

Informe sobre Bancos

Agosto de 2013



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Agosto de 2013

Año X, N° 12



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contenidos

Pág. 3		Síntesis
Pág. 4		I. Actividad
Pág. 5		II. Depósitos y liquidez
Pág. 6		III. Financiaciones
Pág. 8		IV. Calidad de cartera
Pág. 9		V. Solvencia
Pág. 11		Novedades normativas
Pág. 12		Metodología y glosario
Pág. 14		Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Agosto de 2013 disponible al 27/09/13. 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 24 de Octubre de 2013

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

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

Síntesis

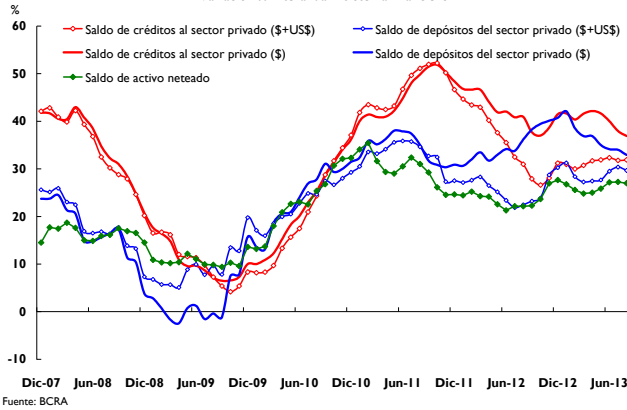
- **En agosto continuó expandiéndose la intermediación financiera de los bancos.** Así, el crédito bancario y los depósitos del sector privado alcanzaron a representar 16,7% y 18% del PIB, respectivamente, acumulando una mejora interanual de casi 1 p.p. en cada caso. Esta dinámica se generó íntegramente a partir de la intermediación con el sector privado en moneda nacional, llevando a que el saldo de las financiaciones en pesos represente 94% del crédito total y el saldo de las imposiciones en pesos alcancen 92% de los depósitos totales.
- **La utilización de medios de pago electrónico viene presentando un desempeño positivo,** ayudando a diversificar las herramientas que brindan mayor seguridad y eficiencia en las operaciones. En particular, en una comparación interanual el valor mensual de las transferencias de fondos con acreditación instantánea aumentó 65% mientras que la cantidad de operaciones se expandió 30%. Con el fin de profundizar la utilización de los medios de pago electrónico, **desde septiembre se dispuso ampliar de \$10.000 a \$20.000 el monto diario de transferencias electrónicas que no generan costo para los usuarios.**
- **El financiamiento en pesos al sector privado se expandió 3% en agosto (36,9% i.a.) con una amplia difusión a todas las líneas crediticias.** El dinamismo del financiamiento en moneda nacional impulsó al crédito total al sector privado (incluyendo moneda nacional y extranjera), que creció 2,7% en el mes (31,9% i.a.). **Tanto en términos mensuales como interanuales las financiaciones a empresas fueron las más dinámicas,** aumentando 3,4% en agosto (34,4% i.a.) y contribuyendo con más de 59% del incremento interanual del crédito al sector privado. Por su parte, los préstamos a las familias aumentaron 1,8% en el mes (29,3% i.a.).
- **El nivel de irregularidad del crédito al sector privado se mantuvo en 1,9% del total de financiaciones en el mes.** En comparación con julio también permanecieron estables los ratios de morosidad de los préstamos a empresas —en 1%— y a familias —en 3%—. Con un ratio de cobertura de 134,2% de la cartera irregular, el sistema financiero continuó exhibiendo elevados niveles de provisionamiento.
- **El saldo de balance de los depósitos totales en moneda nacional en el sistema financiero se incrementó 2,1% (28,2% i.a.) en agosto,** con un crecimiento de las colocaciones del sector privado de 1,8% (32,9% i.a.) y del sector público de 2,8% (17,3% i.a.). **En el período se destacó el dinamismo de los depósitos a plazo en pesos del sector privado, con una expansión de 2,9% (40,4% i.a.).** En este marco, el saldo de balance de los depósitos totales del sector privado y del sector público (considerando moneda nacional y extranjera) registró un incremento de 2% en agosto (26,6% i.a.).
- **El indicador amplio de liquidez del sistema financiero** (incluyendo partidas en moneda nacional y extranjera y las tenencias de LEBAC y NOBAC) **permaneció en 37,5% de los depósitos totales en el mes.** En tanto, el indicador de liquidez (con partidas en moneda nacional y extranjera) se situó en 24,4% de los depósitos totales en agosto, observando una reducción del 0,3 p.p. en el mes.
- **El patrimonio neto del sistema financiero consolidado creció 2,3% en agosto.** La integración de capital regulatorio del sistema financiero en términos de los activos ponderados por riesgo totales (APR) se mantuvo en niveles similares a las del mes pasado, en torno a 13,2%. Por su parte, en agosto el exceso de integración de capital sobre la exigencia normativa (posición de capital) aumentó 0,9 p.p. hasta 68,8%, acumulando interanualmente un incremento de 6,5 p.p.
- En agosto las ganancias devengadas del sistema financiero se ubicaron en 3,5%a. del activo, observando una leve disminución mensual. **En los primeros 8 meses de 2013, el conjunto de entidades financieras devengó un ROA de 2,9%a., nivel similar al registrado en el mismo período de 2012,** en un marco en donde el incremento en términos del activo de las principales partidas de ingresos (intereses y servicios) fue compensado por un aumento de los egresos. En términos interanuales los bancos públicos incrementaron su ROA acumulado en el año, mientras que los privados extranjeros lo redujeron.
- En los últimos años mejoró la disponibilidad de infraestructura financiera en las distintas economías regionales. **Se redujo la cantidad de habitantes por cajero automático, sobre todo en las zonas menos abastecidas.** Sin embargo, considerando que persiste disparidad en términos de bancarización y en materia de desarrollo económico, desde comienzos de 2011 el BCRA introdujo una serie de modificaciones normativas sobre los lineamientos para la autorización de nuevas sucursales. Con esto se logró que, **en los últimos 2 años y medio se autorizaran un total de 102 nuevas sucursales en las zonas menos bancarizadas, equivalente a más del 40% del crecimiento de la cantidad total de sucursales.**

I. Actividad

Gráfico 1

Intermediación Financiera

Variación % interanual - Sistema financiero



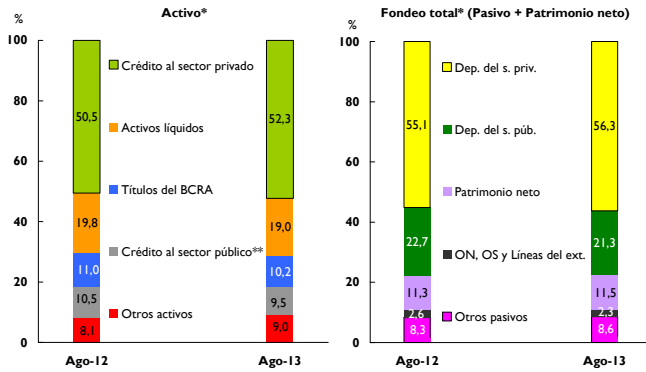
Fuente: BCRA

En agosto la intermediación financiera en pesos con el sector privado continuó expandiéndose, con aumentos en el crédito y en los depósitos en todos los grupos de entidades financieras. En este marco, el activo neteado del sistema financiero se incrementó 2,3% en el mes, acumulando un crecimiento de 27% interanual (i.a., ver Gráfico 1).

La principal aplicación de fondos durante el mes fue el incremento de las financiaciones al sector privado (\$12.500 millones), desempeño que fue liderado por la banca privada. En menor medida se destinaron recursos a incrementar la tenencia de LEBAC y NOBAC (\$3.800 millones). Estas aplicaciones de recursos fueron financiadas con incrementos en los depósitos del sector privado (\$8.500 millones) y del sector público (\$4.650 millones). En menor magnitud, la obtención de ganancias por la actividad desarrollada también fue un origen de recursos para los bancos.

Gráfico 2

Composición del Balance del Sistema Financiero

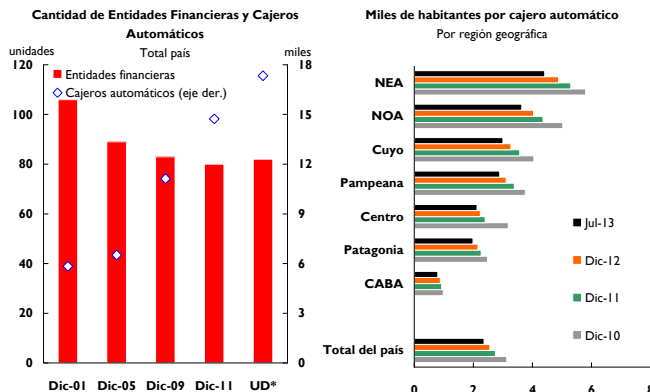


* Neteado y consolidado.
** Incluye títulos y préstamos.
Fuente: BCRA

El crédito al sector privado continúa ganando participación dentro del activo bancario. En una comparación interanual los préstamos a empresas y familias aumentaron su ponderación hasta explicar el 52,3% del activo¹ (ver Gráfico 2). Por su parte, dentro del fondeo total² (pasivo y patrimonio neto) los depósitos del sector privado incrementaron su peso relativo hasta 56,3% en agosto. Las ganancias devengadas del sector en los últimos 12 meses se tradujeron en un aumento de la participación del patrimonio neto en el fondeo total en el período.

Gráfico 3

Entidades Financieras y Cajeros Automáticos



*Último dato: Jul-13 para cajeros automáticos y ago-13 para entidades financieras.
Fuente: BCRA e INDEC.

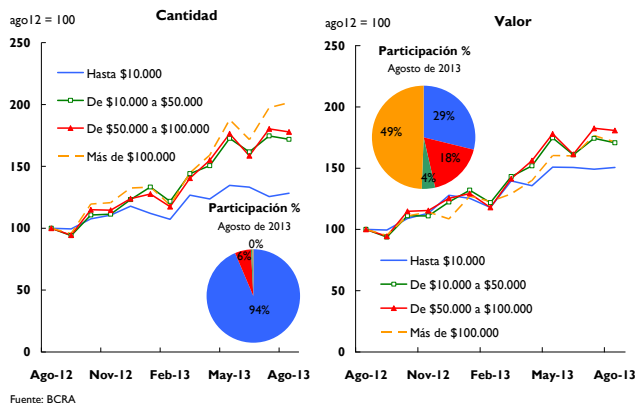
En los últimos años ha venido mejorando gradualmente la disponibilidad de infraestructura financiera a nivel agregado del país y en las distintas economías regionales. En particular, se redujo la cantidad de habitantes por cajero automático, sobre todo en las zonas menos abastecidas (ver Gráfico 3). Sin embargo, considerando que aún persiste una elevada disparidad regional en términos de bancarización y en materia de desarrollo económico, desde comienzos de 2011 el BCRA introdujo una serie de modificaciones normativas referidas a los lineamientos para la autorización de nuevas sucursales. Con el nuevo marco normativo se logró que, en los últimos 2 años y medio se autorizaran un total de 102 nuevas sucursales en las zonas menos bancarizadas, equivalente a más del 40% del crecimiento de la cantidad total de sucursales.

La cantidad de operaciones realizadas a través de las transferencias de fondos con acreditación instantánea aumentó en el mes, si bien el monto total de dichas ope-

¹ Neteado y consolidado.

² Neteado y consolidado.

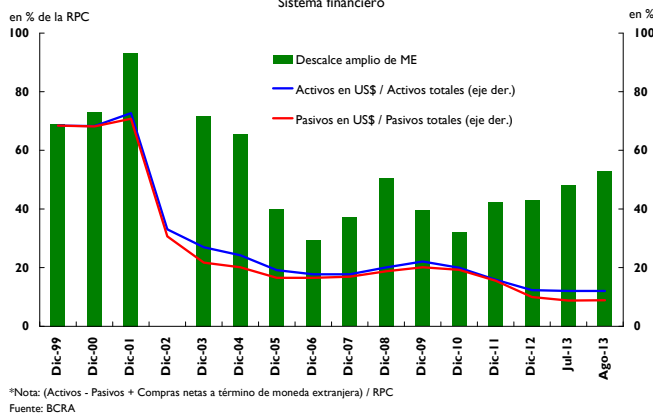
Gráfico 4
Transferencias Inmediatas por Tramo de Monto
Sistema financiero



raciones disminuyó levemente. En una comparación interanual, el valor de las transferencias mensuales cursadas aumentó 65% mientras que la cantidad de operaciones se expandió 30%. Desagregando por tramo de monto, el estrato más relevante en cuanto a cantidad de operaciones continúa siendo el que abarca las operaciones menores a \$10.000, mientras que en términos de valores casi la mitad corresponde al segmento que considera las operaciones mayores a \$100.000 (ver Gráfico 4). Por su parte, el total de cheques compensados —considerando tanto el valor como la cantidad— así como la proporción de documentos rechazados por falta de fondos se redujeron ligeramente en agosto.

La dolarización del balance de los bancos continúa en niveles históricamente acotados: en términos de activos, en agosto las partidas en moneda extranjera sólo representaron 12% del total, mientras que en relación al pasivo éstas equivalían a 9% (ver Gráfico 5). En este contexto, en el mes el descalce amplio de moneda extranjera³ del sistema financiero aumentó 3,7 p.p. de la RPC (Responsabilidad Patrimonial Computable) hasta alcanzar 51,8%. El desempeño mensual fue impulsado mayormente por los bancos privados, en un marco de mayores compras netas a término de moneda extranjera.

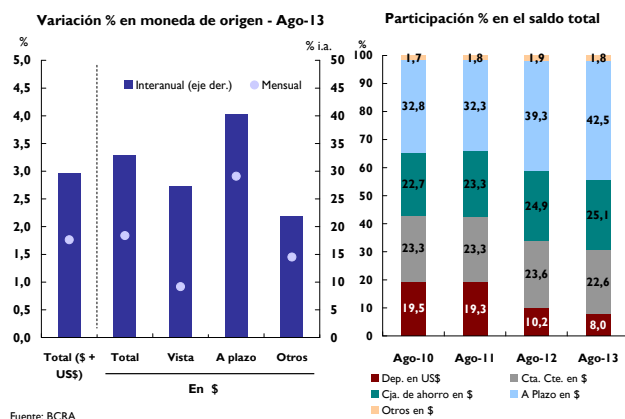
Gráfico 5
Descalce Amplio de Moneda Extranjera (ME)* y Dolarización de Balances
Sistema financiero



II. Depósitos y liquidez

En agosto, el saldo de balance de los depósitos en moneda nacional en el sistema financiero aumentó 2,1%, con un incremento de 2,8% en las imposiciones del sector público y de 1,8% en las del sector privado (ver Gráfico 6). Entre los depósitos del sector privado, las colocaciones a plazo fueron las más dinámicas, con un crecimiento de 2,9% entre puntas de mes, mientras que el saldo de las cuentas a la vista aumentó 0,9% en el período. Por su parte, los depósitos en dólares en el sistema financiero continuaron disminuyendo. En este marco, el saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero (considerando pesos y dólares) registró un incremento de 2% entre julio y agosto.

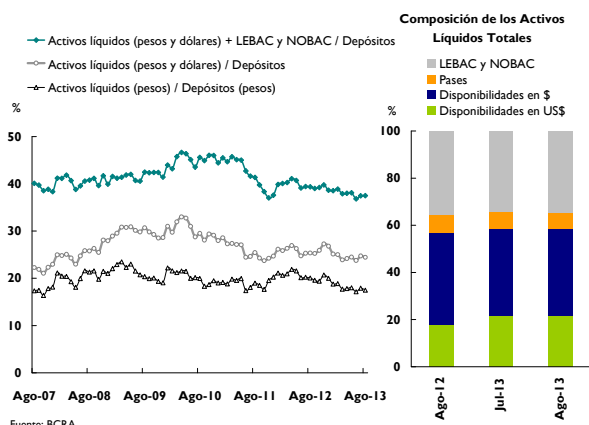
Gráfico 6
Depósitos del Sector Privado No Financiero en el Sistema Financiero



En términos del comportamiento en los últimos 12 meses, los depósitos en moneda nacional en el sistema financiero aumentaron 28,2%, con un crecimiento de 32,9% de las colocaciones del sector privado y de 17,3% de las del sector público. La expansión de las imposiciones del sector privado en pesos durante el período estuvo explicada principalmente por el crecimiento de los depósitos a plazo (40,4% i.a.). El significativo incremento de los depósitos a plazo evidenciado en los últimos años se tradujo en un aumento de su participación en el saldo total de depósitos del sector privado en

³ Activos en moneda extranjera - Pasivos en moneda extranjera + Compras netas a término de moneda extranjera en cuentas de orden.

Gráfico 7
Liquidez del Sistema Financiero

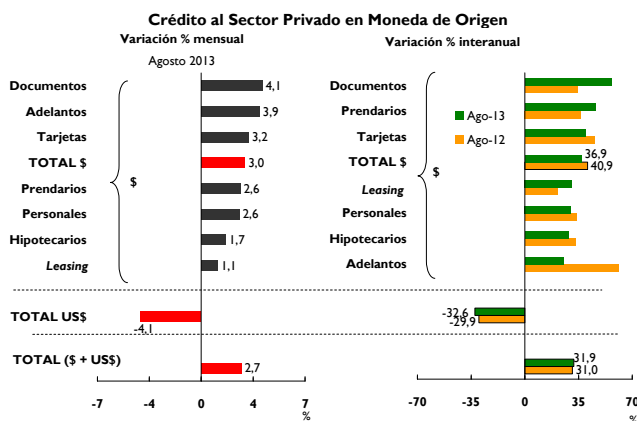


Fuente: BCRA

el sistema financiero, desempeño que se evidenció en todos los grupos de bancos (ver Gráfico 6). Si bien las colocaciones en dólares continuaron disminuyendo, el saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero (considerando pesos y dólares) acumuló una expansión de 26,6% desde agosto de 2012.

El ratio de liquidez amplio del sistema financiero (que incluye partidas en moneda nacional y extranjera y las tenencias de LEBAC y NOBAC) se situó en **37,5% de los depósitos totales, sin presentar modificaciones en el mes**. En tanto, el ratio de la liquidez (pesos y dólares) en términos de los depósitos totales se ubicó en 24,4% en agosto, presentando una ligera disminución mensual de 0,3 p.p. (ver Gráfico 7), en bancos públicos como privados. En cuanto a la composición de la liquidez del sistema financiero, se evidenció una leve reducción de la participación de las disponibilidades y de los pases con el BCRA, compensada por una mayor tenencia de LEBAC y NOBAC.

Gráfico 8

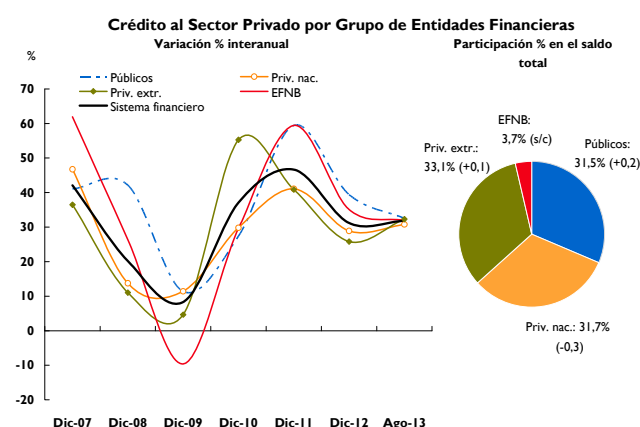


Nota: En el total se considera saldo de balance, incluyendo intereses devengados y ajuste CER.

Fuente: BCRA

A partir de este mes comenzó a regir un cambio en la normativa del régimen de Efectivo Mínimo⁴. Con el objetivo de mejorar la inclusión financiera en todo el territorio nacional, se estableció una disminución de la exigencia de integración de efectivo en pesos en función de los retiros efectuados en cajeros automáticos de cada entidad. Para ello, se contemplaron deducciones diferenciadas atendiendo a dos criterios: 1) si el cajero se encuentra dentro o fuera de la sucursal; y 2) la jurisdicción en la que se encuentra ubicado. Las entidades obtendrán una deducción de la exigencia mayor si cuentan con cajeros ubicados fuera de las sucursales y si están localizados en zonas menos bancarizadas.

Gráfico 9



Fuente: BCRA

III. Financiaciones

En agosto el financiamiento en moneda nacional⁵ al sector privado creció 3%⁶, dinamizado principalmente por las líneas comerciales (documentos y adelantos) y las tarjetas de crédito (ver Gráfico 8). Todas las líneas de crédito en pesos aumentaron en el mes, mientras que las financiaciones en moneda extranjera siguieron reduciéndose (-4,1%). Como resultado, el crédito total (incluyendo moneda nacional y extranjera) al sector privado aumentó 2,7% en este lapso⁷, siendo una de las tasas de incremento más importantes del año. En agosto este dinamismo fue conducido mayormente por

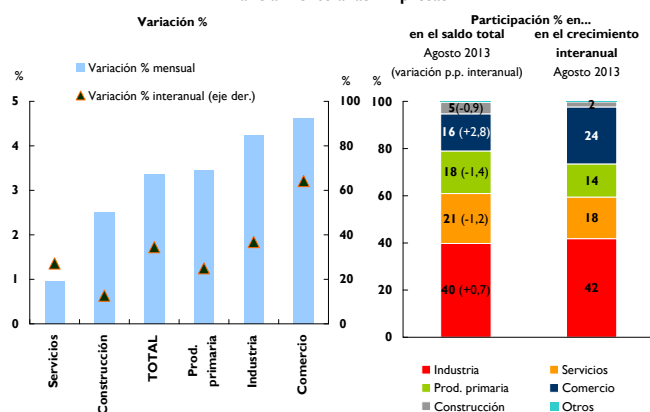
⁴ Comunicación "A" 5471.

⁵ Información extraída de los saldos de balance correspondiente al Régimen Informativo Contable Mensual.

⁶ En agosto se registraron seis emisiones de fideicomisos financieros por un total de \$911 millones, cuatro de las cuales correspondieron a securitizaciones de préstamos personales (\$648 millones), una a contratos de leasing (\$197 millones) y una a securitizaciones de cupones de tarjetas de crédito (\$66 millones). De esta manera, si el saldo de balance se corrige por estos activos securitizados durante el período, la expansión mensual del crédito en pesos a empresas y familias ascendería a 3,2%.

⁷ Si se corrige el saldo de balance por los activos securitizados durante el mes de agosto, la expansión mensual de las financiaciones totales (en moneda nacional y extranjera) al sector privado se ubicaría en 2,9%.

Gráfico 10
Financiamiento a las Empresas

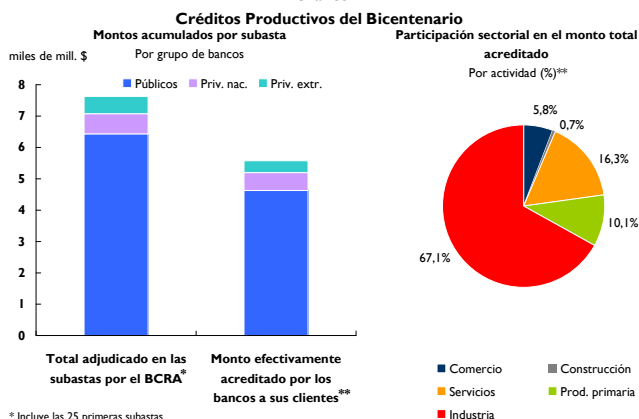


Fuente: BCRA

los bancos privados nacionales, los cuales explicaron más de 37% de la variación mensual.

En una comparación interanual, los préstamos en pesos a empresas y familias se incrementaron 36,9%, siendo los documentos, los prendarios y las tarjetas de crédito las líneas que verificaron el mayor incremento interanual relativo. En este marco, en agosto la tasa de crecimiento de las financiaciones totales al sector privado se ubicó en 31,9% i.a. **Desde fines de 2011 el ritmo de expansión interanual de los préstamos a empresas y familias otorgados por la banca pública supera al registrado por el resto de los grupos de entidades financieras** (ver Gráfico 9). En particular, en los últimos 12 meses el financiamiento al sector privado canalizado por los bancos públicos aumentó 32,5% i.a., incrementando 0,2 p.p. su participación en el saldo total de crédito, hasta 31,5%.

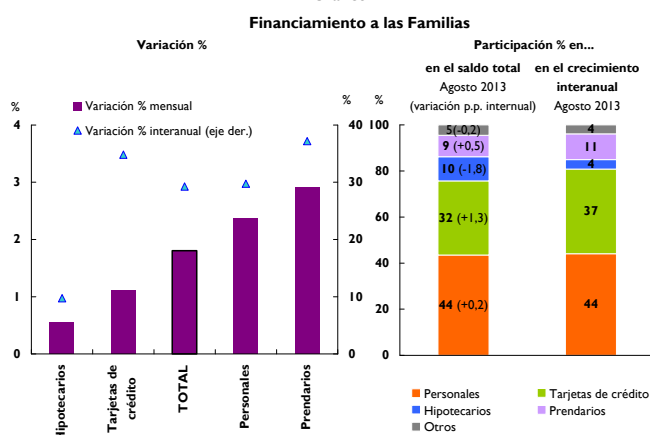
Gráfico 11



* Incluye las 25 primeras subastas
** Monto acreditado al 30/09/2012
Fuente: BCRA

Los préstamos a empresas⁸ crecieron 3,4% en agosto, desempeño explicado principalmente por las financiaciones al comercio y a la industria (ver Gráfico 10). En particular, estos dos sectores generaron más de 71% del aumento mensual del crédito a las firmas. **En términos interanuales el financiamiento a empresas se incrementó 34,4% superando a la tasa de crecimiento de las financiaciones a hogares.** Como resultado de este desempeño, **los préstamos a las firmas contribuyeron con más de 59% del crecimiento interanual del crédito al sector privado** e incrementaron 1 p.p. su participación en el saldo total, hasta representar 56%.

Gráfico 12



Fuente: BCRA

La expansión del crédito a empresas se encuentra en parte explicada por la **Línea de Créditos para la Inversión productiva (LCIP)**. Esta medida, implementada a mediados de 2012 y luego dos veces renovada, favorece el financiamiento a proyectos productivos y facilita el acceso de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) al sistema financiero. Se estima que por medio de la tercera etapa de la LCIP, correspondiente al segundo semestre de 2013, se distribuirían \$20.000 millones de fondos bancarios adicionales. Como efecto del positivo desempeño de la LCIP, en agosto el monto otorgado de financiaciones a las PYMES representó 40,6% del total otorgado a personas jurídicas⁹, porcentaje que aumentó 0,5 p.p. con respecto a julio pasado y 10,1 p.p. en relación a agosto de 2012.

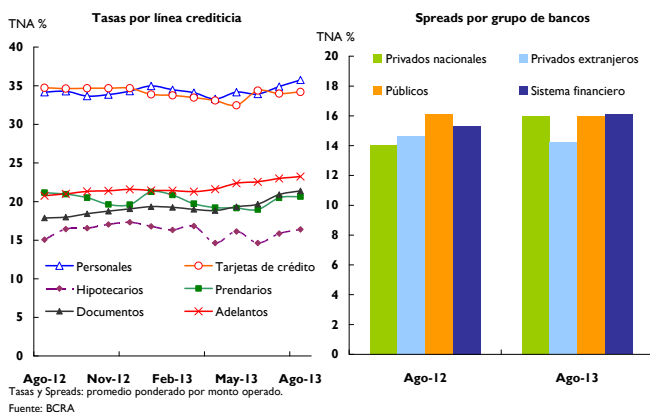
Por su parte, desde la implementación del **Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario (PFPB)**, el BCRA lleva adjudicados \$7.630 millones, de los cuales los bancos acreditaron más de 73% (\$5.572 millones) entre múltiples proyectos productivos (ver Gráfico 11).

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

⁹ Considerando el segmento en moneda nacional, excluyendo los adelantos en cuenta corriente.

Gráfico 13

Tasas de Interés Activas y Spreads Operados en Pesos



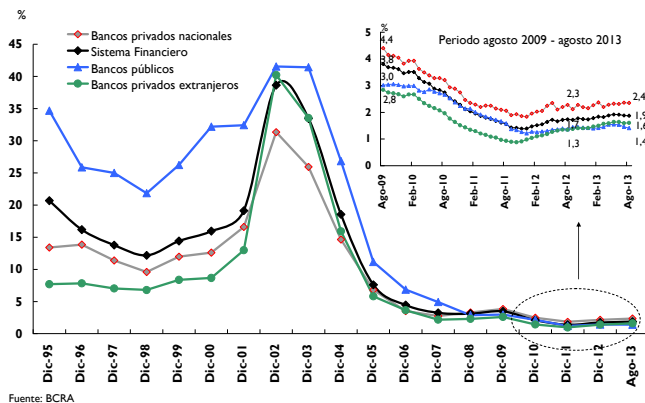
Las financiaciones colocadas bajo el PFPB fueron canalizadas mayormente por las entidades financieras públicas (representaron 83% del total acreditado). Más de dos terceras partes de los recursos asignados fueron destinados a préstamos a la industria, seguidos por las empresas prestadoras de servicios (16,3% del total).

El crédito bancario a las familias aumentó 1,8% en agosto y acumuló un incremento de 29,3% i.a. (ver Gráfico 12). Los préstamos prendarios y los personales mostraron el mayor dinamismo mensual relativo. En los últimos 12 meses, las financiaciones al consumo crecieron 31,9% i.a. (las tarjetas se incrementaron 34,8% i.a. y los personales 29,7% i.a.) y explicaron casi 81% de la expansión del crédito a las familias, ganando participación en el saldo de crédito total a hogares. Por su parte, los créditos con garantía prendaria registraron la mayor tasa de incremento interanual, alcanzando 37,2%.

Gráfico 14

Irregularidad del Financiamiento al Sector Privado

Cartera irregular / Financiaciones totales (%)

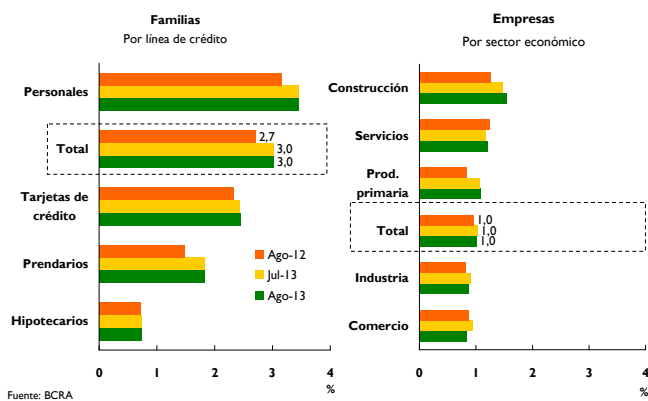


Las tasas de interés activas operadas en moneda nacional se incrementaron levemente durante el mes de agosto. **Se observa que el nivel de las tasas activas operadas en préstamos prendarios y tarjetas de crédito resultó menor al registrado doce meses atrás, mientras que el resto de las tasas de interés de las líneas crediticias presentó niveles moderadamente mayores a los de agosto 2012** (ver Gráfico 13). En un contexto en el cual se registró un ligero incremento del costo de fondeo por depósitos en pesos, los *spreads* de las operaciones en moneda nacional presentaron un comportamiento mixto en comparación con julio pasado según la línea crediticia: el diferencial de tasas se redujo en los adelantos y en los créditos prendarios, mientras que se incrementó levemente en los préstamos para consumo, hipotecarios y documentos. **Comparando con los niveles de hace 12 meses, el *spread* por operaciones en moneda nacional se redujo en casi todas las líneas de crédito —excepto en los préstamos comerciales—.**

Gráfico 15

Irregularidad de las Financiaciones al Sector Privado por Tipo de Deudor

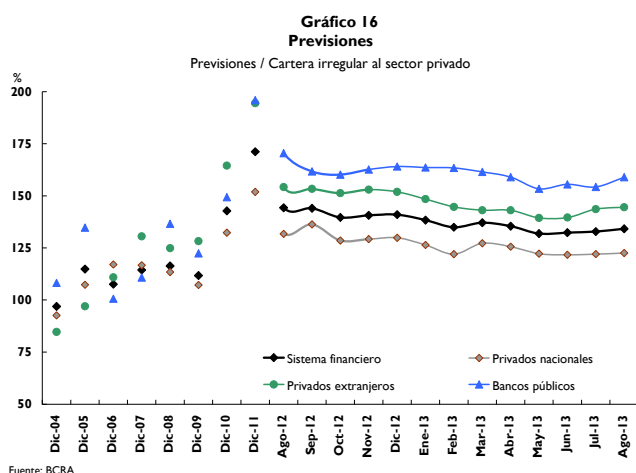
Cartera irregular / Cartera total (%) - Sistema financiero



IV. Calidad de Cartera

En agosto el ratio de irregularidad del crédito al sector privado se mantuvo estable por quinto mes consecutivo, en 1,9% del total de financiaciones (ver Gráfico 14). Este nivel se ubicó apenas por encima del registrado en agosto de 2012, principalmente en los bancos privados extranjeros. **La irregularidad de cartera del sistema financiero continúa presentando niveles bajos, tanto en una comparación histórica como internacional.**

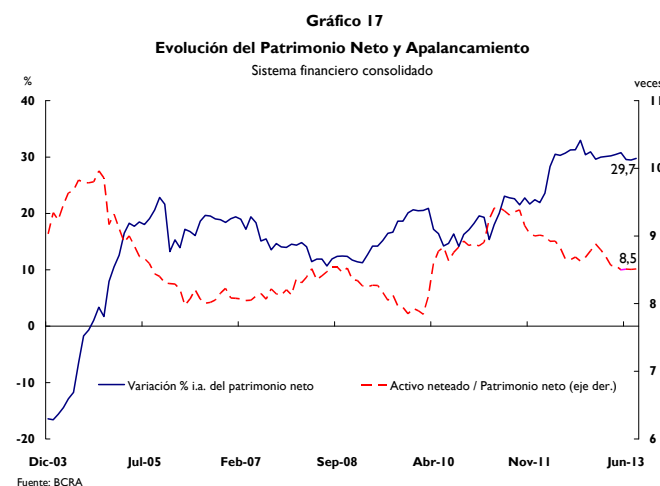
Durante agosto la morosidad de los préstamos a empresas se ubicó en 1% del total de la cartera, igual valor que el verificado en julio pasado y doce meses atrás (ver Gráfico 15). En términos sectoriales el comportamiento interanual del ratio de irregularidad eviden-



ció evoluciones heterogéneas, presentando reducciones en el comercio y en las empresas prestadoras de servicios y leves incrementos en el resto de los sectores.

La irregularidad de los préstamos a las familias se mantuvo estable en 3% de la cartera durante el mes de agosto.

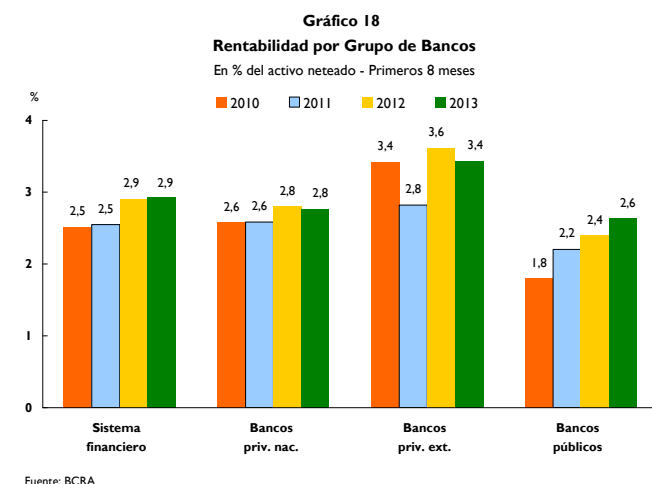
En agosto la participación de los préstamos con garantías preferidas¹⁰ en el total del crédito al sector privado fue de 16,8%, manteniéndose sin cambios con respecto a julio. En términos interanuales dicha proporción creció 0,3 p.p. El ratio de irregularidad de estas financiaciones totalizó 1,2%, valor que permanece estable desde mediados de 2012. Por su parte, la morosidad del financiamiento sin garantías a empresas y familias alcanzó 2%, igual nivel que en el mes anterior y superior en 0,2 p.p. al evidenciado en agosto de 2012.



La cobertura de la cartera irregular del sector privado con provisiones se incrementó por tercer mes consecutivo en agosto, alcanzando 134,2% de las financiaciones. De esta manera el sistema financiero continúa mostrando altos niveles de provisionamiento (ver Gráfico 16). Si se excluyeran las provisiones mínimas exigidas sobre la cartera en situación regular, el ratio de cobertura alcanzaría 79,9% a nivel agregado, valor que excede con holgura a las provisiones mínimas exigidas por la norma sobre el financiamiento en situación irregular (49,5%).

V. Solvencia

El patrimonio neto del sistema financiero consolidado creció 2,3% en agosto, en un contexto en el que algunas entidades realizaron distribución de dividendos¹¹. En términos interanuales el patrimonio neto del sistema financiero agregado aumentó 29,7% (ver Gráfico 17), evidenciándose similares tasas de crecimiento entre los distintos grupos de bancos. Por su parte, en los últimos 12 meses el activo bancario registró un incremento relativamente menor que el patrimonio neto, reduciéndose levemente el apalancamiento a nivel agregado.

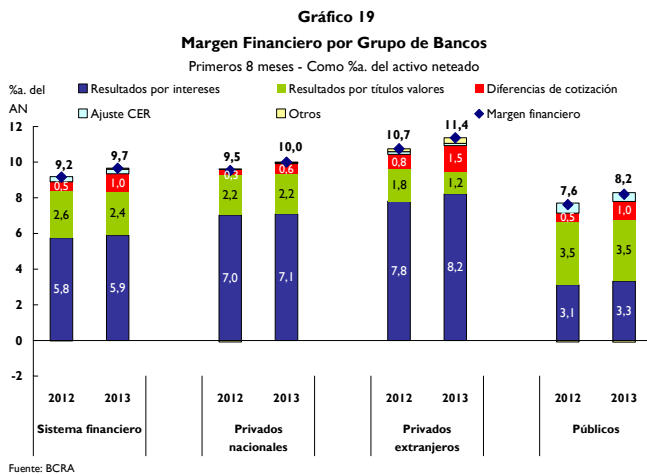


La integración de capital regulatorio del sistema financiero se ubicó en 13,2% de los activos ponderados por riesgo totales (APR) en agosto, manteniéndose en niveles similares a los del mes anterior. La integración de capital Nivel 1¹² representó 11,9% de los APR, permaneciendo en línea con respecto a julio. Por su parte,

¹⁰ Están constituidas por la cesión o caución de derechos respecto de títulos o documentos (Preferidas "A") y por derechos reales sobre bienes o compromisos de terceros (Preferidas "B"). Para mayor detalle ver Texto Ordenado de Garantías, BCRA.

¹¹ Por un monto total de casi \$305 millones.

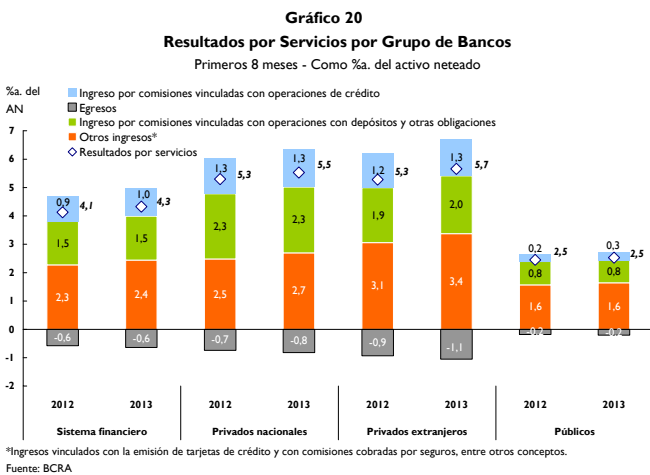
¹² Definido como patrimonio neto básico (capital ordinario y adicional), neto de las cuentas deducibles.



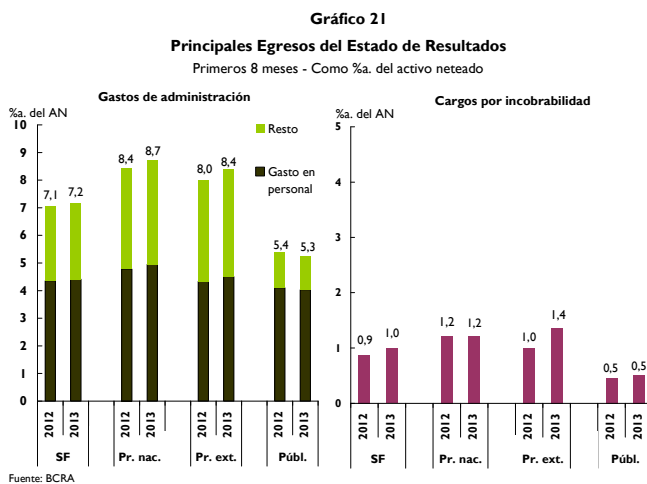
en el mes el exceso de integración de capital sobre la exigencia normativa (posición de capital) aumentó 0,9 p.p. hasta 68,8%, acumulando interanualmente un incremento de 6,5 p.p.

En agosto el conjunto de entidades financieras devengó ganancias equivalentes a 3,5%a. del activo, levemente menores a las de julio pasado. Así, en el acumulado de 2013 el ROA del sistema financiero permaneció en niveles similares a los de un año atrás, en torno a 2,9%a. del activo (ver Gráfico 18). En términos interanuales los bancos públicos incrementaron sus ganancias contables acumuladas en el año, mientras que los privados extranjeros las redujeron.

El margen financiero de los bancos alcanzó 10,6%a. del activo en agosto, 0,9 p.p. menos que el registro de julio. Los ingresos netos por intereses se redujeron en el mes (-0,8 p.p. del activo hasta 5,8%a.)¹³, retornando a niveles más en línea con el promedio de 2013. Por su parte, las ganancias por títulos valores disminuyeron en agosto (-0,5 p.p. del activo hasta 2,7%a.), si bien se mantuvieron por encima del promedio de los últimos 8 meses. De esta manera, en el acumulado de 2013 el margen financiero alcanzó 9,7%a. del activo, 0,5 p.p. más que en igual período de 2012, aumento explicado principalmente por mayores ganancias por diferencias de cotización y, en menor medida, por incrementos en los resultados por intereses. Todos los grupos de bancos mejoraron interanualmente su margen financiero acumulado en el período (ver Gráfico 19).



En agosto los resultados por servicios del sistema financiero se ubicaron en 4,4%a. del activo, reduciéndose levemente con respecto al mes pasado. El desempeño mensual se observó tanto en los bancos privados como públicos. Así, en los primeros 8 meses del año estos resultados totalizaron 4,3%a. del activo (ver Gráfico 20), 0,2 p.p. más que el mismo período del año anterior, principalmente por el dinamismo verificado en los bancos privados.



Los gastos de administración se ubicaron en 7,1%a. del activo en el mes. En lo que va del año estas erogaciones aumentaron moderadamente con respecto a los primeros 8 meses de 2012 hasta 7,2%a. del activo, movimiento principalmente explicado por los bancos privados. Por su parte, los cargos por incobrabilidad totalizaron 0,9%a. del activo en agosto. En el acumulado de 2013 estos egresos registraron un leve incremento interanual hasta 1%a. del activo (ver Gráfico 21), movimiento observado en los bancos privados extranjeros.

¹³ En julio pasado estos resultados se habían ubicado en niveles elevados, en gran parte por un ajuste llevado a cabo por un banco público.

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” 5469 – 05/08/13

Se flexibiliza, con vigencia desde el 01/06/13, el cronograma establecido para la implementación de la exigencia de capital mínimo por riesgo operacional para las entidades que pertenecieran a los grupos “B” y “C” al 01/02/12 —es decir, aquellas entidades cuyo importe de depósitos, considerando el promedio de los últimos tres meses anteriores al 01/02/12, resultara inferior al 1% del total de los depósitos del sistema financiero conforme el régimen informativo vigente—, ampliando hasta diciembre de 2014 el plazo para la aplicación plena de la normativa.

Comunicación “A” 5471 – 08/08/13

Se establece la adecuación, con vigencia al 01/08/13, de la normativa prudencial que prevé la reducción de la exigencia de efectivo mínimo en pesos en función de las categorías a las que pertenecen las jurisdicciones en las que se encuentran localizados los cajeros automáticos, su ubicación —dentro o fuera de una casa operativa, privilegiando relativamente estos últimos—, si están disponibles para usuarios de cualquier entidad financiera y red administradora de esos equipos, la amplitud de su disponibilidad horaria y el monto de dinero dispensado. Adicionalmente, se dispone que para la aplicación de esta medida sólo se computarán aquellos cajeros automáticos que permitan realizar retiros de efectivo a los usuarios con independencia de la entidad de la cual sean clientes y de la red administradora de esos equipos y que permanezcan disponibles al público en un amplio horario, entendiéndose por tal aquellos que, al menos en promedio mensual —computando días hábiles e inhábiles— que hayan permanecido accesibles al público por diez horas diarias.

Comunicación “A” 5472 – 09/08/13

Se aprueba, con vigencia a partir del 01/09/13, el texto ordenado de las normas sobre “Fraccionamiento del riesgo crediticio”: Imputación de las financiaciones; clases de clientes; financiaciones comprendidas; cómputo de las financiaciones; márgenes crediticios; garantías computables; incumplimientos; distribución de la cartera crediticia; controles mínimos de las financiaciones a personas vinculadas; bases de observancia de las normas y disposiciones transitorias. La citada normativa abarca lo normado por diversas comunicaciones así como aspectos no contemplados e interpretaciones y precisiones para mejorar su aplicación.

Comunicación “A” 5473 – 09/08/13

Se estipula la elevación del tope máximo de gratuidad de \$10.000 a \$20.000 para las transferencias cursadas a través de medios electrónicos. En cuanto a los cargos y/o comisiones que las entidades pueden cobrar por montos que superen el tope máximo gratuito —hoy establecido en un máximo de 50% de la comisión máxima según la escala de comisiones que se establece para las transferencias realizadas por ventanilla—, se remarca que se deberá deducir al importe de la transferencia el margen diario sin cargo aún no utilizado. Se establece como fecha de entrada en vigencia de la presente disposición el 01/09/13, a los efectos de otorgar a las entidades financieras un plazo para la adaptación de sus circuitos administrativos y operativos.

Comunicación “A” 5477 – 23/08/13

Se adecua la normativa en materia de “Tasas de interés en las operaciones de crédito”, estableciendo que se podrán excluir de la base de cómputo a ser promediada ciertas líneas de crédito instituidas en el marco de programas y/o medidas de fomento o de ayuda social.

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 LEBAC ni NOBAC + Préstamos al sector público + Compensación a recibir + Títulos de deuda y Certificados de participación en fideicomisos financieros con título público de subyacente + Créditos diversos al sector público) / Activo total; 3.- Créditos al sector privado / Activo total; 4.- Cartera irregular del sector privado no financiero / Financiaciones al sector privado no financiero; 5.- (Financiaciones al sector privado irregular - 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; 9a.- Integración de capital (RPC) / Activos ponderados por riesgos totales según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos (Com. “A” 5369). Incluye franquicias; 9b.- Integración de capital (RPC) / Activos ponderados por riesgo de crédito. Incluye franquicias; 10a.- Integración de capital Nivel 1 (Patrimonio neto básico – Cuentas deducibles del patrimonio neto básico) / Activos ponderados por riesgos totales según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos (Com. “A” 5369); 10b.- Integración de capital Nivel 1 (Patrimonio neto básico – Cuentas deducibles totales) / Activos ponderados por riesgo de crédito; 11.- (Integración de capital - Exigencia de capital) / Exigencia de capital. Incluye franquicias.

Glosario

%a.: porcentaje anualizado.

%i.a.: porcentaje interanual.

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

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

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

APR: Activos Ponderados por Riesgos Totales.

APRc: Activos Ponderados por Riesgo de Crédito.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

mill.: millón o millones según corresponda.

ON: Obligaciones Negociables.

OS: Obligaciones Subordinadas.

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

PN: Patrimonio Neto.

p.p.: puntos porcentuales.

PyME: Pequeñas y Medianas Empresas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TNA: Tasa nominal anual.

US\$: dólares estadounidenses.

Anexo estadístico¹ | Sistema Financiero

Cuadro 1 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Ago 2012	Dic 12	Jul 2013	Ago 2013
1.- Liquidez	20,1	22,5	23,0	27,9	28,6	28,0	24,7	25,4	26,8	24,7	24,4
2.- Crédito al sector público	31,5	22,5	16,3	12,7	14,4	12,1	10,7	10,0	9,7	9,2	9,1
3.- Crédito al sector privado	25,8	31,0	38,2	39,4	38,3	39,8	47,4	48,0	49,5	49,8	50,0
4.- Irregularidad de cartera privada	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,4	1,7	1,7	1,9	1,9
5.- Exposición patrimonial al sector privado	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-4,3	-3,2	-3,1	-2,7	-2,7
6.- ROA	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,8	2,7	2,9	2,9	2,8	2,9
7.- ROE	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	24,4	25,3	26,0	25,7	24,7	25,4
8.- Eficiencia	151	167	160	167	185	179	179	188	190	193	195
9a.- Integración de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,3	13,2
9b.- Integración de capital (riesgo de crédito)	15,3	16,9	16,9	16,9	18,8	17,7	15,6	16,7	17,1	-	-
10a.- Integración de capital Nivel I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,9	11,9
10b.- Integración de capital Nivel I (riesgo de crédito)	14,1	14,1	14,6	14,2	14,5	13,1	10,9	13,1	11,9	-	-
11.- Posición de capital	173,5	134,0	92,8	89,8	99,8	86,9	68,6	62,4	58,7	67,9	68,8

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

Fuente: BCRA

Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Ago 12	Dic 12	Jul-13	Ago-13	Variaciones (en %)		
									Último mes	2013	Últimos 12 meses
Activo	346.762	387.381	510.304	628.381	720.485	790.026	891.360	911.749	2,3	15,4	26,5
Disponibilidades ¹	58.676	71.067	93.085	104.389	120.507	148.254	146.239	149.406	2,2	0,8	24,0
Títulos públicos	65.255	86.318	117.951	112.906	130.131	123.491	150.999	154.125	2,1	24,8	18,4
LEBAC/NOBAC	37.093	43.867	76.948	71.050	92.374	84.057	105.151	107.218	2,0	27,6	16,1
Tenencia por cartera propia	25.652	34.748	61.855	59.664	75.204	70.569	85.014	88.783	4,4	25,8	18,1
Por operaciones de pase activo ²	11.442	9.119	15.093	11.386	17.170	13.488	20.138	18.436	-8,5	36,7	7,4
Títulos privados	203	307	209	212	270	251	384	432	12,6	72,3	59,9
Préstamos	154.719	169.868	230.127	332.317	384.816	433.925	487.774	500.308	2,6	15,3	30,0
Sector público	17.083	20.570	25.907	31.346	36.140	39.951	40.992	41.576	1,4	4,1	15,0
Sector privado	132.844	145.247	199.202	291.708	339.158	383.674	435.523	447.429	2,7	16,6	31,9
Sector financiero	4.793	4.052	5.018	9.263	9.518	11.259	11.259	11.303	0,4	9,7	18,8
Previsiones por préstamos	-4.744	-5.824	-6.232	-7.173	-8.692	-9.596	-11.217	-11.477	2,3	19,6	32,0
Otros créditos por intermediación financiera	38.152	33.498	39.009	40.805	43.783	38.769	56.569	57.501	1,6	48,3	31,3
ON y OS	912	1.146	1.433	1.657	1.602	2.255	3.314	3.505	5,8	55,4	118,8
Fideicomisos sin cotización	5.714	5.942	6.824	7.967	8.770	10.822	11.786	12.057	2,3	11,4	37,5
Bienes en locación financiera (leasing)	3.935	2.933	3.936	6.222	6.347	7.203	8.119	8.207	1,1	13,9	29,3
Participación en otras sociedades	7.236	6.711	7.921	9.123	10.685	11.682	13.151	13.474	2,5	15,3	26,1
Bienes de uso y diversos	7.903	8.239	9.071	10.111	10.527	11.251	12.370	12.584	1,7	11,8	19,5
Filiales en el exterior	3.153	3.926	3.283	3.525	4.085	4.354	4.791	4.918	2,7	13,0	20,4
Otros activos	12.275	10.337	11.943	15.944	18.026	20.441	22.181	22.272	0,4	9,0	23,6
Pasivo	305.382	339.047	452.752	558.264	636.859	699.205	785.641	803.648	2,3	14,9	26,2
Depósitos	236.217	271.853	376.344	462.517	537.643	595.764	667.336	680.728	2,0	14,3	26,6
Sector público ³	67.151	69.143	115.954	129.885	155.897	163.691	180.794	185.443	2,6	13,3	19,0
Sector privado ³	166.378	199.278	257.595	328.463	378.009	427.857	481.672	490.174	1,8	14,6	29,7
Cuenta corriente	39.619	45.752	61.306	76.804	89.259	103.192	109.635	110.809	1,1	7,4	24,1
Caja de ahorros	50.966	62.807	82.575	103.636	109.574	125.210	136.068	136.872	0,6	9,3	24,9
Plazo fijo	69.484	83.967	104.492	135.082	165.744	183.736	220.147	226.325	2,8	23,2	36,6
Otras obligaciones por intermediación financiera	57.662	52.114	60.029	76.038	75.864	75.106	90.333	92.329	2,2	22,9	21,7
Obligaciones interfinancieras	3.895	3.251	4.201	7.947	8.050	8.329	9.103	9.105	0,0	9,3	13,1
Obligaciones con el BCRA	1.885	270	262	1.920	3.167	3.535	4.441	4.524	1,9	28,0	42,8
Obligaciones negociables	5.984	5.033	3.432	6.856	8.764	9.101	11.360	12.147	6,9	33,5	38,6
Líneas de préstamos del exterior	4.541	3.369	3.897	6.467	6.373	4.992	5.148	5.157	0,2	3,3	-19,1
Diversos	13.974	14.891	17.426	24.137	19.739	26.280	25.784	26.189	1,6	-0,3	32,7
Obligaciones subordinadas	1.763	1.922	2.165	2.065	2.529	2.647	2.775	2.997	8,0	13,2	18,5
Otros pasivos	9.740	13.159	14.213	17.644	20.822	25.688	25.197	27.594	9,5	7,4	32,5
Patrimonio neto	41.380	48.335	57.552	70.117	83.626	90.820	105.719	108.101	2,3	19,0	29,3
Memo											
Activo neteado	321.075	364.726	482.532	601.380	691.578	767.744	858.258	878.277	2,3	14,4	27,0
Activo neteado consolidado	312.002	357.118	472.934	586.805	675.953	750.598	839.576	859.404	2,4	14,5	27,1

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

Fuente: BCRA

¹ Nota | Datos disponibles en formato Excel en www.bcr.gov.ar

Anexo estadístico¹ | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual					Primeros 8 meses		Mensual			Últimos
	2008	2009	2010	2011	2012	2012	2013	Jun-13	Jul-13	Ago-13	12 meses
Margin financiero	20.462	28.937	35.490	43.670	61.667	39.472	52.490	5.733	8.144	7.707	74.685
Resultado por intereses	9.573	14.488	17.963	24.903	38.365	24.784	32.081	3.954	4.693	4.237	45.663
Ajustes CER y CVS	2.822	1.196	2.434	1.725	2.080	1.241	1.381	129	150	163	2.220
Diferencias de cotización	2.307	2.588	2.100	3.025	4.127	2.279	5.443	722	894	1.096	7.291
Resultado por títulos valores	4.398	11.004	13.449	14.228	17.356	11.248	13.265	808	2.270	1.939	19.374
Otros resultados financieros	1.362	-339	-457	-211	-261	-79	319	120	138	272	137
Resultado por servicios	10.870	13.052	16.089	21.391	28.172	17.774	23.507	2.979	3.201	3.173	33.904
Cargos por incobrabilidad	-2.839	-3.814	-3.267	-3.736	-6.127	-3.732	-5.387	-712	-734	-674	-7.782
Gastos de administración	-18.767	-22.710	-28.756	-36.365	-47.318	-30.408	-38.922	-5.181	-5.096	-5.122	-55.831
Cargas impositivas	-2.318	-3.272	-4.120	-6.047	-8.981	-5.551	-8.910	-1.091	-1.203	-1.566	-12.339
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-1.757	-262	-214	-336	-338	-217	-243	-27	-29	-33	-364
Amortización de amparos	-994	-703	-635	-290	-274	-124	-76	-8	-8	-8	-226
Diversos	1.441	918	2.079	2.963	2.475	1.740	1.782	350	-172	233	2.518
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	6.100	12.145	16.665	21.251	29.276	18.955	24.242	2.043	4.103	3.710	34.563
Impuesto a las ganancias	-1.342	-4.226	-4.904	-6.531	-9.861	-6.465	-8.335	-620	-1.532	-1.166	-11.731
Resultado total²	4.757	7.920	11.761	14.720	19.415	12.490	15.907	1.422	2.572	2.544	22.833
Resultado ajustado ³	7.508	8.885	12.610	15.345	20.027	12.830	16.226	1.457	2.608	2.585	23.424
Indicadores anualizados - En % del activo neteado											
Margin financiero	6,7	8,6	8,5	8,0	9,2	9,2	9,7	8,3	11,5	10,6	9,5
Resultado por intereses	3,1	4,3	4,3	4,6	5,7	5,8	5,9	5,7	6,6	5,8	5,8
Ajustes CER y CVS	0,9	0,4	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,3
Diferencias de cotización	0,8	0,8	0,5	0,6	0,6	0,5	1,0	1,0	1,3	1,5	0,9
Resultado por títulos valores	1,4	3,3	3,2	2,6	2,6	2,6	2,4	1,2	3,2	2,7	2,5
Otros resultados financieros	0,4	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2	0,2	0,4	0,0
Resultado por servicios	3,6	3,9	3,8	3,9	4,2	4,1	4,3	4,3	4,5	4,4	4,3
Cargos por incobrabilidad	-0,9	-1,1	-0,8	-0,7	-0,9	-0,9	-1,0	-1,0	-1,0	-0,9	-1,0
Gastos de administración	-6,1	-6,7	-6,9	-6,7	-7,0	-7,1	-7,2	-7,5	-7,2	-7,1	-7,1
Cargas impositivas	-0,8	-1,0	-1,0	-1,1	-1,3	-1,3	-1,6	-1,6	-1,7	-2,2	-1,6
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortización de amparos	-0,3	-0,2	-0,2	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Diversos	0,5	0,3	0,5	0,5	0,4	0,4	0,3	0,5	-0,2	0,3	0,3
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	2,0	3,6	4,0	3,9	4,3	4,4	4,5	2,9	5,8	5,1	4,4
Impuesto a las ganancias	-0,4	-1,3	-1,2	-1,2	-1,5	-1,5	-1,5	-0,9	-2,2	-1,6	-1,5
Resultado total²	1,6	2,3	2,8	2,7	2,9	2,9	2,9	2,1	3,6	3,5	2,9
Resultado ajustado ³	2,5	2,6	3,0	2,8	3,0	3,0	3,0	2,1	3,7	3,6	3,0
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	17,2	29,5	34,5	36,5	38,8	39,4	38,8	25,5	49,9	44,1	38,5
Resultado total / Patrimonio neto ²	13,4	19,2	24,4	25,3	25,7	26,0	25,4	17,7	31,2	30,2	25,4

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

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

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

Fuente: BCRA

Cuadro 4 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Ago 12	Dic 12	Jul-13	Ago-13
Cartera irregular total	5,2	3,4	2,7	2,7	3,0	1,8	1,2	1,5	1,5	1,7	1,7
Previsiones / Cartera irregular	115	108	115	117	115	148	176	148	144	136	137
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,8	-0,3	-0,4	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,6	-0,9	-1,6	-1,8	-1,7	-3,6	-4,6	-3,5	-3,4	-2,9	-3,0
Al sector privado no financiero	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,4	1,7	1,7	1,9	1,9
Previsiones / Cartera irregular	115	108	114	116	112	143	171	144	141	133	134
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-1,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,4	-0,9	-1,0	-0,8	-0,7	-0,6	-0,6
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-4,3	-3,2	-3,1	-2,7	-2,7

Fuente: BCRA

¹ Nota | Datos disponibles en formato Excel en www.bkra.gov.ar

Anexo estadístico¹ | Bancos Privados

Cuadro 5 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Ago 2012	Dic 12	Jul 2013	Ago 2013
1.- Liquidez	21,5	23,7	25,7	34,1	29,8	26,0	26,7	26,4	27,6	26,1	25,8
2.- Crédito al sector público	28,5	16,3	9,5	6,3	6,1	4,7	3,4	3,2	3,1	3,2	3,2
3.- Crédito al sector privado	31,1	37,9	46,6	44,0	43,3	50,3	54,5	56,7	58,4	58,3	58,7
4.- Irregularidad de cartera privada	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	2,0	1,4	1,8	1,8	2,0	2,0
5.- Exposición patrimonial al sector privado	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-4,4	-3,2	-3,1	-2,7	-2,8
6.- ROA	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	3,2	3,0	3,2	3,2	2,9	3,1
7.- ROE	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	24,5	25,6	26,6	26,4	23,4	24,6
8.- Eficiencia	136	158	152	166	195	176	178	188	189	187	190
9a.- Integración de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,5	14,2
9b.- Integración de capital (riesgo de crédito)	17,8	18,7	19,2	18,4	22,6	20,3	16,8	18,5	18,3	-	-
10a.- Integración de capital Nivel I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,4	13,1
10b.- Integración de capital Nivel I (riesgo de crédito)	16,1	15,4	16,8	15,0	17,2	15,2	12,5	15,0	13,4	-	-
11.- Posición de capital	155,0	116,6	87,4	87,2	121,3	101,5	72,2	67,4	57,5	71,9	71,3

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

Fuente: BCRA

Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Ago 12	Dic 12	Jul-13	Ago-13	Variaciones (en %)		
									Último mes	2013	Últimos 12 meses
Activo	208.888	229.549	280.025	364.122	395.983	432.994	492.127	502.648	2,1	16,1	26,9
Disponibilidades ¹	37.044	43.562	49.730	58.877	68.562	85.717	82.960	85.630	3,2	-0,1	24,9
Títulos públicos	29.552	47.949	48.903	50.055	48.924	43.350	54.163	53.001	-2,1	22,3	8,3
LEBAC/NOBAC	23.457	31.575	34.422	34.246	38.483	30.531	39.033	36.468	-6,6	19,4	-5,2
Tenencia por cartera propia	12.858	27.413	31.148	23.908	31.211	27.656	28.639	28.179	-1,6	1,9	-9,7
Por operaciones de pase activo ²	10.598	4.161	3.274	10.338	7.272	2.874	10.394	8.288	-20,3	188,4	14,0
Títulos privados	127	233	184	164	144	188	204	164	-19,5	-12,8	14,0
Préstamos	98.529	101.722	143.202	202.117	228.222	256.708	290.330	298.638	2,9	16,3	30,9
Sector público	6.249	1.694	1.625	1.215	1.353	1.601	1.649	1.659	0,6	3,6	22,6
Sector privado	88.426	96.790	137.308	193.126	218.959	246.560	279.734	287.982	2,9	16,8	31,5
Sector financiero	3.854	3.238	4.270	7.777	7.910	8.546	8.948	8.997	0,6	5,3	13,7
Previsiones por préstamos	-2.871	-3.653	-3.926	-4.574	-5.641	-6.193	-7.330	-7.536	2,8	21,7	33,6
Otros créditos por intermediación financiera ON y OS	25.265	21.258	20.241	29.338	24.292	18.646	32.180	33.307	3,5	78,6	37,1
Fideicomisos sin cotización	699	734	757	796	710	988	1.891	2.006	6,1	103,1	182,4
Bienes en locación financiera (leasing)	3.869	4.198	4.500	5.268	5.381	7.084	7.235	7.479	3,4	5,6	39,0
Participación en otras sociedades	3.451	2.569	3.519	5.452	5.457	6.287	7.158	7.239	1,1	15,1	32,7
Bienes de uso y diversos	4.538	4.067	4.934	5.998	7.142	7.920	9.180	9.416	2,6	18,9	31,8
Filiales en el exterior	4.926	5.096	5.808	6.663	6.956	7.592	8.616	8.786	2,0	15,7	26,3
Otros activos	-178	-202	-215	-240	0	0	0	0	-	-	-
	8.505	6.946	7.646	10.271	11.925	12.778	14.664	14.004	-4,5	9,6	17,4
Pasivo	182.596	198.438	243.766	321.123	344.322	376.774	426.989	436.035	2,1	15,7	26,6
Depósitos	135.711	154.387	198.662	253.705	283.916	317.443	354.603	360.392	1,6	13,5	26,9
Sector público ³	19.600	17.757	23.598	27.664	31.801	33.232	40.880	42.238	3,3	27,1	32,8
Sector privado ³	114.176	134.426	173.203	223.141	249.877	281.698	310.983	315.259	1,4	11,9	26,2
Cuenta corriente	30.188	35.127	46.297	57.586	66.986	77.269	82.453	82.257	-0,2	6,5	22,8
Caja de ahorros	32.778	40.999	53.085	66.891	66.795	76.130	80.107	79.694	-0,5	4,7	19,3
Plazo fijo	46.990	54.058	67.568	89.924	106.895	117.888	137.953	142.643	3,4	21,0	33,4
Otras obligaciones por intermediación financiera	39.298	34.235	34.427	53.973	45.357	41.780	54.595	56.309	3,1	34,8	24,1
Obligaciones interfinancieras	1.160	1.668	1.903	3.524	3.657	3.473	4.066	4.073	0,2	17,3	11,4
Obligaciones con el BCRA	649	41	57	456	615	694	668	671	0,5	-3,2	9,1
Obligaciones negociables	5.672	4.626	2.802	5.119	5.839	6.001	7.088	7.640	7,8	27,3	30,8
Líneas de préstamos del exterior	2.261	1.262	1.716	4.252	3.810	2.168	2.203	2.152	-2,3	-0,7	-43,5
Diversos	11.125	12.015	13.849	19.059	15.912	21.087	20.456	20.720	1,3	-1,7	30,2
Obligaciones subordinadas	1.759	1.918	2.148	1.948	2.123	2.253	2.749	2.974	8,2	32,0	40,1
Otros pasivos	5.828	7.897	8.528	11.497	12.927	15.297	15.043	16.360	8,8	6,9	26,6
Patrimonio neto	26.292	31.111	36.259	42.999	51.661	56.220	65.138	66.613	2,3	18,5	28,9
Memo											
Activo neteado	192.074	216.100	267.364	344.101	381.285	425.181	472.931	482.774	2,1	13,5	26,6

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

Fuente: BCRA

¹ Nota | Datos disponibles en formato Excel en www.bcr.gov.ar

Anexo estadístico¹ | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual					Primeros 8 meses		Mensual			Últimos
	2008	2009	2010	2011	2012	2012	2013	Jun-13	Jul-13	Ago-13	12 meses
Margen financiero	12.964	19.724	21.837	27.234	38.151	24.494	31.959	3.724	4.660	4.773	45.616
Resultado por intereses	7.727	10.572	12.842	18.518	27.893	17.927	22.927	2.881	3.113	3.100	32.893
Ajustes CER y CVS	651	185	244	288	350	225	229	23	24	28	354
Diferencias de cotización	1.620	1.646	1.493	2.064	2.451	1.398	3.061	417	520	594	4.115
Resultado por títulos valores	1.637	7.343	7.464	6.358	7.426	4.848	5.188	258	836	747	7.767
Otros resultados financieros	1.329	-22	-205	6	31	97	553	144	167	303	486
Resultado por servicios	7.632	9.198	11.345	15.243	20.081	12.762	16.734	2.128	2.274	2.284	24.053
Cargos por incobrabilidad	-1.863	-2.751	-2.253	-2.633	-4.416	-2.679	-3.857	-502	-552	-474	-5.594
Gastos de administración	-12.401	-14.807	-18.819	-23.821	-30.858	-19.830	-25.629	-3.274	-3.363	-3.352	-36.658
Cargas impositivas	-1.715	-2.380	-2.927	-4.300	-6.450	-3.965	-6.142	-780	-847	-899	-8.628
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-267	0	47	-40	0	0	0	0	0	0	0
Amortización de amparos	-688	-367	-441	-133	-199	-73	-37	-3	-3	-4	-164
Diversos	916	398	1.382	1.723	1.867	1.109	1.498	153	174	218	2.256
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	4.579	9.014	10.171	13.272	18.176	11.820	14.525	1.446	2.344	2.546	20.881
Impuesto a las ganancias	-1.168	-3.001	-2.733	-4.293	-6.089	-4.076	-5.246	-545	-836	-904	-7.260
Resultado total²	3.412	6.014	7.438	8.980	12.086	7.744	9.279	900	1.508	1.642	13.622
Resultado ajustado ³	4.367	6.381	7.832	9.153	12.285	7.817	9.317	904	1.511	1.646	13.785
<i>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</i>											
Margen financiero	7,3	9,8	9,3	9,0	10,2	10,2	10,7	9,7	12,0	12,0	10,5
Resultado por intereses	4,4	5,3	5,5	6,1	7,4	7,4	7,7	7,5	8,0	7,8	7,6
Ajustes CER y CVS	0,4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Diferencias de cotización	0,9	0,8	0,6	0,7	0,7	0,6	1,0	1,1	1,3	1,5	1,0
Resultado por títulos valores	0,9	3,7	3,2	2,1	2,0	2,0	1,7	0,7	2,1	1,9	1,8
Otros resultados financieros	0,8	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	0,4	0,4	0,8	0,1
Resultado por servicios	4,3	4,6	4,8	5,0	5,4	5,3	5,6	5,5	5,8	5,7	5,6
Cargos por incobrabilidad	-1,1	-1,4	-1,0	-0,9	-1,2	-1,1	-1,3	-1,3	-1,4	-1,2	-1,3
Gastos de administración	-7,0	-7,4	-8,0	-7,8	-8,2	-8,2	-8,6	-8,5	-8,6	-8,4	-8,5
Cargas impositivas	-1,0	-1,2	-1,2	-1,4	-1,7	-1,6	-2,1	-2,0	-2,2	-2,3	-2,0
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortización de amparos	-0,4	-0,2	-0,2	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Diversos	0,5	0,2	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4	0,5	0,5
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	2,6	4,5	4,3	4,4	4,9	4,9	4,9	3,8	6,0	6,4	4,8
Impuesto a las ganancias	-0,7	-1,5	-1,2	-1,4	-1,6	-1,7	-1,8	-1,4	-2,1	-2,3	-1,7
Resultado total²	1,9	3,0	3,2	3,0	3,2	3,2	3,1	2,3	3,9	4,1	3,1
Resultado ajustado ³	2,5	3,2	3,3	3,0	3,3	3,2	3,1	2,4	3,9	4,1	3,2
<i>Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto</i>	<i>20,4</i>	<i>34,4</i>	<i>33,5</i>	<i>37,8</i>	<i>39,8</i>	<i>40,6</i>	<i>38,5</i>	<i>29,8</i>	<i>47,2</i>	<i>50,1</i>	<i>38,4</i>
<i>Resultado total / Patrimonio neto²</i>	<i>15,2</i>	<i>22,9</i>	<i>24,5</i>	<i>25,6</i>	<i>26,4</i>	<i>26,6</i>	<i>24,6</i>	<i>18,6</i>	<i>30,4</i>	<i>32,3</i>	<i>25,1</i>

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

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

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

Fuente: BCRA

Cuadro 8 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Ago 12	Dic 12	Jul-13	Ago-13
Cartera irregular total	4,4	2,9	2,2	2,5	3,1	1,9	1,3	1,7	1,7	1,9	1,9
Previsiones / Cartera irregular	103	114	123	119	116	144	168	142	140	132	133
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,1	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-0,8	-0,9	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-0,4	-1,4	-2,1	-1,9	-1,7	-3,4	-4,4	-3,3	-3,2	-2,8	-2,9
Al sector privado no financiero	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	2,0	1,4	1,8	1,8	2,0	2,0
Previsiones / Cartera irregular	102	114	123	118	115	143	167	140	139	131	132
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,1	-0,5	-0,6	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-4,4	-3,2	-3,1	-2,7	-2,8

Fuente: BCRA

¹ Nota | Datos disponibles en formato Excel en www.bcra.gov.ar