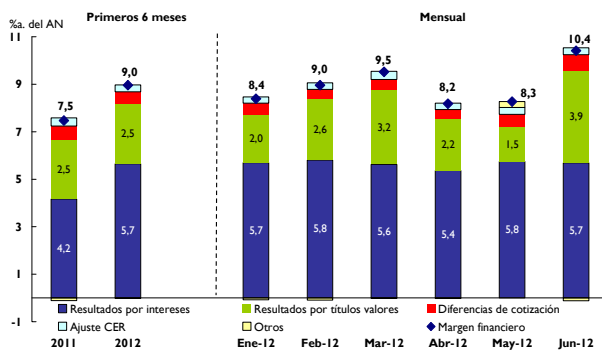
Fuente: BCRA

sión de 30,6%, con un mayor crecimiento relativo en los bancos privados (especialmente los extranjeros). En junio una EFNB recibió un aporte de capital por \$30 millones, así a nivel sistémico se acumularon en el año \$765 millones en concepto de capitalizaciones.

En el mes la integración de capital del conjunto de bancos se ubicó en 16,6% de los activos ponderados por riesgo (APR), aumentando levemente respecto a mayo y acumulando una suba de 1 p.p. en lo que va del año (ver Gráfico 18). Durante el primer semestre del 2012, todos los grupos de bancos exhibieron un aumento en este indicador. Por su parte, el exceso de integración de capital del sistema financiero representó 61% de la exigencia normativa.

La rentabilidad mensual del sistema financiero se ubicó en 3,4%a. del activo, 1,2 p.p. por encima del registro de mayo, principalmente por las mayores ganancias por títulos valores. De esta manera, el sistema financiero cerró la primera parte del año con un ROA de 2,8%a., 0,3 p.p. más que en el mismo período del año pasado. En relación al primer semestre del 2011, todos los grupos de bancos incrementaron sus niveles de ganancias acumuladas (ver Gráfico 19).

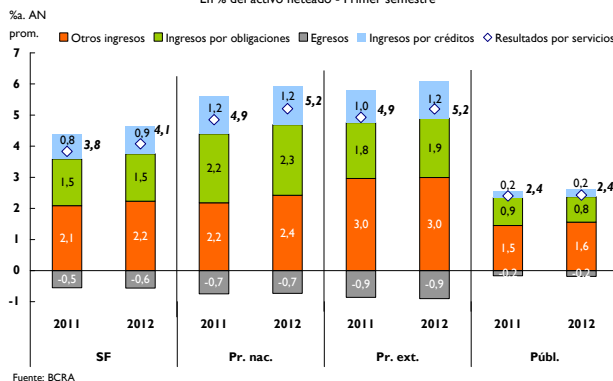
Gráfico 20
Margen Financiero
En % del activo neto - Sistema financiero



Fuente: BCRA

El margen financiero de los bancos aumentó 2,1 p.p. del activo en junio, hasta 10,4%a., movimiento explicado por mayores resultados por títulos valores (+2,4 p.p. del activo hasta 3,9%a.) (ver Gráfico 20). El margen financiero cerró la primera mitad del año con un aumento interanual de 1,5 p.p. del activo hasta 9%a., fundamentalmente por mayores resultados por intereses (+1,5 p.p. del activo hasta 5,7%a.). En términos interanuales, todos los grupos de bancos expandieron su margen financiero acumulado, destacándose los privados extranjeros.

Gráfico 21
Resultados por Servicios por Grupo de Bancos
En % del activo neto - Primer semestre

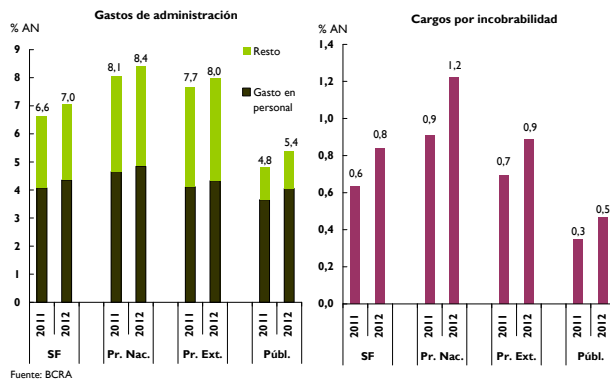


Fuente: BCRA

Los ingresos netos por servicios del sistema financiero se redujeron levemente en el mes hasta 4,2%a. del activo. Sin embargo, a lo largo del año se observó un leve aumento de los resultados por servicios si se los compara con los del mismo período del año pasado, llegando a alcanzar 4,1%a. del activo (ver Gráfico 21). Este incremento interanual fue dinamizado principalmente por los bancos privados, tanto extranjeros como nacionales. Descomponiendo los conceptos que integran estos resultados, en el semestre se destacó el aporte de los ingresos no vinculados con créditos ni depósitos, sino con otros conceptos, como la emisión de tarjetas de crédito y comisiones por seguros.

Los gastos de administración se incrementaron levemente en el mes hasta 7,5%a. del activo, aumento que se reflejó principalmente en los bancos públicos. Los gastos de administración acumulados en el año alcanzaron 7%a. del activo, 0,4 p.p. más que el nivel del primer

Gráfico 22
Principales Egresos del Estado de Resultados
 En % del activo neteado - Primeros 6 meses



semestre de 2011, dinámica que se observó en todos los grupos de bancos. Por su parte, **los cargos por incobrabilidad aumentaron levemente en el mes hasta 1,1%a. del activo**, mayormente por el desempeño en los bancos privados nacionales. En el primer semestre del año los cargos por incobrabilidad aumentaron interanualmente 0,2 p.p. del activo, hasta 0,8%a. (ver Gráfico 22).

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” 5310 – 04/06/12

Financiamiento al sector público no financiero. No se formulan observaciones a que las entidades financieras puedan adquirir Títulos Públicos por un valor nominal de hasta US\$50 millones a ser emitidos en el marco del “Programa de Emisión de Títulos de Deuda de la Provincia de Córdoba”, sin superar los límites máximos de asistencia crediticia al sector público no financiero que les resultan aplicables y en la medida que no se impute la financiación como aplicación de capacidad de préstamo de depósitos en moneda extranjera.

Comunicación “A” 5311 – 04/06/12

Clasificación de deudores. Se modifica el monto máximo (de \$750.000 a \$1,5 millones) hasta el cual se puede optar por agrupar las financiaciones comerciales con los créditos para consumo o vivienda.

Se incrementa el límite inferior de las financiaciones a los clientes de la cartera comercial de \$2 millones a \$4 millones o el 1% de la responsabilidad patrimonial computable de la entidad, de ambos el menor, que determina la obligación de efectuar la revisión semestral de la situación del deudor.

Con relación a la cartera comercial, en situaciones que podrían comprometer la capacidad futura de pago del cliente de no ser corregidas, los acuerdos privados son un indicador de dichas situaciones y determinan que el deudor se deba clasificar en las categorías “con seguimiento especial – en observación” o “con problemas”. Se eleva de \$5 millones a \$10 millones el monto mínimo a partir del cual se admite la reclasificación inicial del cliente a dichas categorías siempre que no medie objeción de la SEFyC.

Gestión crediticia. Dentro de los requerimientos para el otorgamiento de financiaciones, se modifican los límites individuales por debajo de los cuales las entidades pueden optar por las operatorias especiales (sistemas de “*screening*” y modelos de “*credit scoring*”). Dichos límites son: i) préstamos hipotecarios para la vivienda \$300.000 (antes \$200.000); ii) préstamos prendarios para automotores \$100.000 (antes \$75.000) y iii) préstamos personales, financiaciones mediante tarjetas de crédito y adelantos en cuenta corriente (en conjunto) \$25.000 (antes \$15.000).

Graduación del crédito. Se eleva de \$750.000 a \$1,5 millones el total de los préstamos (netos de amortizaciones) que se pueden excluir del cómputo de esta relación, medidos en conjunto y para cada cliente no vinculado, ya sea que se trate de personas físicas o jurídicas o de grupos económicos.

Comunicación “A” 5312 – 07/06/12

Efectivo mínimo. Se suspende desde el 01/06/2012 hasta el 31/07/2012, el requerimiento de integración mínima diaria en moneda extranjera.

Metodología

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

Glosario

%a.: porcentaje anualizado.

%i.a.: porcentaje interanual.

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

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

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

APR: Activos Ponderados por Riesgo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

mill.: millón o millones según corresponda.

ON: Obligaciones Negociables.

OS: Obligaciones Subordinadas.

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

PN: Patrimonio Neto.

p.p.: puntos porcentuales.

PyME: Pequeñas y Medianas Empresas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TNA: Tasa nominal anual.

US\$: dólares estadounidenses.

Anexo estadístico | Sistema Financiero

Cuadro 1 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Jun 2011	2011	May 2012	Jun 2012
1.- Liquidez	22,8	29,1	29,6	20,1	22,5	23,0	27,9	28,6	28,0	24,5	24,7	26,3	24,7
2.- Crédito al sector público	48,9	47,0	40,9	31,5	22,5	16,3	12,7	14,4	11,9	10,8	10,2	9,3	9,4
3.- Crédito al sector privado	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	39,4	38,3	39,8	42,8	47,4	46,2	48,0
4.- Irregularidad de cartera privada	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,7	1,4	1,7	1,7
5.- Exposición patrimonial al sector privado	16,6	11,5	1,1	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-3,7	-4,3	-3,2	-3,2
6.- ROA	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,8	2,5	2,7	2,7	2,8
7.- ROE	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	24,4	23,3	25,3	24,1	25,1
8.- Eficiencia	189	69	125	151	167	160	167	185	179	171	179	183	185
9.- Integración de capital	-	14,5	14,0	15,3	16,9	16,9	16,9	18,8	17,7	16,6	15,6	16,3	16,6
10.- Integración de capital Nivel I	-	-	13,5	14,1	14,1	14,6	14,2	14,5	13,1	12,9	10,9	12,6	13,4
11.- Posición de capital	-	116	185	173	134	93	90	100	86	73	63	59	61

Fuente: BCRA

Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Jun 11	Dic 11	May 12	Jun 12	Variaciones (en %)		
														Último mes	2012	Últimos 12 meses
Activo	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	297.963	346.762	387.381	510.304	569.837	628.381	695.423	688.251	-1,0	9,5	20,8
Disponibilidades ¹	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	58.676	71.067	93.085	95.782	104.389	105.662	108.828	3,0	4,3	13,6
Títulos públicos	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	65.255	86.318	117.951	128.130	112.906	139.252	128.524	-7,7	13,8	0,3
LEBAC/NOBAC	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	37.093	43.867	76.948	89.633	71.050	102.729	92.135	-10,3	29,7	2,8
Tenencia por cartera propia	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	25.652	34.748	61.855	78.316	59.664	73.306	73.463	0,2	23,1	-6,2
Por operaciones de pase activo ²	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	11.442	9.119	15.093	11.317	11.386	29.422	18.673	-36,5	64,0	65,0
Títulos privados	332	198	387	389	813	382	203	307	209	238	212	193	232	20,4	9,5	-2,6
Préstamos	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	154.719	169.868	230.127	274.698	332.317	358.032	368.055	2,8	10,8	34,0
Sector público	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.083	20.570	25.907	29.342	31.346	33.802	34.008	0,6	8,5	15,9
Sector privado	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	132.844	145.247	199.202	238.910	291.708	314.831	324.208	3,0	11,1	35,7
Sector financiero	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	4.793	4.052	5.018	6.446	9.263	9.399	9.838	4,7	6,2	52,6
Provisiones por préstamos	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.744	-5.824	-6.232	-6.425	-7.173	-8.083	-8.183	1,2	14,1	27,4
Otros créditos por intermediación financiera	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	38.152	33.498	39.009	38.674	40.805	54.737	43.181	-21,1	5,8	11,7
ON y OS	1.708	1.569	1.018	873	773	606	912	1.146	1.433	1.819	1.657	1.587	1.654	4,2	-0,1	-9,1
Fideicomisos sin cotización	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.714	5.942	6.824	7.088	7.967	7.844	8.153	3,9	2,3	15,0
Compensación a recibir	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	357	16	0	0	0	0	0	0,0	-28,6	-41,2
Otros	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	31.169	26.395	30.752	29.767	31.182	45.306	33.373	-26,3	7,0	12,1
Bienes en locación financiera (leasing)	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.935	2.933	3.936	4.893	6.222	6.247	6.282	0,6	1,0	28,4
Participación en otras sociedades	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	7.236	6.711	7.921	8.059	9.123	10.111	10.266	1,5	12,5	27,4
Bienes de uso y diversos	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.903	8.239	9.071	9.478	10.111	10.313	10.369	0,5	2,6	9,4
Filiales en el exterior	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	3.153	3.926	3.283	3.481	3.525	3.895	3.958	1,6	12,3	13,7
Otros activos	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	12.275	10.337	11.943	12.828	15.944	15.065	16.740	11,1	5,0	30,5
Pasivo	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	305.382	339.047	452.752	508.780	558.264	617.571	608.426	-1,5	9,0	19,6
Depósitos	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	236.217	271.853	376.344	429.225	462.517	508.498	510.573	0,4	10,4	19,0
Sector público ³	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	67.151	69.143	115.954	127.036	129.885	144.514	137.590	-4,8	5,9	8,3
Sector privado ³	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	166.378	199.278	257.595	298.976	328.463	359.137	368.887	2,7	12,3	23,4
Cuenta corriente	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	39.619	45.752	61.306	71.031	76.804	87.656	88.607	1,1	15,4	24,7
Caja de ahorros	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	50.966	62.807	82.575	97.444	103.636	103.077	113.129	9,8	9,2	16,1
Plazo fijo	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	69.844	83.967	104.492	119.003	135.082	155.599	153.437	-1,4	13,6	28,9
CEDRO	12.328	3.217	1.046	17	13	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Otras obligaciones por intermediación financiera	75.737	61.690	64.928	52.072	46.037	46.225	57.662	52.114	60.029	64.136	76.038	87.598	76.362	-13,2	0,4	19,1
Obligaciones interfinancieras	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	3.895	3.251	4.201	5.414	7.947	8.000	8.328	4,1	4,8	53,8
Obligaciones con el BCRA	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	1.885	270	262	781	1.920	2.894	2.986	3,2	55,5	282,2
Obligaciones negociables	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	5.984	5.033	3.432	5.897	6.856	8.250	8.102	-1,8	18,2	37,4
Líneas de préstamos del exterior	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.541	3.369	3.897	4.966	6.467	6.382	6.909	8,3	6,8	39,1
Otros	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	41.357	40.191	48.236	47.077	52.848	62.432	50.036	-19,9	-5,3	6,3
Obligaciones subordinadas	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.763	1.922	2.165	1.851	2.065	2.479	2.484	0,2	20,3	34,2
Otros pasivos	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	9.740	13.159	14.213	13.569	17.644	18.635	19.007	2,0	7,7	40,1
Patrimonio neto	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	41.380	48.335	57.552	61.057	70.117	77.852	79.826	2,5	13,8	30,7
Memo																
Activo neteado	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	321.075	364.726	482.532	543.244	601.380	654.263	658.915	0,7	9,6	21,3
Activo neteado consolidado	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	312.002	357.118	472.934	532.167	586.805	639.066	643.015	0,6	9,6	20,8

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual										Primeros 6 meses		Mensual			Últimos
	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2011	2012	Abr-12	May-12	Jun-12	12 meses
Margen financiero	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.462	28.937	35.490	43.670	19.202	28.462	4.403	4.472	5.657	52.930
Resultado por intereses	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.573	14.488	17.963	24.903	10.720	17.958	2.888	3.111	3.092	32.141
Ajustes CER y CVS	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	1.196	2.434	1.725	881	912	145	159	157	1.756
Diferencias de cotización	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.307	2.588	2.100	3.025	1.430	1.547	222	283	358	3.141
Resultado por títulos valores	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.398	11.004	13.449	14.228	6.454	8.085	1.159	786	2.116	15.858
Otros resultados financieros	-299	-480	-375	233	235	264	1.362	-339	-457	-211	-284	-40	-11	133	-66	33
Resultado por servicios	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.870	13.052	16.089	21.391	9.853	12.940	2.133	2.366	2.306	24.479
Cargos por incobrabilidad	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.839	-3.814	-3.267	-3.736	-1.623	-2.670	-383	-473	-585	-4.782
Gastos de administración	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.767	-22.710	-28.756	-36.365	-16.991	-22.377	-3.615	-4.019	-4.094	-41.751
Cargas impositivas	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.318	-3.272	-4.120	-6.047	-2.649	-4.019	-644	-695	-744	-7.417
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-262	-214	-336	-191	-163	-26	-30	-28	-308
Amortización de amparos	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-703	-635	-290	-135	-89	-16	-15	-17	-244
Diversos	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.441	918	2.079	2.963	1.466	1.348	53	194	423	2.845
Resultado monetario	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ³	-18.653	-4.960	-623	2.360	4.901	4.938	6.100	12.145	16.665	21.251	8.930	13.431	1.905	1.801	2.919	25.752
Impuesto a las ganancias	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-4.226	-4.904	-6.531	-2.509	-4.586	-580	-619	-1.078	-8.609
Resultado total³	-19.162	-5.265	-898	1.780	4.306	3.905	4.757	7.920	11.761	14.720	6.421	8.845	1.325	1.181	1.841	17.143
Resultado ajustado ⁴	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.508	8.885	12.610	15.345	6.748	9.098	1.367	1.226	1.886	17.695
Indicadores anualizados - En % del activo neteado																
Margen financiero	6,5	1,1	3,1	4,6	5,8	5,7	6,7	8,6	8,5	8,0	7,5	9,0	8,2	8,3	10,4	8,8
Resultado por intereses	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	4,3	4,3	4,6	4,2	5,7	5,4	5,8	5,7	5,3
Ajustes CER y CVS	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	0,4	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
Diferencias de cotización	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,8	0,5	0,6	0,6	0,5	0,4	0,5	0,7	0,5
Resultado por títulos valores	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,4	3,3	3,2	2,6	2,5	2,5	2,2	1,5	3,9	2,6
Otros resultados financieros	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,2	-0,1	0,0
Resultado por servicios	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,9	3,8	3,9	3,8	4,1	4,0	4,4	4,2	4,1
Cargos por incobrabilidad	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-1,1	-0,8	-0,7	-0,6	-0,8	-0,7	-0,9	-1,1	-0,8
Gastos de administración	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,7	-6,9	-6,7	-6,6	-7,0	-6,7	-7,4	-7,5	-6,9
Cargas impositivas	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-1,0	-1,0	-1,1	-1,0	-1,3	-1,2	-1,3	-1,4	-1,2
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,1
Amortización de amparos	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,2	-0,2	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Diversos	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,5	0,3	0,5	0,5	0,6	0,4	0,1	0,4	0,8	0,5
Monetarios	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ³	-8,7	-2,7	-0,3	1,1	2,2	1,9	2,0	3,6	4,0	3,9	3,5	4,2	3,5	3,3	5,4	4,3
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,3	-1,2	-1,2	-1,0	-1,4	-1,1	-1,1	-2,0	-1,4
Resultado total³	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,8	2,7	2,5	2,8	2,5	2,2	3,4	2,8
Resultado ajustado ⁴	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,6	3,0	2,8	2,6	2,9	2,5	2,3	3,5	2,9
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	-57,6	-21,4	-2,9	9,3	16,2	13,9	17,2	29,5	34,5	36,5	32,3	38,1	32,1	29,8	47,3	39,1
Resultado total / Patrimonio neto ³	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	24,4	25,3	23,3	25,1	22,3	19,6	29,9	26,0

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

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

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

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

Fuente: BCRA

Cuadro 4 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Jun 11	Dic 11	May 12	Jun 12
Cartera irregular total	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,7	3,0	1,8	1,5	1,2	1,5	1,5
Previsiones / Cartera irregular	72	77	98	115	108	115	117	115	148	160	176	149	150
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	5,0	4,1	0,2	-0,8	-0,3	-0,4	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,9	-0,7	-0,7
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	18,2	13,3	0,8	-2,6	-0,9	-1,6	-1,8	-1,7	-3,6	-4,1	-4,6	-3,5	-3,5
Al sector privado no financiero	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,7	1,4	1,7	1,7
Previsiones / Cartera irregular	74	79	97	115	108	114	116	112	143	155	171	145	145
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	10,1	7,0	0,6	-1,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,4	-0,9	-0,9	-1,0	-0,8	-0,8
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	16,6	11,5	1,1	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-3,7	-4,3	-3,2	-3,2

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados

Cuadro 5 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Jun 2011	2011	May 2012	Jun 2012
1.- Liquidez	24,8	27,6	29,2	21,5	23,7	25,7	34,1	29,8	26,0	25,4	26,7	29,0	27,5
2.- Crédito al sector público	50,0	47,7	41,6	28,5	16,3	9,5	6,3	6,1	4,4	3,2	2,8	2,3	2,3
3.- Crédito al sector privado	22,4	19,9	22,5	31,1	37,9	46,6	44,0	43,3	50,3	52,5	54,5	53,9	55,0
4.- Irregularidad de cartera privada	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	2,0	1,6	1,4	1,8	1,7
5.- Exposición patrimonial al sector privado	19,0	12,9	3,6	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-3,9	-4,4	-3,1	-3,1
6.- ROA	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	3,2	2,6	3,0	3,0	3,1
7.- ROE	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	24,5	22,1	25,6	25,8	26,2
8.- Eficiencia	168	93	115	136	158	152	166	195	176	169	178	184	185
9.- Integración de capital	-	14,0	15,1	17,8	18,6	19,2	18,3	22,6	20,4	17,9	16,8	18,0	18,2
10.- Integración de capital Nivel I	-	-	14,7	16,1	15,3	16,7	14,9	17,2	15,2	15,0	12,5	15,1	15,0
11.- Posición de capital	-	88	157	155	116	87	86	121	100	79	70	67	69

Fuente: BCRA

Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Jun 11	Dic 11	May 12	Jun 12	Variaciones (en %)			
														Último mes	2012	Últimos 12 meses	
Activo	118.906	116.633	128.065	129.680	152.414	175.509	208.888	229.549	280.025	320.983	364.122	389.207	390.051	0,2	7,1	21,6	
Disponibilidades ¹	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	37.044	43.562	49.730	54.500	58.877	65.098	65.146	0,1	10,6	20,5	
Títulos públicos	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	29.552	47.949	48.903	50.638	50.055	55.355	52.774	-4,7	5,4	1,3	
LEBAC/NOBAC	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	23.457	31.575	34.422	36.952	34.246	45.514	42.880	-5,8	25,2	9,5	
Tenencia por cartera propia	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	12.858	27.413	31.148	31.438	23.908	30.198	30.813	2,0	28,9	3,7	
Por operaciones de pase activo ²	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	10.598	4.161	3.274	5.514	10.338	15.316	12.067	-21,2	16,7	27,8	
Títulos privados	273	172	333	307	683	310	127	233	184	172	164	124	54	-24,3	-24,8	-	
Préstamos	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	98.529	101.722	143.202	170.979	202.117	213.379	218.872	2,6	8,3	33,3	
Sector público	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.249	1.694	1.625	1.286	1.215	1.310	1.359	3,7	11,8	-7,2	
Sector privado	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	88.426	96.790	137.308	164.270	193.126	204.450	209.111	2,3	8,3	32,5	
Sector financiero	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	3.854	3.238	4.270	5.423	7.777	7.618	8.402	10,3	8,0	69,3	
Previsiones por préstamos	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.871	-3.653	-3.926	-4.048	-4.574	-5.209	-5.236	0,5	14,5	28,5	
Otros créditos por intermediación financiera	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	25.265	21.258	20.241	25.291	29.338	31.338	28.077	-10,4	-4,3	-10,4	
ON y OS	1.514	1.394	829	675	618	430	699	734	757	965	796	783	95	-1,5	-1,6	-20,1	
Fideicomisos sin cotización	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.869	4.198	4.500	4.411	5.268	5.075	5.439	7,2	3,2	23,0	
Compensación a recibir	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	357	16	0	0	0	0	0	-	-	-	
Otros	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	20.339	16.311	14.984	19.915	23.273	25.548	21.855	-14,5	-6,1	-15,8	
Bienes en locación financiera (leasing)	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.451	2.569	3.519	4.381	5.452	5.395	5.420	0,5	-0,6	28,6	
Participación en otras sociedades	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.538	4.067	4.934	5.021	5.998	6.508	6.696	2,9	11,6	31,0	
Bienes de uso y diversos	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.926	5.096	5.808	6.171	6.663	6.762	6.821	0,9	2,4	11,5	
Filiales en el exterior	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-178	-202	-215	-225	-240	0	0	-	-	-	
Otros activos	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	8.505	6.946	7.646	8.102	10.271	10.465	11.357	8,5	10,6	48,6	
Pasivo	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	182.596	198.438	243.766	283.975	321.123	341.017	340.720	-0,1	6,1	19,7	
Depósitos	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	135.711	154.387	198.662	229.581	253.705	273.012	277.014	1,5	9,2	23,5	
Sector público ³	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	19.600	17.757	23.598	29.124	27.664	31.432	31.806	1,2	15,0	6,9	
Sector privado ³	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	114.176	134.426	173.203	198.471	223.141	238.487	242.745	1,8	8,8	26,1	
Cuenta corriente	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	30.188	35.127	46.297	52.519	57.586	66.419	66.817	0,6	16,0	30,9	
Caja de ahorros	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	32.778	40.999	53.085	63.330	66.891	64.152	69.214	7,9	3,5	20,1	
Plazo fijo	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	46.990	54.058	67.568	75.307	89.924	99.402	97.749	-1,7	8,7	27,9	
CEDRO	9.016	2.409	798	3	1	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-	
Otras obligaciones por intermediación financiera	49.341	42.367	45.083	32.349	31.750	29.323	39.298	34.235	34.427	44.226	53.973	54.160	49.839	-8,0	-7,7	-0,2	
Obligaciones interfinancieras	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.160	1.668	1.903	2.362	3.524	3.827	3.955	3,3	12,2	100,6	
Obligaciones con el BCRA	16.424	17.030	17.768	10.088	3.689	675	649	41	57	193	456	569	602	5,8	32,1	251,8	
Obligaciones negociables	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.672	4.626	2.802	4.779	5.119	5.704	5.525	-3,1	7,9	16,6	
Líneas de préstamos del exterior	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.261	1.262	1.716	2.794	4.252	4.089	4.339	6,1	2,0	73,8	
Otros	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	29.555	26.638	27.949	34.097	40.622	39.971	35.418	-11,4	-12,8	-12,7	
Obligaciones subordinadas	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.759	1.918	2.148	1.833	1.948	2.061	2.069	0,4	6,2	10,1	
Otros pasivos	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	5.828	7.897	8.528	8.335	11.497	11.784	11.798	0,1	2,6	40,9	
Patrimonio neto	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	26.292	31.111	36.259	37.008	42.999	48.190	49.331	2,4	14,7	36,4	
Memo																	
Activo neteado	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	192.074	216.100	267.364	303.658	344.101	366.784	371.271	1,2	7,9	24,4	

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual										Primeros 6 meses		Mensual			Últimos
	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2011	2012	Abr-12	May-12	Jun-12	12 meses
Margen financiero	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	19.724	21.837	27.234	11.936	17.831	2.911	2.995	3.296	33.129
Resultado por intereses	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	10.572	12.842	18.518	8.081	13.056	2.170	2.344	2.307	23.494
Ajustes CER y CVS	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	185	244	288	144	160	26	28	28	304
Diferencias de cotización	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	1.646	1.493	2.064	970	955	133	179	208	2.049
Resultado por títulos valores	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	7.343	7.464	6.358	2.907	3.577	570	296	790	7.027
Otros resultados financieros	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	-22	-205	6	-166	82	12	148	-37	255
Resultado por servicios	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	9.198	11.345	15.243	6.955	9.311	1.546	1.666	1.640	17.598
Cargos por incobrabilidad	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-2.751	-2.253	-2.633	-1.143	-1.883	-262	-358	-409	-3.372
Gastos de administración	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-14.807	-18.819	-23.821	-11.201	-14.659	-2.414	-2.584	-2.564	-27.280
Cargas impositivas	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-2.380	-2.927	-4.300	-1.897	-2.882	-476	-504	-533	-5.285
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	0	47	-40	-40	0	0	0	0	0
Amortización de amparos	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-367	-441	-133	-62	-51	-9	-8	-12	-123
Diversos	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	398	1.382	1.723	909	865	92	144	158	1.680
Resultado monetario	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ³	-15.447	-2.518	-973	865	3.279	2.836	4.579	9.014	10.171	13.272	5.458	8.532	1.388	1.351	1.576	16.347
Impuesto a las ganancias	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-3.001	-2.733	-4.293	-1.757	-2.965	-456	-478	-536	-5.501
Resultado total⁴	-15.784	-2.813	-1.176	648	2.915	2.457	3.412	6.014	7.438	8.980	3.701	5.566	932	873	1.040	10.845
Resultado ajustado ⁴	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	6.381	7.832	9.153	3.802	5.618	941	881	1.052	10.968
<i>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</i>																
Margen financiero	7,6	2,3	2,9	4,3	5,9	5,8	7,3	9,8	9,3	9,0	8,4	10,0	9,5	9,9	10,8	9,7
Resultado por intereses	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	5,3	5,5	6,1	5,7	7,3	7,1	7,8	7,6	6,9
Ajustes CER y CVS	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Diferencias de cotización	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,8	0,6	0,7	0,7	0,5	0,4	0,6	0,7	0,6
Resultado por títulos valores	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	3,7	3,2	2,1	2,0	2,0	1,9	1,0	2,6	2,1
Otros resultados financieros	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,5	-0,1	0,1
Resultado por servicios	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,6	4,8	5,0	4,9	5,2	5,1	5,5	5,4	5,2
Cargos por incobrabilidad	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-1,1	-1,4	-1,0	-0,9	-0,8	-1,1	-0,9	-1,2	-1,3	-1,0
Gastos de administración	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-7,4	-8,0	-7,8	-7,9	-8,2	-7,9	-8,5	-8,4	-8,0
Cargas impositivas	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-1,2	-1,2	-1,4	-1,3	-1,6	-1,6	-1,7	-1,8	-1,6
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	-0,6	0,0	-0,2	-0,1	-0,1	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortización de amparos	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,2	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Diversos	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,2	0,6	0,6	0,6	0,5	0,3	0,5	0,5	0,5
Monetarios	-7,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ³	-11,1	-2,2	-0,8	0,7	2,5	1,8	2,6	4,5	4,3	4,4	3,8	4,8	4,6	4,5	5,2	4,8
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-1,5	-1,2	-1,4	-1,2	-1,7	-1,5	-1,6	-1,8	-1,6
Resultado total⁴	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	3,2	3,0	2,6	3,1	3,1	2,9	3,4	3,2
Resultado ajustado ⁴	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	3,2	3,3	3,0	2,7	3,1	3,1	2,9	3,5	3,2
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	-77,3	-17,1	-6,7	5,5	17,2	12,6	20,4	34,4	33,5	37,8	32,6	40,1	38,5	36,7	42,1	41,3
Resultado total / Patrimonio neto ³	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	24,5	25,6	22,1	26,2	25,9	23,7	27,8	27,4

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

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

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

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

Fuente: BCRA

Cuadro 8 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Jun 11	Dic 11	May 12	Jun 12
Cartera irregular total	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,5	3,1	1,9	1,5	1,3	1,7	1,6
Previsiones / Cartera irregular	71	73	89	103	114	123	119	116	144	155	168	141	142
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	5,7	4,2	1,0	-0,1	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-0,8	-0,8	-0,9	-0,7	-0,7
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	20,0	14,4	3,4	-0,4	-1,4	-2,1	-1,9	-1,7	-3,4	-4,0	-4,4	-3,2	-3,2
Al sector privado no financiero	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	2,0	1,6	1,4	1,8	1,7
Previsiones / Cartera irregular	72	75	88	102	114	123	118	115	143	154	167	139	140
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	10,3	7,6	1,8	-0,1	-0,5	-0,6	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,9	-0,7	-0,7
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	19,0	12,9	3,6	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-3,9	-4,4	-3,1	-3,1

Fuente: BCRA