

Informe sobre Bancos

Julio de 2010



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Julio de 2010

Año VII, N° 11



**BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

Se consolida la aceleración en el crecimiento de la intermediación financiera de los bancos con el sector privado

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

Aumentan los depósitos del sector privado, en el marco de una gradual reducción de la liquidez

Pág.6 | Financiaciones

Las líneas comerciales impulsaron el crecimiento mensual del crédito al sector privado

Pág. 8 | Solvencia

Se incrementan los niveles de solvencia del sistema financiero, producto principalmente de las utilidades contables

Pág. 10 | Novedades normativas

Pág. 11 | Metodología y glosario

Pág. 13 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Julio de 2010 disponible al 24/08/10. Este Informe se concentra en la descripción del comportamiento del sistema financiero, incluyendo aperturas por subconjuntos homogéneos. Los datos presentados (en particular, aquellos de rentabilidad) son provisorios y están sujetos a posteriores rectificaciones. Salvo que se indique lo contrario, la información incluida corresponde a datos a fin de mes.

Publicado el 16 de septiembre de 2010

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

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

Síntesis del mes

- **Durante julio continuó aumentando el dinamismo de los depósitos y créditos al sector privado, consolidando el ritmo de crecimiento de la intermediación financiera de los bancos con las empresas y las familias en un contexto de gradual caída en la morosidad de la cartera de financiaciones. La estructura operativa del sistema financiero sigue aumentando paulatinamente.** La cantidad de empleados de los bancos creció 2,2% interanual (i.a.), siendo esta variación fundamentalmente explicada por las entidades financieras privadas.
- **El descalce de moneda extranjera del sistema financiero** (que incluye la compra neta de moneda extranjera a futuro sin entrega del subyacente) **se redujo en julio, hasta 37,2% del patrimonio neto.** Adicionalmente, las participaciones tanto del financiamiento como de los depósitos del sector privado denominados en moneda extranjera continuaron en niveles relativamente bajos (sólo 15% y 20% de los totales respectivos), estando los primeros dirigidos fundamentalmente a sectores transables.
- **El saldo de balance del financiamiento al sector privado aumentó 2,2% en julio, impulsado por las líneas comerciales.** Las financiaciones a las exportaciones resultaron las más dinámicas, seguidas por el *leasing* y los documentos. De esta manera, el crédito total a empresas y familias creció 27% anualizado (a.) en los primeros 7 meses de 2010, superando holgadamente el registro de igual período del año pasado (5% a.). **En los primeros meses del año el financiamiento bancario al sector corporativo incrementó su ritmo de expansión con respecto al mismo período de 2009, recogiendo los efectos de un aumento del crédito otorgado a casi todos los sectores económicos.** Las financiaciones hacia los hogares también mostraron un mayor dinamismo en lo que va del año, principalmente por las líneas de consumo.
- **La irregularidad del crédito al sector privado se ubicó en 2,9% de las financiaciones en junio** (último dato disponible), **acumulando una caída de 0,6 p.p. en 2010.** Esta evolución fue impulsada principalmente por las EFNB y los bancos privados, a partir del mejor desempeño de sus carteras de créditos al consumo. La cartera irregular del sistema financiero sigue mostrando un elevado nivel de cobertura con provisiones (139%).
- **En julio el ratio de liquidez de los bancos** (con partidas en moneda nacional y extranjera) **se redujo levemente hasta 28,8% de los depósitos,** por la menor integración de efectivo mínimo y, en menor medida, por la merma en el saldo neto de pasivos con el BCRA. El indicador amplio de liquidez (con Lebac y Nobac no vinculadas a pasivos con el BCRA) se situó en 43,5% de las imposiciones totales.
- **El saldo de balance de los depósitos totales del sistema financiero experimentó un leve retroceso (-0,4%) en julio, recogiendo el efecto de la disminución de las colocaciones del sector público.** El saldo de los depósitos del sector privado no financiero se expandió 1,5% con respecto a junio (24,8% i.a.) impulsado mayormente por las imposiciones a plazo.
- **El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se expandió 2,6% en julio, fundamentalmente por las utilidades contables mensuales.** El ratio de integración de capital aumentó levemente en el mes, hasta 17,8% de los activos ponderados por riesgo.
- **Las ganancias devengadas en julio** (3,8% a. del activo) **fueron superiores a las de junio, principalmente por el incremento en los resultados por títulos valores y por intereses.** Todos los grupos de bancos aumentaron sus utilidades mensuales, destacándose el desempeño de los privados extranjeros. En el acumulado del año se verificaron beneficios contables equivalentes a 2,5% a. del activo, 0,4 p.p. por encima de los primeros 7 meses de 2009. Con respecto al año pasado se observó cierta suba en el apalancamiento del sistema financiero, producto del mayor crecimiento relativo de los activos por sobre el patrimonio neto. De esta manera, el ROE del sistema financiero totalizó 21,2% a. entre enero y julio, superando en 3,5 p.p. al registro del mismo período de 2009.

Actividad

Se consolida la aceleración en el crecimiento de la intermediación financiera de los bancos con el sector privado

La actividad de intermediación financiera con el sector privado continuó aumentando su ritmo de expansión en julio, en línea con el desempeño observado en los últimos meses. Tanto los créditos como los depósitos del sector corporativo y de las familias presentaron un mayor dinamismo que el evidenciado doce meses atrás, manteniéndose perspectivas positivas para los próximos períodos (ver Gráfico 1). El crecimiento del saldo de crédito al sector privado alcanzó 21,3% i.a., mientras que la expansión del correspondiente a depósitos de las empresas y familias fue de 24,8% i.a. El activo neteado de los bancos aumentó 0,2% en el mes fundamentalmente por las entidades financieras privadas, acumulando una suba de 22,6% i.a.

Esta expansión reciente de la intermediación financiera fue acompañada por un incremento del empleo en el sector (ver Gráfico 2). La dotación de personal de los bancos creció 2,2% i.a., variación explicada principalmente por los bancos privados.

La suba del crédito a las familias y a las empresas lideró el crecimiento del activo neteado en julio. Como resultado, aumentó la participación del financiamiento al sector privado en la cartera total por tercer mes consecutivo, hasta un nivel de 40,7%¹. Este incremento mensual recogió mayormente el efecto de los bancos privados nacionales y, en menor medida, de los públicos (ver Gráfico 3). Por su parte, las entidades financieras redujeron sus activos líquidos en julio, hasta 22,3% del activo neteado (33,8% incluyendo Lebac y Nobac no vinculadas a operaciones de pases).

La principal fuente de recursos del sistema financiero (estimada a partir de las variaciones de saldos de balance) fue la disminución de los activos líquidos (\$7.700 millones) y, en menor medida, el incremento de los depósitos del sector privado (\$3.400 millones). Por el lado de las aplicaciones, se destacaron la disminución de los depósitos del sector público en el marco del pago de servicios de deuda (aproximadamente \$4.300 millones), así como los aumentos en las financiaciones al sector privado (\$4.000 millones) y en las tenencias de Lebac y Nobac no vinculadas a pases con el BCRA (\$1.900 millones). Mientras que los bancos privados explicaron mayormente el crecimiento

Gráfico 1
Intermediación Financiera con el Sector Privado

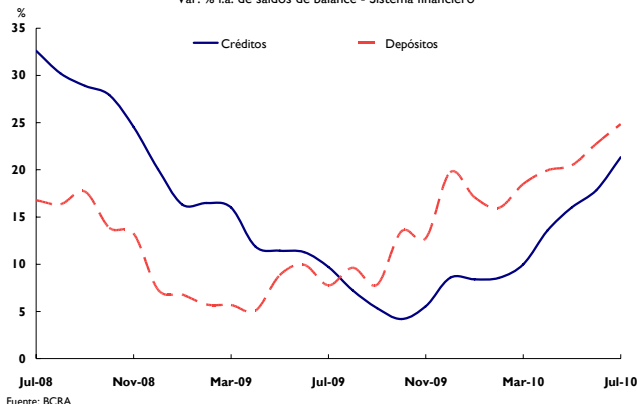


Gráfico 2
Estructura del Sistema Financiero

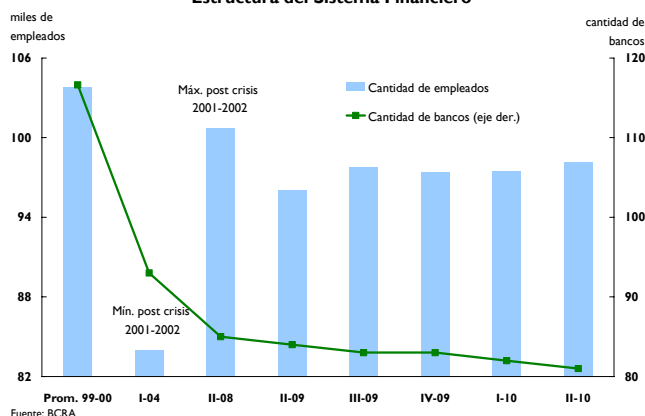
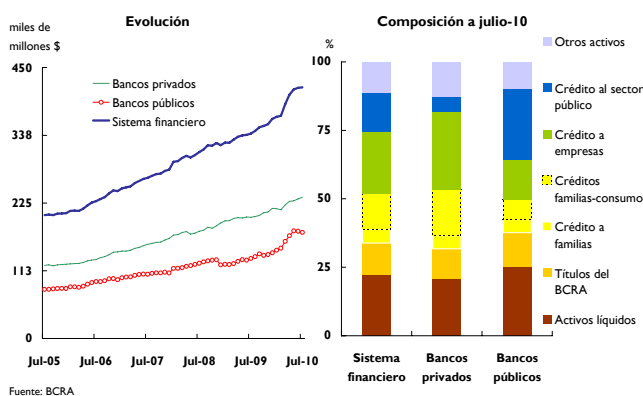


Gráfico 3
Activo Neteado
Sistema Financiero



¹ La participación del financiamiento al sector privado en términos del activo total es de 38,1%.

Gráfico 4
Descalce de Moneda Extranjera con Potencial Impacto en los Resultados

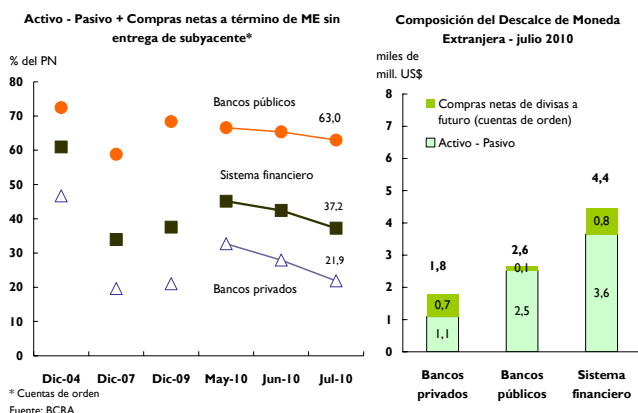


Gráfico 5
Cheques Compensados y Rechazados
Sistema financiero - Trimestral

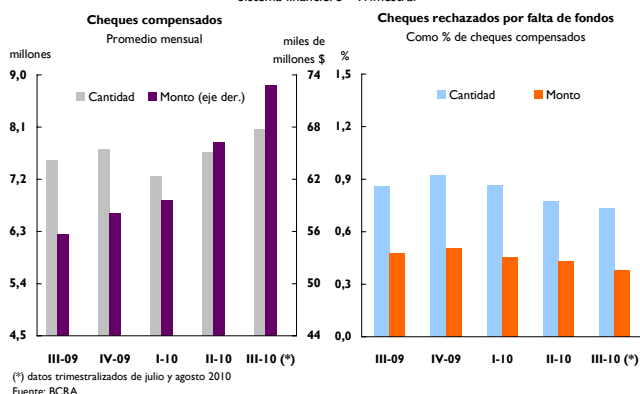
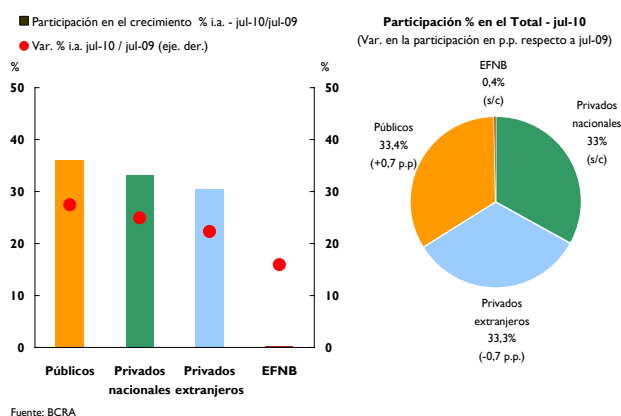


Gráfico 6
Depósitos del Sector Privado por Grupo de Bancos



mensual de los préstamos y de los depósitos del sector privado, la disminución de la liquidez se evidenció principalmente en los bancos públicos.

El descalce de moneda extranjera del sistema financiero (incluyendo las compras netas a futuro de moneda extranjera sin entrega del subyacente) **se redujo casi US\$500 millones en junio hasta US\$4.500 millones**, equivalente a 37,2% del patrimonio neto (ver Gráfico 4). Esta variación mensual estuvo principalmente explicada por la disminución de las compras netas a término de divisas (mayormente en bancos privados).

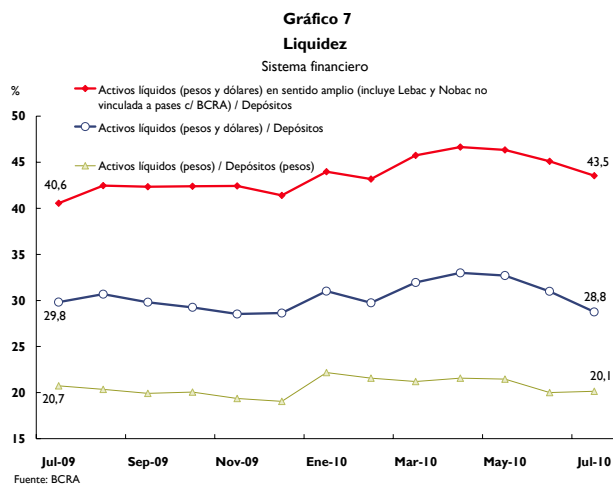
Siguió disminuyendo el ratio de cheques rechazados por falta de fondos en términos del total compensado, en un marco de gradual expansión del volumen operado con documentos (ver Gráfico 5). En los primeros 8 meses de 2010 se compensaron 61 millones de cheques (4,8% i.a.), por un monto de \$523 mil millones (23,5% i.a.). En agosto, los cheques rechazados por falta de fondos representaron 0,72% del total (equivalentes a 0,37% del monto compensado).

Depósitos y liquidez

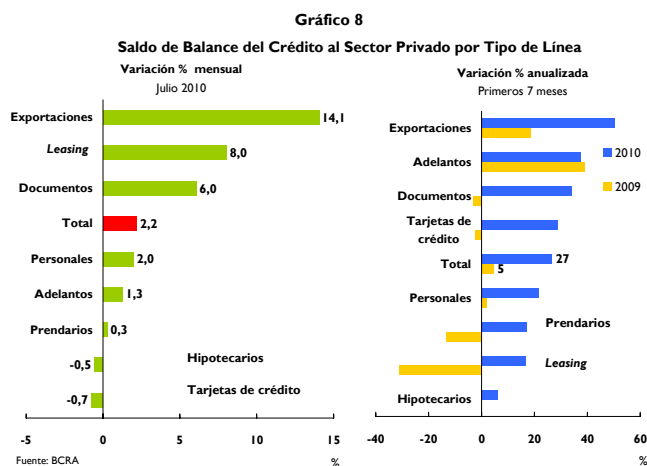
Aumentan los depósitos del sector privado, en el marco de una gradual reducción de la liquidez

El saldo de balance de los depósitos totales del sistema financiero experimentó un leve retroceso durante julio (-0,4%). Este movimiento fue explicado principalmente por la disminución de las colocaciones del sector público (-4,2%), mayormente por la transferencia de fondos al BCRA para la posterior liquidación de los servicios del Boden 2012 en agosto. Sin embargo, el crecimiento de las colocaciones del sector público fue de 41% i.a. **El saldo de depósitos del sector privado se expandió 1,5% con respecto a junio** (24,8% i.a.), impulsado mayormente por las colocaciones a plazo. Las tasas de interés de las imposiciones a plazo en pesos mayoristas y minoristas se mantuvieron relativamente estables en el mes, siendo inferiores a las de un año atrás.

Los bancos públicos y los privados nacionales explicaron mayormente el crecimiento interanual de las imposiciones del sector privado no financiero (ver Gráfico 6). Durante este período, la mayoría de las entidades financieras que captan depósitos registraron incrementos en el fondeo a través de colocaciones del sector privado (13 bancos privados y públicos concentraron casi 90% de esta variación).



Los activos líquidos del sistema financiero disminuyeron en el mes principalmente por la menor integración de efectivo mínimo en moneda extranjera y, en menor medida, por la merma en el saldo neto de pases con el BCRA. El indicador de liquidez, incluyendo partidas en moneda nacional como extranjera, se redujo 2,2 p.p. de los depósitos totales en junio hasta 28,8%² (ver Gráfico 7). El indicador amplio de liquidez, con Lebac y Nobac no vinculadas a pases con el BCRA, se ubicó en 43,5% de las imposiciones, casi 3 p.p. superior al nivel de 12 meses atrás. Tanto los bancos públicos como los privados redujeron sus indicadores de liquidez en el mes.

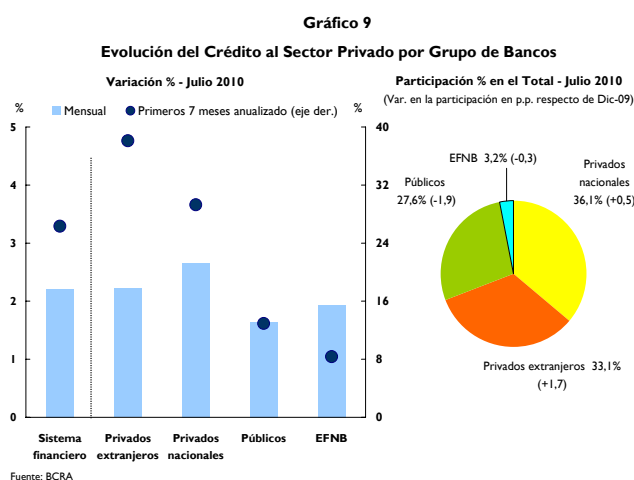


El monto promedio diario operado en el mercado de call disminuyó en agosto, alcanzando un volumen de \$860 millones. La tasa de interés promedio ponderada por montos operados se mantuvo casi sin cambios en 9,2% con respecto al mes anterior.

Financiaciones

Las líneas comerciales impulsaron el crecimiento mensual del crédito al sector privado

El saldo de balance del financiamiento a familias y empresas aumentó 2,2%³ en julio, principalmente impulsado por las líneas comerciales. Las financiaciones a las exportaciones resultaron las más dinámicas, seguidas por el *leasing* y los documentos (ver Gráfico 8). De esta manera, el crédito total al sector privado creció 27%a. en los primeros 7 meses de 2010, superando ampliamente el registro de igual período del año pasado (5%a.), como resultado de una mejora generalizada en el desempeño de las diferentes líneas de préstamos. En particular, se destacó el incremento en el ritmo de expansión de los documentos, las tarjetas de crédito, el *leasing* y los prendarios, que habían verificado una disminución en la primera parte de 2009.

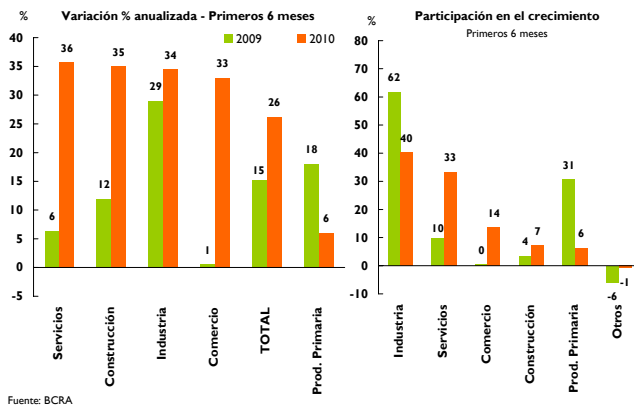


En un marco en el que todos los grupos de entidades financieras exhibieron un incremento mensual de las financiaciones al sector privado, se destacó el dinamismo verificado por los bancos privados (tanto nacionales como extranjeros). De esta manera, este grupo de entidades continuó ganando participación en el saldo del crédito al sector privado (ver Gráfico 9).

² La liquidez en pesos se mantuvo estable en 20,1% de los depósitos totales en moneda nacional, situándose por debajo de julio de 2009.

³ Si el saldo de balance se corrige por la emisión mensual de fideicomisos financieros, la variación del financiamiento al sector privado llegaría a 2,4%. Durante julio se registraron 3 emisiones de fideicomisos financieros con cartera de préstamos bancarios como activos subyacentes por un total de \$392 millones, de los cuales \$273,5 millones correspondieron a securitizaciones de préstamos hipotecarios y \$118,5 millones a securitizaciones de préstamos personales.

Gráfico 10
Crédito a las Empresas por Actividad Económica

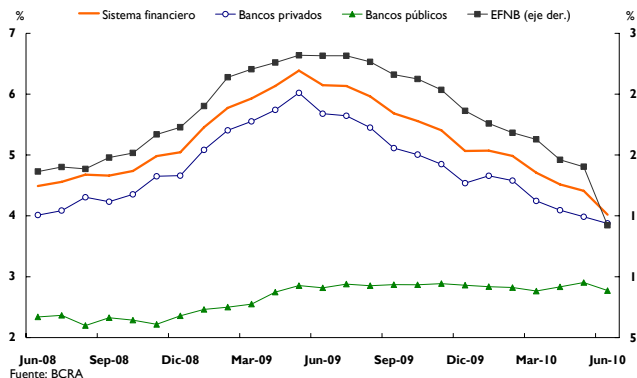


Fuente: BCRA

En lo que va del año el financiamiento bancario a empresas⁴ incrementó su ritmo de expansión con respecto al mismo período de 2009. Esta mejora se evidenció en casi todos los sectores económicos (con información a junio, último dato disponible) (ver Gráfico 10). Los préstamos al sector industrial y a las empresas proveedoras de servicios explicaron más del 70% del crecimiento de las financiaciones corporativas en el acumulado de 2010, siendo los primeros instrumentados mayormente a través de documentos y los segundos mediante adelantos. De esta manera, la industria continuó siendo el sector económico con mayor participación en el saldo total de financiaciones a las empresas.

Gráfico 11

Irregularidad del Financiamiento al Consumo de los Hogares por Grupo de Bancos
Cartera irregular / Total de financiaciones



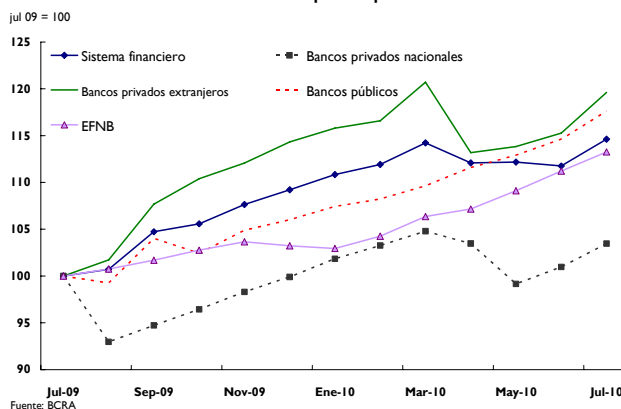
Fuente: BCRA

Desagregando el crédito al sector corporativo por tramo de saldo residual, se observó que en los primeros 6 meses de 2010 el segmento superior a \$5 millones fue el que mostró el mayor dinamismo (creció 37%a.), siendo a su vez el que más contribuyó a la expansión del financiamiento (explicó casi tres cuartas partes del mismo). Los tramos más chicos (menos de \$5 millones) crecieron 15%a.

Las financiaciones canalizadas hacia los hogares se expandieron 23%a. en los primeros meses del año (junio de 2010 última información disponible), siendo impulsadas principalmente por las líneas destinadas al consumo (28%a.). En particular, los préstamos otorgados mediante tarjetas de crédito y los personales explican en conjunto más del 80% del incremento del saldo total de financiaciones a las familias a lo largo de 2010. Entre las líneas con garantía real se observó un renovado dinamismo de los préstamos prendarios, mientras que los créditos hipotecarios mostraron un aumento apenas moderado.

Gráfico 12

Evolución del Patrimonio Neto por Grupo de Entidades Financieras



Fuente: BCRA

La irregularidad del crédito al sector privado se ubicó en 2,9% de las financiaciones en junio (último dato disponible), acumulando una caída de 0,6 p.p. en 2010. Esta mejora en la calidad de los préstamos en los últimos meses fue impulsada principalmente por las EFNB y por los bancos privados, fundamentalmente a partir del mejor desempeño de sus carteras de créditos al consumo (ver Gráfico 11). Por su parte, el nivel de cobertura de la cartera irregular con provisiones alcanzó 139% en junio, 21 p.p. por encima del valor evidenciado 12 meses atrás.

La exposición del sistema financiero al sector público alcanzó 13,3% del activo en julio, levemente por debajo del registro de igual mes del año pasado. Si se tiene en cuenta el saldo de los depósitos del sector ofi-

⁴ 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 agrupa dentro del concepto de familias.

Gráfico 13
Integración y Posición de Capital
Sistema financiero

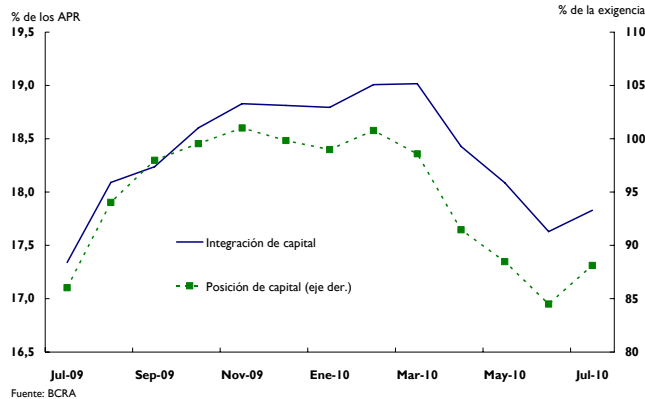


Gráfico 14
Rentabilidad Contable por Grupo de Bancos
En %a. del activo neteado

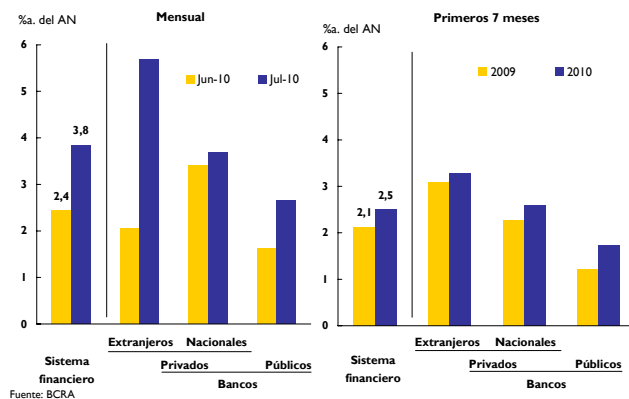
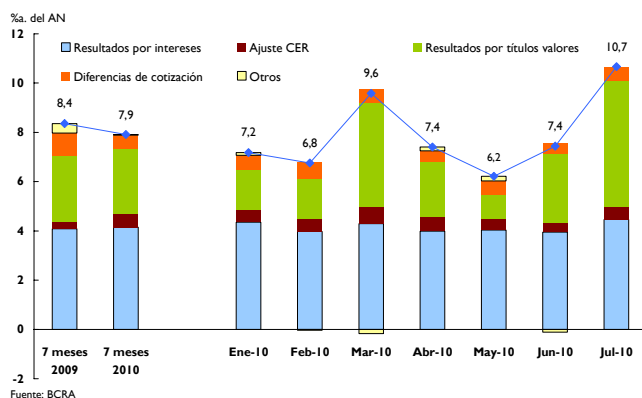


Gráfico 15
Margen Financiero
Como % del activo neteado - Sistema financiero



cial, el Gobierno continuó siendo un acreedor neto del sistema financiero (9% del activo total).

Solvencia

Se incrementan los niveles de solvencia del sistema financiero, producto principalmente de las utilidades contables

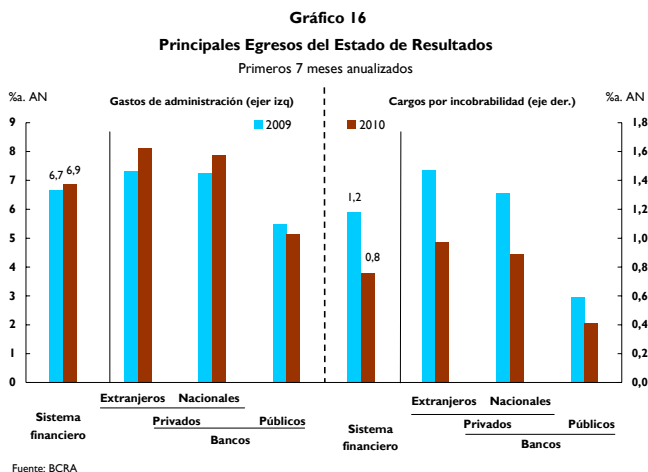
El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se expandió 2,6% en julio, conducido por las ganancias contables obtenidas. Todos los grupos de bancos verificaron un incremento patrimonial, destacándose el desempeño de los privados extranjeros (ver Gráfico 12). En el último año, el patrimonio neto del sistema financiero presentó un ritmo de expansión de 14,6%.

En un escenario de creciente volumen de intermediación financiera con el sector privado y de expansión del patrimonio neto, **la integración de capital del sistema financiero creció 0,2 p.p. de los activos ponderados por riesgo (APR) en el mes, hasta 17,8%.** El exceso de integración aumentó durante julio (ver Gráfico 13), hasta situarse en 88% de la exigencia normativa.

En el mes las entidades financieras devengaron utilidades contables por 3,8%a. del activo, aumentando con respecto a junio principalmente por la expansión del margen financiero. Todos los grupos de bancos incrementaron sus ganancias, destacándose el desempeño de los privados extranjeros (ver Gráfico 14). A lo largo de 2010 los beneficios del sistema financiero acumularon 2,5%a. del activo, 0,4 p.p. por encima del mismo período de 2009.

El margen financiero de los bancos creció 3,3 p.p. del activo en julio hasta 10,7%a., fundamentalmente por la suba de los resultados por títulos valores (2,3 p.p. del activo hasta 5,1%a.) y por intereses (0,6 p.p. del activo hasta 4,5%a.). La tendencia verificada en estos rubros del margen financiero fue generalizada en el conjunto de bancos, destacándose el incremento de los ingresos por títulos valores en las entidades financieras públicas y privadas extranjeras, mientras que los resultados por intereses tuvieron un mayor crecimiento relativo en los bancos oficiales. Por su parte, el resto de los componentes que integran el margen financiero (diferencias de cotización, ajustes CER y otros resultados financieros) crecieron levemente en julio. En el acumulado del año se observó una caída interanual de 0,5 p.p. del activo en el margen financiero hasta 7,9%a., principalmente por la menor ponderación de los rubros vincu-

lados con la evolución del tipo de cambio nominal peso-dólar (ver Gráfico 15).



Los resultados por servicios se redujeron 0,1 p.p. del activo en julio, totalizando 3,9%a. Esta leve disminución fue explicada por los bancos públicos y privados nacionales. En los primeros 7 meses de 2010 estos ingresos prácticamente igualaron a los del año pasado, situándose en torno a 3,8%a. del activo, consolidándose como el segundo origen de resultados del sistema financiero (después de los resultados por intereses).

Los gastos de administración disminuyeron 0,3 p.p. del activo en el mes hasta 6,8%a., movimiento fundamentalmente explicado por los bancos privados. En el año, estas erogaciones observaron un leve incremento con respecto al mismo período de 2009 (ver Gráfico 16). Cabe mencionar que **estos egresos siguen siendo más que cubiertos con los ingresos netos por intereses y por servicios**, con un ratio de cobertura que se ubica en 117%, prácticamente igual valor al de 12 meses atrás.

Los cargos por incobrabilidad se redujeron 0,1 p.p. del activo en julio, hasta 0,7%a., principalmente en los bancos públicos. En lo que va de 2010 se evidenció una reducción interanual de 0,4 p.p. del activo en estos cargos, hasta 0,8%a. **Esta disminución acompañó el descenso en el ratio de irregularidad de la cartera crediticia de las familias y empresas.**

Se estima que durante agosto el sistema financiero seguiría manteniendo sus niveles de solvencia de la mano de nuevas ganancias contables. En un escenario de expansión del nivel de intermediación financiera con el sector privado, se prevé que los ingresos derivados de la actividad tradicional de los bancos muestren un destacado dinamismo. A su vez, se estima que los resultados por títulos valores permanezcan en niveles relativamente elevados, mientras que los cargos por incobrabilidad continuarían perdiendo peso en el cuadro de resultados (en línea con la evolución del nivel de irregularidad).

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” 5106 – 26/07/10

Creación, funcionamiento y expansión de entidades financieras. Se incorpora una sección donde se separan las funciones ejecutivas y de dirección en las entidades financieras, de acuerdo con el grupo en el que resulte encuadrada la misma: i) grupo A: entidades cuyos depósitos son mayores o iguales a 1% del total de depósitos del sistema financiero, en este caso deben separar ambas funciones; ii) grupo B: entidades cuyos depósitos no superen el importe establecido para el grupo A y que no pertenezcan al grupo C, en este caso la SEFYC proporcionará información vinculada para su consideración por medio de un Comité de Evaluación de Idoneidad y Experiencia, que decidirá si debe o no aplicar una separación de funciones en base a características de la entidad y antecedentes de la persona y del cargo; iii) grupo C: entidades en las que el importe de sus depósitos no supera el 0,25% del total de los depósitos del sistema financiero y/o no estando encuadradas en el grupo A, el ratio entre sus depósitos y su responsabilidad patrimonial computable sea inferior al 100%, en este grupo no se requerirá una separación de funciones ejecutivas y de dirección, quedando a opción de la entidad el criterio a adoptar, de acuerdo con los negocios y actividades operativas que desarrolle.

Comunicación “A” 5107 – 30/07/10

Creación, funcionamiento y expansión de entidades financieras. Se establece que las entidades clasificadas como de segundo grado, podrán realizar todas las operaciones activas, pasivas y de servicios que la ley y la normativa establecen para los bancos de primer grado, pero sólo podrán recibir depósitos del sector financiero del país y de bancos del exterior. Cuando se trate de bancos públicos orientados al financiamiento de mediano y largo plazo destinado a la inversión productiva y al comercio exterior, adicionalmente podrán recibir depósitos de organismos internacionales de crédito y de inversores que realicen imposiciones conforme las normas sobre “Depósitos e inversiones a plazo” por importes no inferiores a \$2 millones o \$1 millón (o su equivalente en otras monedas) considerados por cada operación en forma individual y por un plazo no inferior a 180 días o 365 días, respectivamente.

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

Glosario

%a.: porcentaje anualizado.

%i.a.: porcentaje interanual.

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

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

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

APR: Activos Ponderados por Riesgo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

mill.: millón o millones según corresponda.

ON: Obligaciones Negociables.

OS: Obligaciones Subordinadas.

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

PN: Patrimonio Neto.

p.p.: puntos porcentuales.

PyME: Pequeñas y Medianas Empresas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TNA: Tasa nominal anual.

US\$: dólares estadounidenses.

Anexo estadístico | Sistema Financiero

Cuadro 1 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Jul 2009	2009	Jun 2010	Jul 2010
1.- Liquidez	22,3	26,1	23,1	25,0	23,4	19,6	22,8	29,1	29,6	20,1	22,5	23,0	27,9	29,8	28,6	31,0	28,8
2.- Crédito al sector público	16,9	16,2	16,2	18,0	17,3	23,0	48,9	47,0	40,9	31,5	22,5	16,3	12,7	13,5	14,5	13,2	13,3
3.- Crédito al sector privado	50,8	47,7	48,4	44,9	39,9	42,7	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	39,4	38,1	38,3	37,5	38,1
4.- Irregularidad de cartera privada	16,2	13,8	12,2	14,0	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,8	3,5	2,9	n.d.
5.- Exposición patrimonial al sector privado	24,9	22,5	20,6	24,7	26,2	21,9	17,3	12,4	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-3,3	-2,2	-2,8	-3,8	n.d.
6.- ROA	0,6	1,0	0,5	0,2	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	2,1	2,3	2,3	2,5
7.- ROE	4,1	6,3	3,9	1,7	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	17,7	19,2	19,1	21,2
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	167	182	185	164	172
9.- Integración de capital	23,8	20,8	20,3	21,0	20,1	21,4	-	14,5	14,0	15,3	16,9	16,9	16,9	17,3	18,8	17,6	17,8
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	90	86	100	84	88

Fuente: BCRA
n.d.: no disponible

Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Jul 09	Dic 09	Jun 10	Jul 10	Variaciones (en %)					
												Último mes	2010	Últimos 12 meses			
Activo	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	297.963	346.762	368.533	387.381	442.616	445.436	0,6	15,0	20,9			
Activos líquidos ¹	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	58.676	61.082	71.067	87.384	81.196	-7,1	14,3	32,9			
Títulos públicos	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	65.255	78.729	86.318	100.556	103.653	3,1	20,1	31,7			
Lebac/Nobac	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	37.093	42.879	43.867	61.227	62.879	2,7	43,3	46,6			
Tenencia por cartera propia	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	25.652	27.061	34.748	45.951	47.889	4,2	37,8	77,0			
Por operaciones de pase activo ²	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	11.442	15.818	9.119	15.275	14.990	-1,9	64,4	-5,2			
Títulos privados	332	198	387	389	813	382	203	273	307	256	248	-2,9	-19,2	-9,1			
Préstamos	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	154.719	158.870	169.868	191.200	194.872	1,9	14,7	22,7			
Sector público	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.083	17.814	20.570	23.701	23.903	0,8	16,2	34,2			
Sector privado	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	132.844	137.258	145.247	163.186	166.619	2,1	14,7	21,4			
Sector financiero	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	4.793	3.798	4.052	4.313	4.351	0,9	7,4	14,6			
Previsiones por préstamos	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.744	-5.505	-5.824	-5.868	-5.936	1,2	1,9	7,8			
Otros créditos por intermediación financiera	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	38.152	40.450	33.498	37.183	38.900	4,6	16,1	-3,8			
ON y OS	1.708	1.569	1.018	873	773	606	912	1.161	1.146	1.360	1.302	-4,2	13,7	12,2			
Fideicomisos sin cotización	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.714	6.068	5.942	5.985	5.637	-5,8	-5,1	-7,1			
Compensación a recibir	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	357	17	16	15	15	0,0	-3,9	-10,5			
Otros	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	31.169	33.204	26.395	29.824	31.946	7,1	21,0	-3,8			
Bienes en locación financiera (leasing)	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.935	3.169	2.933	2.969	3.208	8,0	9,3	1,2			
Participación en otras sociedades	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	7.236	7.915	6.711	7.081	7.212	1,9	7,5	-8,9			
Bienes de uso y diversos	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.903	8.158	8.239	8.510	8.538	0,3	3,6	4,7			
Filiales en el exterior	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	3.153	4.136	3.926	3.158	3.188	0,9	-18,8	-22,9			
Otros activos	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	12.275	11.257	10.337	10.185	10.357	1,7	0,2	-8,0			
Pasivo	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	305.382	322.836	339.047	392.593	393.988	0,4	16,2	22,0			
Depósitos	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	236.217	252.014	271.853	325.484	324.061	-0,4	19,2	28,6			
Sector público ³	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	67.151	69.203	69.143	101.910	97.630	-4,2	41,2	41,1			
Sector privado ³	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	166.378	178.942	199.278	220.041	223.392	1,5	12,1	24,8			
Cuenta corriente	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	39.619	38.851	45.752	52.371	52.167	-0,4	14,0	34,3			
Caja de ahorros	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	50.966	55.878	62.807	68.753	69.681	1,3	10,9	24,7			
Plazo fijo	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	69.484	77.590	83.967	90.216	92.853	2,9	10,6	19,7			
CEDRO	12.328	3.217	1.046	17	13	0	0	0	0	0	0	-	-	-			
Otras obligaciones por intermediación financiera	75.737	61.690	64.928	52.072	46.037	46.225	57.662	57.797	52.114	54.231	56.291	3,8	8,0	-2,6			
Obligaciones interfinancieras	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	3.895	3.052	3.251	3.530	3.577	1,3	10,0	17,2			
Obligaciones con el BCRA	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	1.885	905	270	268	271	1,1	0,5	-70,0			
Obligaciones negociables	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	5.984	5.515	5.033	4.059	3.938	-3,0	-21,8	-28,6			
Líneas de préstamos del exterior	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.541	3.541	3.369	3.272	3.260	-0,4	-3,2	-7,9			
Otros	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	41.357	44.785	40.191	43.102	45.246	5,0	12,6	1,0			
Obligaciones subordinadas	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.763	1.914	1.922	1.973	1.958	-0,8	1,9	2,3			
Otros pasivos	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	9.740	11.111	13.159	10.904	11.678	7,1	-11,3	5,1			
Patrimonio neto	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	41.380	45.698	48.335	50.023	51.447	2,8	6,4	12,6			
Memo																	
Activo neteado	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	321.075	340.374	364.726	416.336	417.170	0,2	14,4	22,6			
Activo neteado consolidado	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	312.002	331.892	357.118	407.750	408.351	0,1	14,3	23,0			

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual								Primeros 7 meses		Mensual			Últimos
	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009	2010	May-10	Jun-10	Jul-10	12 meses
Margen financiero	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.528	28.858	16.031	18.161	2.128	2.558	3.669	30.989
Resultado por intereses	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	13.917	7.842	9.528	1.382	1.357	1.535	15.603
Ajustes CER y CVS	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	1.196	576	1.225	159	141	183	1.845
Diferencias de cotización	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.307	2.278	1.758	1.240	193	150	196	1.759
Resultado por títulos valores	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.462	11.004	5.118	6.118	329	948	1.756	12.004
Otros resultados financieros	-299	-480	-375	233	235	264	1.362	463	736	50	64	-38	-1	-223
Resultado por servicios	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.868	13.052	7.261	8.818	1.289	1.359	1.359	14.608
Cargos por incobrabilidad	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.839	-3.814	-2.258	-1.747	-248	-245	-223	-3.303
Gastos de administración	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.748	-22.710	-12.782	-15.753	-2.294	-2.430	-2.337	-25.681
Cargas impositivas	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.318	-3.272	-1.844	-2.173	-314	-320	-349	-3.601
Impuesto a las ganancias	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-4.226	-2.343	-2.250	-141	-270	-810	-4.133
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-184	-123	-166	-27	-21	-16	-227
Amortización de amparos	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-471	-169	-371	-60	-123	-29	-673
Diversos	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.441	686	302	1.228	221	331	56	1.611
Resultado monetario	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	-19.162	-5.265	-898	1.780	4.306	3.905	4.757	7.920	4.075	5.745	552	837	1.321	9.590
Resultado ajustado ⁴	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.508	8.575	4.367	6.283	640	982	1.365	10.491
<i>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</i>														
Margen financiero	6,5	1,1	3,1	4,6	5,8	5,7	6,7	8,5	8,4	7,9	6,2	7,4	10,7	8,2
Resultado por intereses	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	4,1	4,1	4,1	4,0	3,9	4,5	4,2
Ajustes CER y CVS	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	0,4	0,3	0,5	0,5	0,4	0,5	0,5
Diferencias de cotización	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,7	0,9	0,5	0,6	0,4	0,6	0,5
Resultado por títulos valores	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,5	3,3	2,7	2,7	1,0	2,8	5,1	3,2
Otros resultados financieros	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,1	0,4	0,0	0,2	-0,1	0,0	-0,1
Resultado por servicios	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,9	3,8	3,8	3,8	4,0	3,9	3,9
Cargos por incobrabilidad	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-1,1	-1,2	-0,8	-0,7	-0,7	-0,6	-0,9
Gastos de administración	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,7	-6,7	-6,9	-6,7	-7,1	-6,8	-6,8
Cargas impositivas	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,9	-1,0	-1,0
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,3	-1,2	-1,0	-0,4	-0,8	-2,4	-1,1
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	-0,1
Amortización de amparos	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,4	-0,1	-0,2
Diversos	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,5	0,2	0,2	0,5	0,6	1,0	0,2	0,4
Monetarios	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total³	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,1	2,5	1,6	2,4	3,8	2,6
Resultado ajustado ⁴	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,5	2,3	2,7	1,9	2,9	4,0	2,8
Resultado total / Patrimonio neto³	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	17,7	21,2	14,3	21,8	33,7	21,2

(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	Jul 09	Dic 09	Jun 10	Jul 10
Cartera irregular total	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,7	3,2	3,0	2,5	n.d.
Al sector privado no financiero	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,7	3,5	2,9	n.d.
Previsiones / Cartera irregular total	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	131,4	118,5	125,7	138,6	n.d.
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	4,7	3,7	-0,3	-1,3	-1,0	-0,8	-0,8	-0,6	-0,8	-1,0	n.d.
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-3,3	-2,2	-2,8	-3,8	n.d.

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados

Cuadro 5 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Jul 2009	2009	Jun 2010	Jul 2010
1.- Liquidez	23,6	26,9	22,8	24,3	24,1	23,6	24,8	27,6	29,2	21,5	23,7	25,7	34,1	33,0	29,8	29,3	28,2
2.- Crédito al sector público	13,5	13,7	13,6	16,1	14,7	20,8	50,0	47,7	41,6	28,5	16,3	9,5	6,3	6,1	6,2	5,1	5,2
3.- Crédito al sector privado	51,0	46,7	47,6	44,6	38,4	45,4	22,4	19,9	22,5	31,1	37,9	46,6	44,0	42,8	43,3	46,8	47,1
4.- Irregularidad de cartera privada	11,1	8,5	7,7	8,9	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,8	3,6	3,3	2,8	n.d.
5.- Exposición patrimonial al sector privado	21,6	14,3	13,2	11,5	13,4	11,4	18,6	11,2	1,9	-2,2	-3,0	-3,6	-3,4	-2,2	-3,1	-3,9	n.d.
6.- ROA	0,6	0,7	0,5	0,3	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	2,7	3,0	2,6	2,9
7.- ROE	4,1	6,3	4,3	2,3	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	20,9	22,9	19,6	22,0
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	166	194	195	169	175
9.- Integración de capital	15,9	15,4	14,6	18,9	18,0	17,6	-	14,0	15,1	17,8	18,6	19,2	18,3	20,0	22,5	20,6	20,9
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	86	98	120	102	106

Fuente: BCRA
n.d.: no disponible

Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Jul 09	Dic 09	Jun 10	Jul 10	Variaciones (en %)					
												Último mes	2010	Últimos 12 meses			
Activo	118.906	116.633	128.065	129.680	152.414	175.509	208.888	217.119	229.549	245.082	249.549	1,8	8,7	14,9			
Activos líquidos ¹	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	37.044	40.291	43.562	45.305	45.292	0,0	4,0	12,4			
Títulos públicos	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	29.552	39.695	47.949	46.393	46.184	-0,5	-3,7	16,3			
Lebac/Nobac	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	23.457	26.432	31.575	32.157	31.111	-3,3	-1,5	17,7			
Tenencia por cartera propia	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	12.858	18.959	27.413	26.348	25.502	-3,2	-7,0	34,5			
Por operaciones de pase activo ²	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	10.598	7.473	4.161	5.809	5.609	-3,4	34,8	-24,9			
Títulos privados	273	172	333	307	683	310	127	136	233	153	147	-4,1	-37,1	7,9			
Préstamos	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	98.529	95.028	101.722	117.151	119.857	2,3	17,8	26,1			
Sector público	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.249	1.797	1.694	1.622	1.654	2,0	-2,3	-7,9			
Sector privado	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	88.426	90.198	96.790	112.123	114.714	2,3	18,5	27,2			
Sector financiero	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	3.854	3.033	3.238	3.406	3.489	2,4	7,7	15,0			
Previsiones por préstamos	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.871	-3.436	-3.653	-3.767	-3.833	1,8	4,9	11,6			
Otros créditos por intermediación financiera	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	25.265	24.724	21.258	21.278	22.520	5,8	5,9	-8,9			
ON y OS	1.514	1.394	829	675	618	430	699	804	734	821	773	-5,8	5,3	-3,8			
Fideicomisos sin cotización	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.869	4.286	4.198	4.348	3.998	-8,1	-4,8	-6,7			
Compensación a recibir	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	357	17	16	15	15	0,0	-3,9	-10,5			
Otros	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	20.339	19.618	16.311	16.093	17.734	10,2	8,7	-9,6			
Bienes en locación financiera (leasing)	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.451	2.760	2.569	2.610	2.830	8,4	10,2	2,6			
Participación en otras sociedades	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.538	5.186	4.067	4.258	4.459	4,7	9,6	-14,0			
Bienes de uso y diversos	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.926	5.071	5.096	5.290	5.335	0,8	4,7	5,2			
Filiales en el exterior	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-178	-201	-202	-213	-214	0,5	5,7	6,1			
Otros activos	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	8.505	7.867	6.946	6.623	6.972	5,3	0,4	-11,4			
Pasivo	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	182.596	187.726	198.438	213.673	217.184	1,6	9,4	15,7			
Depósitos	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	135.711	141.874	154.387	171.258	173.044	1,0	12,1	22,0			
Sector público ³	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	19.600	19.967	17.757	23.318	23.712	1,7	33,5	18,8			
Sector privado ³	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	114.176	119.709	134.426	146.126	147.978	1,3	10,1	23,6			
Cuenta corriente	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	30.188	29.021	35.127	39.489	38.782	-1,8	10,4	33,6			
Caja de ahorros	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	32.778	35.839	40.999	43.654	44.522	2,0	8,6	24,2			
Plazo fijo	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	46.990	50.553	54.058	57.290	58.756	2,6	8,7	16,2			
CEDRO	9.016	2.409	798	3	1	0	0	0	0	0	0	-	-	-			
Otras obligaciones por intermediación financiera	49.341	42.367	45.083	32.349	31.750	29.323	39.298	37.153	34.235	33.704	35.077	4,1	2,5	-5,6			
Obligaciones interfinancieras	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.160	1.166	1.668	1.845	1.576	-14,6	-5,5	35,2			
Obligaciones con el BCRA	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	649	90	41	37	38	3,4	-8,2	-58,0			
Obligaciones negociables	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.672	5.162	4.626	3.750	3.653	-2,6	-21,0	-29,2			
Líneas de préstamos del exterior	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.261	1.145	1.262	1.182	1.197	1,3	-5,2	4,5			
Otros	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	29.551	29.591	26.638	26.891	28.614	6,4	7,4	-3,3			
Obligaciones subordinadas	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.759	1.910	1.918	1.970	1.955	-0,8	1,9	2,3			
Otros pasivos	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	5.828	6.789	7.897	6.741	7.108	5,4	-10,0	4,7			
Patrimonio neto	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	26.292	29.393	31.111	31.409	32.365	3,0	4,0	10,1			
Memo																	
Activo neteado	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	192.074	201.263	216.100	231.852	234.630	1,2	8,6	16,6			

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual								Primeros 7 meses		Mensual			Últimos
	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009	2010	May-10	Jun-10	Jul-10	12 meses
Margen financiero	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	19.720	11.040	11.747	1.373	1.785	2.163	20.428
Resultado por intereses	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	10.068	5.861	6.684	1.024	1.008	1.037	10.891
Ajustes CER y CVS	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	185	92	130	19	13	22	222
Diferencias de cotización	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	1.509	1.059	849	109	127	131	1.299
Resultado por títulos valores	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	7.343	3.268	3.908	107	661	961	7.982
Otros resultados financieros	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	616	759	177	114	-24	13	33
Resultado por servicios	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	9.198	5.121	6.254	903	942	963	10.331
Cargos por incobrabilidad	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-2.751	-1.590	-1.207	-181	-149	-157	-2.369
Gastos de administración	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-14.807	-8.337	-10.359	-1.490	-1.636	-1.559	-16.830
Cargas impositivas	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-2.380	-1.337	-1.571	-228	-230	-253	-2.613
Impuesto a las ganancias	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-3.001	-1.761	-1.515	-124	-216	-354	-2.754
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	3	-22	15	1	1	6	41
Amortización de amparos	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-233	-74	-256	-43	-105	-16	-416
Diversos	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	264	8	671	79	139	96	928
Resultado monetario	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	-15.784	-2.813	-1.176	648	2.915	2.457	3.412	6.014	3.048	3.779	289	530	890	6.745
Resultado ajustado ⁴	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	6.244	3.144	4.020	331	634	899	7.120
<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	9,7	9,1	7,3	9,3	11,2	9,5
Resultado por intereses	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	5,0	5,1	5,1	5,4	5,3	5,4	5,0
Ajustes CER y CVS	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Diferencias de cotización	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,8	0,9	0,7	0,6	0,7	0,7	0,6
Resultado por títulos valores	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	3,7	2,9	3,0	0,6	3,5	5,0	3,7
Otros resultados financieros	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,3	0,7	0,1	0,6	-0,1	0,1	0,0
Resultado por servicios	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,6	4,5	4,8	4,8	4,9	5,0	4,8
Cargos por incobrabilidad	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-1,1	-1,4	-1,4	-0,9	-1,0	-0,8	-0,8	-1,1
Gastos de administración	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-7,4	-7,3	-8,0	-7,9	-8,6	-8,1	-7,8
Cargas impositivas	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,3	-1,2
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-1,5	-1,5	-1,2	-0,7	-1,1	-1,8	-1,3
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	-0,6	0,0	-0,2	-0,1	-0,1	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortización de amparos	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,6	-0,1	-0,2
Diversos	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,1	0,0	0,5	0,4	0,7	0,5	0,4
Monetarios	-7,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total³	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	2,7	2,9	1,5	2,8	4,6	3,1
Resultado ajustado ⁴	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	3,1	2,7	3,1	1,8	3,3	4,7	3,3
Resultado total / Patrimonio neto³	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	20,9	22,0	11,9	22,2	36,7	23,4

(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	Jul 09	Dic 09	Jun 10	Jul 10
Cartera irregular total	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,5	3,4	3,1	2,6	n.d.
Al sector privado no financiero	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,8	3,6	3,3	2,7	n.d.
Previsiones / Cartera irregular total	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	134,1	119,2	128,9	137,9	n.d.
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,9	-0,7	-0,9	-1,0	n.d.
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-3,4	-2,2	-3,1	-3,9	n.d.

Fuente: BCRA