

Informe sobre Bancos

Septiembre de 2009



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Septiembre de 2009

Año VII, N° 1



**BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

Continúan reduciéndose los riesgos de tasa de interés real y de moneda enfrentados por el sistema financiero

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

El crecimiento de los depósitos a plazo explica el aumento de las colocaciones del sector privado

Pág. 6 | Financiaciones

Crece el crédito al sector privado impulsado por las líneas para consumo

Pág. 7 | Solvencia

Se mantiene la solidez del sistema financiero en un contexto de mayor eficiencia en la generación de utilidades

Pág. 10 | Novedades normativas

Pág. 11 | Metodología y glosario

Pág. 13 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Septiembre de 2009 disponible al 22/10/09. 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 noviembre de 2009

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

- **En el marco provisto por las políticas anticíclicas instrumentadas por el BCRA, tendientes a fortalecer la demanda de dinero y promover la estabilidad financiera, la actividad de intermediación de los bancos con el sector privado continuó creciendo durante septiembre. Además, persisten adecuados niveles de liquidez y solvencia y la reducción de descálces patrimoniales.** La credibilidad del esquema de flotación administrada del tipo de cambio ha colaborado con la disminución del riesgo de moneda extranjera. Los canjes de deuda con ajuste por CER realizados por el Gobierno Nacional a principios de año y en septiembre último posibilitaron achicar el descálce patrimonial de partidas ajustables, reduciendo la exposición de las entidades financieras al riesgo de tasa de interés real.
- **Los depósitos totales del sistema financiero aumentaron 2,2% en septiembre (15%a. en 2009).** En particular, los depósitos del sector privado crecieron más de \$1.000 millones (0,6% ó 15,2%a. en 2009) en el mes, mayormente por el aumento de las imposiciones a plazo en pesos del segmento minorista.
- **Los activos líquidos del conjunto de entidades financieras** (incluyendo partidas en moneda nacional y extranjera) **alcanzan a casi 30% de los depósitos totales en septiembre**, tras mostrar un leve reducción mensual de 0,9 p.p. Por su parte, el indicador amplio de liquidez (que incorpora la cartera de Lebac y Nobac no vinculada a pases con el BCRA) se ubica en 42,3% de los depósitos totales.
- **El crédito al sector privado se incrementó 0,2% en septiembre (5,4% i.a.), impulsado por las financiaciones en pesos destinadas al consumo, que se recuperan en los últimos meses.** Las entidades financieras oficiales continúan ganando participación en el mercado crediticio.
- **La irregularidad del crédito al sector privado se mantiene estable en los últimos 6 meses, ubicándose en 3,7% en septiembre.** La cobertura con provisiones continúa por sobre el 100% de las financiaciones irregulares del sector privado (122% en septiembre). Al mismo tiempo, la cantidad de documentos rechazados continúa reduciéndose en los últimos meses.
- **El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se expande en el mes principalmente conducido por las ganancias contables.** La integración de capital del conjunto de entidades financieras se ubica en 18% de los activos ponderados por riesgo, presentando una leve mejora en lo que va de 2009. El exceso de integración de capital en términos de la exigencia se ubica en 96% a nivel sistémico.
- **Las ganancias contables aumentan en el mes fundamentalmente por los mayores resultados por títulos valores, en un contexto de mejora generalizada en las cotizaciones de los títulos públicos.** En lo que va del año, el conjunto de entidades financieras muestra una rentabilidad contable en términos del activo levemente superior a la observada en igual período de 2008, situación que se mantiene si se excluyen las líneas de resultado directamente relacionadas con la variación del tipo de cambio nominal.

Actividad

Continúan reduciéndose los riesgos de tasa de interés real y de moneda enfrentados por el sistema financiero

La actividad de intermediación financiera continúa creciendo a tasas moderadas durante septiembre. En línea con el desempeño de los últimos períodos, el ritmo de aumento de los créditos y depósitos de las empresas y familias se mantiene durante el mes. El crédito al sector privado continúa subiendo en términos absolutos menos que los depósitos del sector privado, llevando a que el saldo de balance de las financiaciones al sector privado se ubique en torno a tres cuartas partes de los depósitos de este sector, presentando una leve reducción en el año (ver Gráfico 1). El activo neteado de los bancos aumenta 1,8% en el mes, acumulando un crecimiento anualizado (a.) de 12,5% en los primeros 9 meses de 2009, principalmente por la expansión de los bancos públicos (20,1%a.).

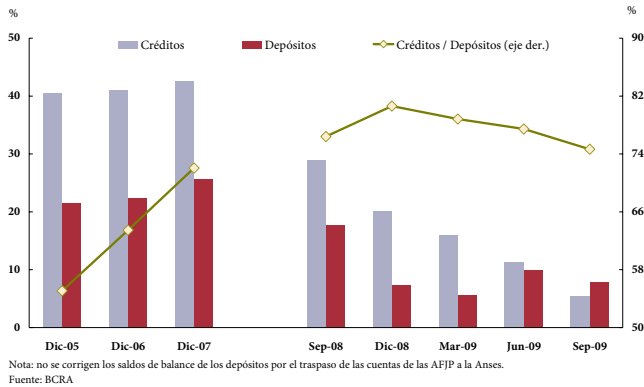
Con respecto al flujo de fondos estimado para el total de las entidades financieras¹, los incrementos de los depósitos, y la reducción de los activos líquidos, constituyen las fuentes de recursos más destacadas del mes. El incremento del financiamiento al sector público resulta la principal aplicación de fondos de los bancos en septiembre, habiéndose verificado también un leve aumento del crédito al sector privado. El stock de Lebac y Nobac no vinculado a países con el BCRA crece en el mes, siguiendo la tendencia iniciada en la segunda parte del año, constituyéndose en otro de los usos destacados de recursos.

El crecimiento del activo bancario en el último año viene siendo principalmente conducido por el aumento de la liquidez. Por su parte, el fondeo resulta impulsado por el incremento de los depósitos (tanto del sector privado como del público). Se destaca la disminución de los últimos años en las participaciones del endeudamiento con el BCRA y de las obligaciones externas en términos del pasivo total, al tiempo que continúa expandiéndose la ponderación del patrimonio neto (ver Gráfico 2).

La credibilidad del esquema de flotación administrada del tipo de cambio ha colaborado con la disminución del riesgo de moneda extranjera. En este marco, el descalce de moneda extranjera del balance agregado del sistema financiero se redujo en el mes (ver Gráfico 3). Este resultado se descompone con una reducción de los

Gráfico 1

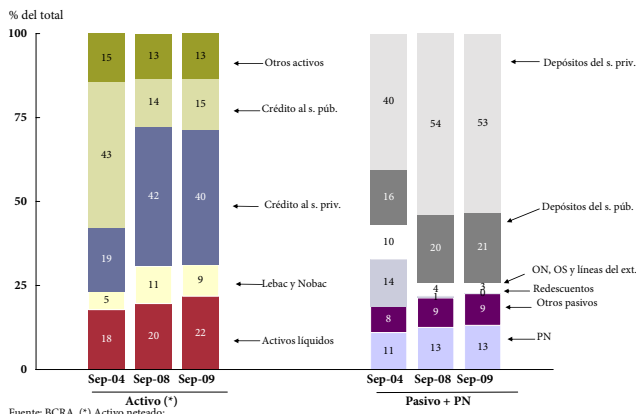
Intermediación Financiera con el Sector Privado
Var. % i.a. de saldos de balance - Sistema financiero



Nota: no se corrigen los saldos de balance de los depósitos por el traspaso de las cuentas de las AFP a la Anses.
Fuente: BCRA

Gráfico 2

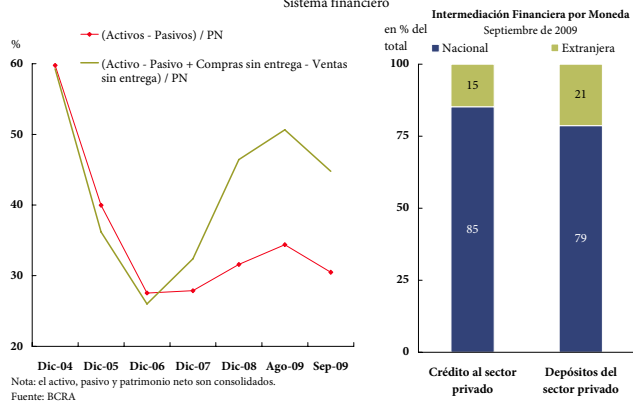
Expansión Patrimonial del Sistema Financiero



Fuente: BCRA. (*) Activo neteado.

Gráfico 3

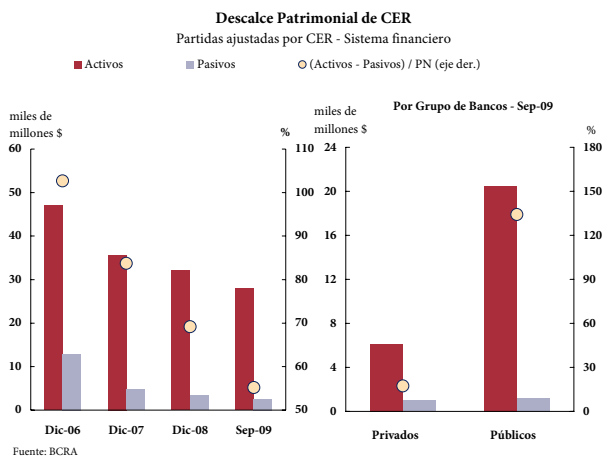
Descalce de Moneda Extranjera
Sistema financiero



Nota: el activo, pasivo y patrimonio neto son consolidados.
Fuente: BCRA

¹ Estimación realizada, fundamentalmente, a partir de variaciones de saldos de balance.

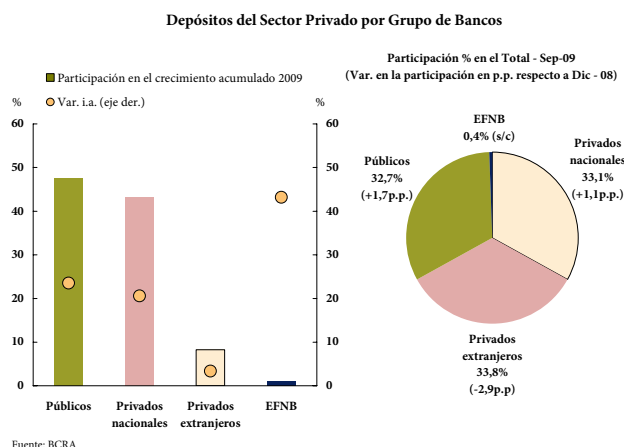
Gráfico 4



activos en moneda extranjera (principalmente en los préstamos al sector privado y en la liquidez) que supera a la caída de los pasivos en esta moneda (fundamentalmente los depósitos del sector público), en un marco de incremento en la solvencia de las entidades financieras. **En el mismo sentido, se observa una disminución del descalce amplio en moneda extranjera.** El menor descalce amplio de moneda extranjera está influido por menores compras netas a futuro de divisas sin entrega de subyacente por parte del conjunto de entidades financieras.

Sigue reduciéndose el descalce patrimonial de partidas ajustables por CER del sistema financiero, fundamentalmente por los canjes de deuda ajustable de principio de año y de septiembre último, acotando aún más la exposición al riesgo de tasa de interés real (ver Gráfico 4). Actualmente dicho descalce se ubica en 55% del patrimonio neto, 14 p.p. menos que a fines de 2008, concentrándose principalmente en los bancos públicos.

Gráfico 5



El rechazo de cheques por falta de fondos se mantiene en valores reducidos en octubre, aproximadamente 0,9% de la cantidad de cheques compensados y 0,5% en términos de montos. Cabe considerar que en octubre se verifica una pequeña merma mensual en la compensación de documentos (tanto en términos de cantidad como de valor), si bien se observa un gradual incremento tendencial en los últimos meses.

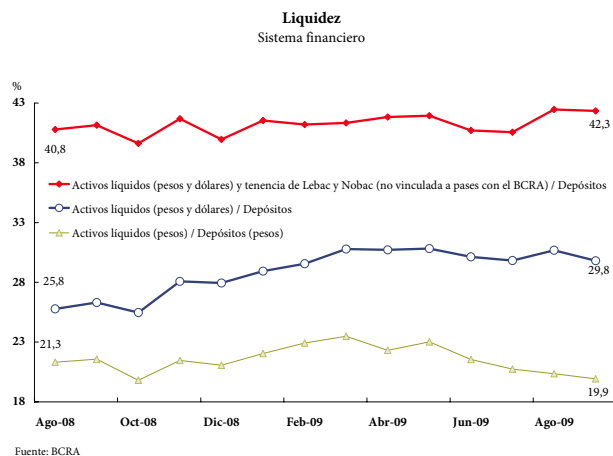
Depósitos y liquidez

El crecimiento de los depósitos a plazo explica el aumento de las colocaciones del sector privado

En un contexto de tasas de interés pasivas decrecientes como resultado de las condiciones de liquidez existentes, los depósitos totales del sistema financiero crecieron \$5.550 millones en septiembre (2,2% ó 15%a. en 2009). **Las colocaciones del sector privado se expanden \$1.000 millones en septiembre (0,6% ó 15,2%a. en 2009),** principalmente por el aumento de las colocaciones a plazo, que crecieron 1,9%, y casi en su totalidad en el tramo minorista².

En los primeros 9 meses de 2009 el aumento de los depósitos del sector privado se canalizó mayormente a los bancos públicos (47%) y a los bancos privados de capitales nacionales (43%) (ver Gráfico 5). Las colocaciones a plazo explican la mayor parte (+\$11.500 millo-

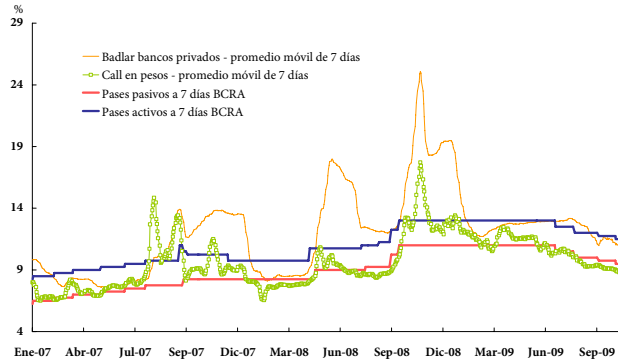
Gráfico 6



² Depósitos a plazo menores a \$1 millón.

Gráfico 7

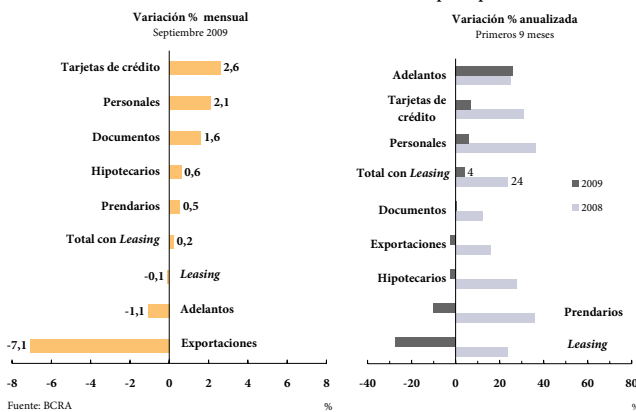
Tasas de interés
En porcentaje nominal anual



Fuente: BCRA

Gráfico 8

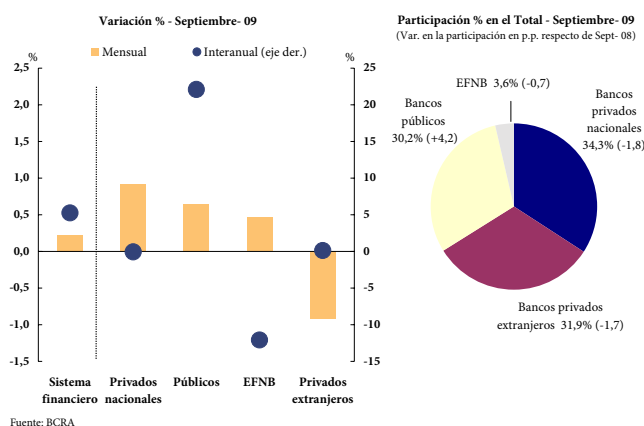
Saldo de Balance del Crédito al Sector Privado por Tipo de Línea



Fuente: BCRA

Gráfico 9

Evolución del Crédito Total al Sector Privado por Grupo de Bancos



Fuente: BCRA

nes), aunque también crecieron las colocaciones a la vista (+\$6.500 millones).

Durante septiembre los activos líquidos de los bancos cayeron levemente (\$600 millones) por la reducción del efectivo (\$1.600 millones), parcialmente compensado por el aumento del *stock* de pases netos con el BCRA (\$1.000 millones). La liquidez (considerando partidas denominadas en moneda nacional y extranjera), baja 0,9 p.p. de los depósitos totales en septiembre, hasta 29,8% (ver Gráfico 6). El indicador de liquidez en pesos se ubica en 19,9% de los depósitos totales en moneda nacional, levemente por debajo del correspondiente a agosto pasado y al de 12 meses atrás. Si bien la tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a pases con el BCRA creció \$2.600 millones en el mes, el indicador amplio de liquidez bajó 0,3 p.p. de los depósitos hasta 42,3%, ubicándose levemente por encima del nivel de septiembre de 2008. Esta evolución recoge en parte la progresiva recomposición en las condiciones financieras de la plaza local y el gradualmente mejor desempeño del crédito.

Siguiendo con la estrategia anticíclica implementada por el BCRA, desde julio se dispusieron reducciones de las tasas de interés de las operaciones de pase. Las tasas de interés de los pases pasivos para el BCRA se encuentran actualmente en 9,5% (-1,50 p.p.) para 7 días, en tanto que aquellas concertadas en las operaciones activas del mismo plazo llegaron a 11,5% (-1,50 p.p.). **Las tasas de interés del mercado de call y la Badlar de bancos privados convergen gradualmente al nuevo corredor de tasas de interés establecido por el BCRA** (ver Gráfico 7).

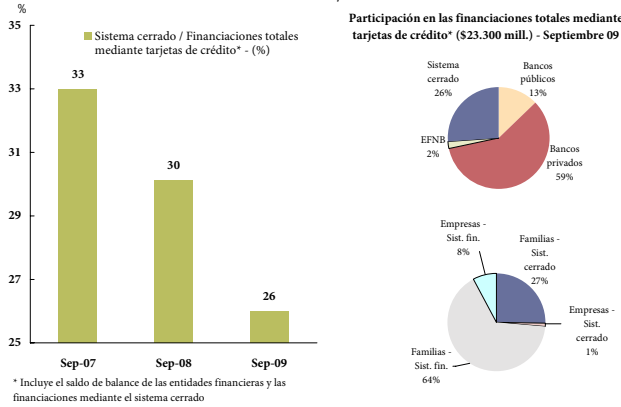
Financiaciones

Crece el crédito al sector privado impulsado por las líneas para consumo

El saldo de balance del crédito al sector privado se incrementó \$300 millones (0,2%) en septiembre, aproximadamente \$400 millones (0,3%) si se ajusta por la emisión mensual de fideicomisos financieros por parte de los bancos³. **Las financiaciones destinadas al consumo (personales y tarjetas de crédito) impulsaron el crecimiento, junto, en menor medida, con los documentos y los préstamos con garantía real (hipotecarios y prendarios), parcialmente compensados por la reducción en el financiamiento a las exportaciones y en los adelantos** (ver Gráfico 8). En particular, **los créditos al**

³ En septiembre se registran tres emisiones de fideicomisos financieros con securitización de cartera de bancos por un total de \$96 millones, de los cuales \$68 millones corresponden a préstamos personales y \$28 millones a cupones de tarjeta de crédito.

Gráfico 10
Financiaciones mediante Tarjetas de Crédito
Sistema financiero y sistema cerrado

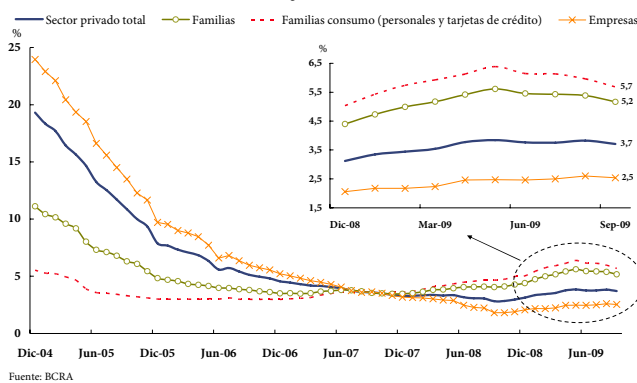


consumo verifican la mayor expansión mensual desde octubre de 2008.

Se destaca la participación de los bancos privados nacionales y de las entidades oficiales en el incremento del crédito a las familias y a las empresas durante septiembre, mientras que los bancos privados de capital extranjero redujeron el *stock* de financiaciones. **La expansión interanual del crédito al sector privado se explica casi en su totalidad por los bancos públicos** (ver Gráfico 9).

En lo que va del segundo semestre de 2009 el crédito bancario a las familias⁴ presenta un renovado dinamismo, fundamentalmente impulsado por los préstamos al consumo, mientras que las financiaciones a las empresas muestran un ligero retroceso, revirtiendo parcialmente lo ocurrido en la primera parte del año.

Gráfico 11
Irregularidad del Crédito al Sector Privado
Cartera irregular / Financiaciones (%)

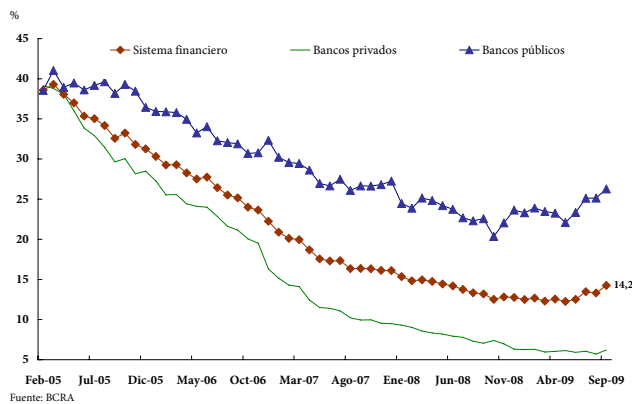


En el caso particular de las tarjetas de crédito, en el último trimestre gana ponderación el financiamiento canalizado a través de las entidades financieras. En particular, el financiamiento otorgado a través del sistema cerrado de tarjetas, se ubica en 26% del total (4 p.p. menos que un año atrás) (ver Gráfico 10).

El incremento del financiamiento continúa desarrollándose con un acotado riesgo de crédito. La irregularidad del crédito al sector privado se ubica en 3,7% en septiembre, mostrando cierta estabilidad en los últimos seis meses (ver Gráfico 11). El provisionamiento del conjunto de entidades financieras se ubica en 122% de las financiaciones irregulares del sector privado en el mes, 5 p.p. más que en agosto, principalmente por el comportamiento de los bancos privados.

Gráfico 12

Exposición al Sector Público
Como % del activo total



Además, se incrementaron las financiaciones al sector público, que crecen 0,9 p.p. del activo en el mes hasta 14,2%, fundamentalmente por el desempeño de los bancos públicos (ver Gráfico 12), en el marco del programa de financiamiento al Tesoro Nacional establecido por la Ley 26.422 (art. 74).

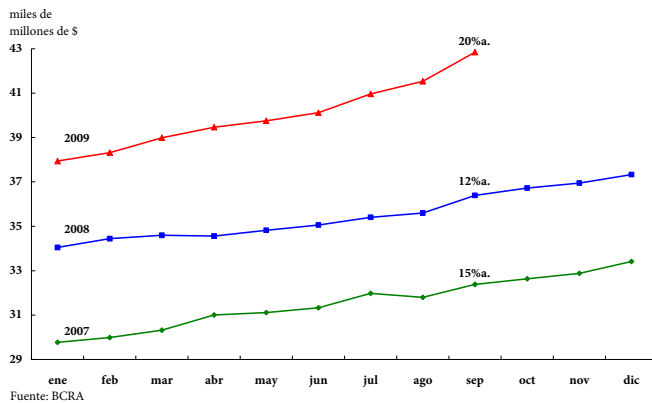
Solvencia

Se mantiene la solidez del sistema financiero en un contexto de mayor eficiencia en la generación de utilidades

El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se expandió 3,2% en el mes principalmente por las uti-

⁴ Se consideran financiaciones a las familias a aquellas otorgadas a personas físicas, con excepción al financiamiento comercial otorgado a las mismas. Este último concepto sumado a las financiaciones a personas jurídicas se considera dentro del concepto de empresas.

Gráfico 13
Evolución del Patrimonio Neto Consolidado

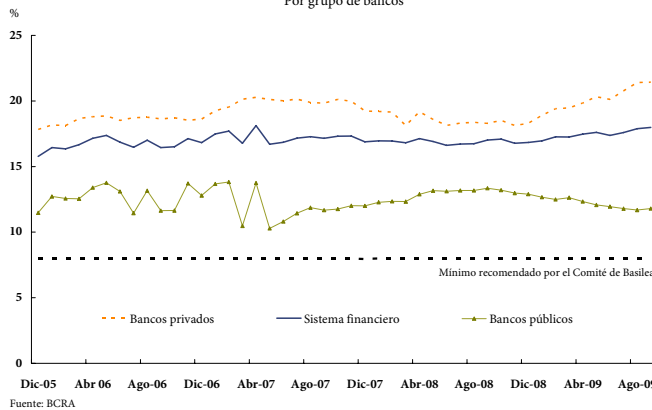


lidades devengadas, acumulando en los primeros 9 meses de 2009 una suba superior a la de años anteriores (ver Gráfico 13). El incremento mensual del patrimonio neto resulta principalmente explicado por los bancos privados.

La integración de capital del conjunto de entidades financieras se ubica en 18% de los activos ponderados por riesgo (ver Gráfico 14), prácticamente duplicando la exigencia total.

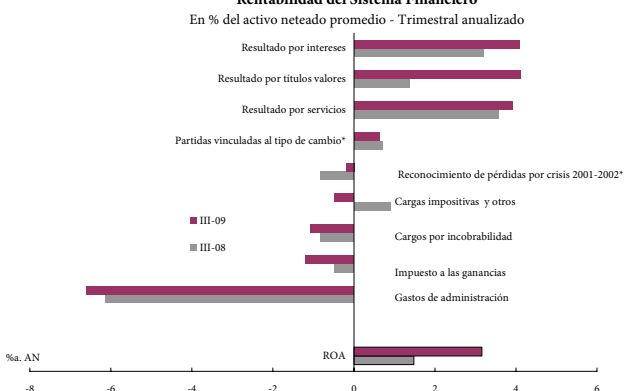
Las ganancias contables mensuales de los bancos se ubican en 4,4%a. del activo. El incremento mensual de la rentabilidad recoge, fundamentalmente, el efecto del aumento de los resultados por títulos valores, tanto en bancos públicos como privados. De esta manera, en el tercer trimestre del año los resultados contables positivos acumulados por el sistema financiero llegan a 3,2%a. del activo, superando a los del mismo período de 2008 en un marco en el que las mejoras en los resultados por títulos valores, por intereses y por servicios superan al aumento de los gastos de administración y de los cargos por incobrabilidad (ver Gráfico 15). Cabe destacar que los rubros que recogen el reconocimiento de los efectos de la crisis de 2001-2002 prácticamente desaparecieron del cuadro de resultados. La suma de la amortización de amparos y el ajuste de valuación de los préstamos al sector público llega sólo a 0,2%a. del activo en el tercer trimestre de 2009, 0,6 p.p. menos que en el mismo período de 2008.

Gráfico 14
Integración de Capital según Norma de Capitales Mínimos
Por grupo de bancos



El margen financiero crece 2,8 p.p. del activo en septiembre hasta 10,4%a. fundamentalmente por la mejora en los resultados por títulos valores, por la suba general en las cotizaciones de los títulos públicos, y a pesar de las menores ganancias vinculadas al tipo de cambio (diferencias de cotización y ajustes por operaciones a término en moneda extranjera) (ver Gráfico 16). En el tercer trimestre de 2009 el margen financiero se ubica en 8,9%a. del activo, 2,6 p.p. por encima del registro del mismo período del año pasado. Los ingresos netos por servicios crecen levemente en el mes y en el trimestre, alcanzando 3,9%a. del activo.

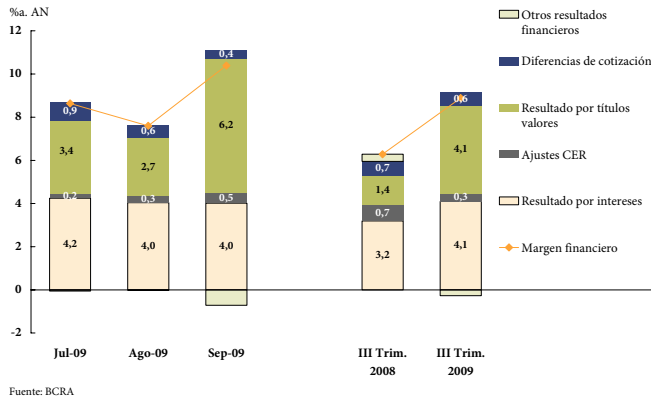
Gráfico 15
Rentabilidad del Sistema Financiero
En % del activo neteado promedio - Trimestral anualizado



Los gastos de administración se reducen 0,3 p.p. del activo en el mes hasta 6,4%a., aunque en el tercer trimestre del año alcanzan 6,6%a. del activo, manteniendo la tendencia de gradual crecimiento observada en los últimos años (ver Gráfico 17). Por su parte, los cargos por incobrabilidad se incrementan 0,4 p.p. del activo hasta 1,3%a. en septiembre, en el marco de ciertos ajustes por cierre de balance trimestral. Durante el tercer trimestre del año los cargos por incobrabilidad presentan un moderado aumento con respecto al mismo período de

* Incluye las diferencias de cotización y los ajustes por operaciones a término en moneda extranjera.
** Incluye amortización de amparos y ajustes de valuación de préstamos al sector público.

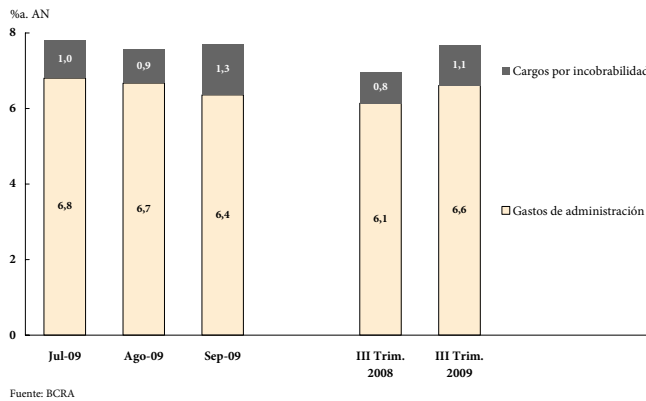
Gráfico 16
Margen Financiero
Sistema financiero



2008, en línea con la evolución de la calidad de la cartera crediticia.

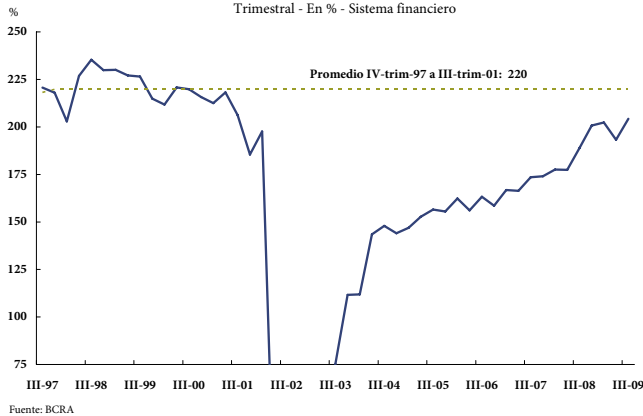
A pesar de cierta moderación en el crecimiento de la actividad de intermediación financiera con el sector privado, **los bancos continúan presentado una mayor eficiencia en la generación de ingresos**. En particular, los ingresos recurrentes (ingresos netos por intereses y por servicios) siguen creciendo por quinto año consecutivo, a un ritmo superior al correspondiente a los gastos en personal. De esta manera, sigue aumentando la relación entre los flujos de ingresos netos derivados de la operatoria bancaria y el flujo de gastos en concepto de costo del personal (ver Gráfico 18).

Gráfico 17
Principales Egresos del Cuadro de Resultados
Sistema financiero



En base a la información disponible al momento de la publicación del presente Informe, **se espera que sobre el cierre del año el sistema financiero mantenga robustos indicadores de solvencia**. Se prevé que en la última parte de 2009 las ganancias contables sean conducidas por los ingresos recurrentes, en un contexto propicio para el desarrollo de la actividad de intermediación financiera con el sector privado.

Gráfico 18
Ingresos Recurrentes en Términos de Gastos en Personal
Trimestral - En % - Sistema financiero



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.

Nota: en Septiembre de 2009 no se registraron novedades normativas destacadas para el sistema financiero.

Metodología

- (a) La información sobre balance de saldos corresponde al Régimen Informativo Contable Mensual (balances no consolidados). A fines de calcular los datos del agregado del sistema, para el caso de información sobre saldos se repite la última información disponible de aquellas entidades sin datos para el mes de referencia. Por su parte, para el análisis de rentabilidad se considera exclusivamente a aquellas entidades con datos disponibles para el mes en cuestión.
- (b) Debido a eventuales faltantes de información para ciertos bancos al momento de la redacción del Informe, y dada la posibilidad de que existan posteriores rectificaciones a los datos presentados por las entidades financieras, la información presentada –en particular, aquella correspondiente al último mes mencionado- resulta de carácter provisorio. De esta manera, y en tanto se utiliza siempre la última información disponible, los datos correspondientes a períodos anteriores pueden no coincidir con lo oportunamente mencionado en ediciones previas del Informe, debiendo considerarse la última versión disponible como de mejor calidad.
- (c) Salvo que se exprese lo contrario, los datos de depósitos y préstamos se refieren a información de balance y no necesariamente coinciden con aquellos recopilados a través del Sistema Centralizado de Requerimientos Informativos (SISCEN). Entre las diversas causas que ayudan a explicar eventuales divergencias puede mencionarse la fecha exacta tenida en cuenta para el cálculo de la variación mensual y los conceptos comprendidos en la definición utilizada en cada caso.
- (d) Los indicadores de rentabilidad se calculan sobre la base de resultados mensuales estimados a partir de la evolución del monto de resultados acumulados del ejercicio en curso. Salvo que se explicita lo contrario, los ratios de rentabilidad se encuentran anualizados.
- (e) En primera instancia, la desagregación por grupo de bancos se definió en función de la participación mayoritaria en la toma de decisiones -en términos de votos en las Asambleas de accionistas-, diferenciando a las entidades de dominio privado respecto de los bancos públicos. Asimismo y con el objetivo de incrementar la profundidad del análisis, se identificó a las entidades privadas según el alcance geográfico y comercial de su operatoria. 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 - Previsiones 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 las 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.bkra.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	Sep 2008	2008	Ago 2009	Sep 2009
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	26,3	27,9	30,7	29,8
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	13,2	12,8	13,4	14,2
3.- Crédito al sector privado	50,8	47,7	48,4	44,9	39,9	42,7	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	38,5	39,4	38,0	37,3
4.- Irregularidad de cartera privada	16,2	13,8	12,2	14,0	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	2,8	3,1	3,8	3,7
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	-3,1	-3,3	-2,0	-2,5
6.- ROA	0,6	1,0	0,5	0,2	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	1,6	2,1	2,4
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	13,4	17,7	19,9
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	164	167	181	186
9.- Integración de capital	23,8	20,8	20,3	21,0	20,1	21,4	-	14,5	14,0	15,3	16,8	16,9	17,0	16,8	17,9	18,0
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	89	90	92	96

Fuente: BCRA

Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Sep 08	Dic 08	Ago 09	Sep 09	Variaciones (en %)			
													Último mes	2009	Últimos 12 meses	
Activo	163.550	123.743	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	297.963	347.099	346.762	369.534	377.134	2,1	8,8	8,7	
Activos líquidos ¹	20.278	13.005	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	52.710	58.676	68.540	66.976	-2,3	14,1	27,1	
Títulos públicos	10.474	3.694	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	72.790	65.255	76.545	83.287	8,8	27,6	14,4	
Lebac/Nobac	-	-	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	49.212	37.093	42.189	46.174	9,4	24,5	-6,2	
Tenencia por cartera propia	-	-	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	35.511	25.652	30.221	32.862	8,7	28,1	-7,5	
Por operaciones de pase activo ²	-	-	-	-	5.933	7.273	3.521	4.424	13.701	11.442	11.969	13.311	11,2	16,3	-2,8	
Títulos privados	633	543	332	198	387	389	813	382	201	203	309	320	3,7	57,9	59,5	
Préstamos	83.277	77.351	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	152.513	154.719	158.803	160.445	1,0	3,7	5,2	
Sector público	15.164	22.694	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.285	17.083	17.689	19.163	8,3	12,2	10,9	
Sector privado	64.464	52.039	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	129.400	132.844	137.340	137.573	0,2	3,6	6,3	
Sector financiero	3.649	2.617	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	5.829	4.793	3.774	3.709	-1,7	-22,6	-36,4	
Previsiones por préstamos	-6.907	-6.987	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.284	-4.744	-5.459	-5.565	1,9	17,3	29,9	
Otros créditos por intermediación financiera	42.361	21.485	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	40.544	38.152	37.734	38.968	3,3	2,1	-3,9	
ON y OS	794	751	1.708	1.569	1.018	873	773	606	1.024	912	1.204	1.224	1,7	34,2	19,5	
Fideicomisos sin cotización	2.053	2.065	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.696	5.714	5.875	5.930	0,9	3,8	4,1	
Compensación a recibir	0	0	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	324	357	17	17	0,0	-95,3	-94,8	
Otros	39.514	18.669	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	33.500	31.169	30.638	31.797	3,8	2,0	-5,1	
Bienes en locación financiera (leasing)	786	771	567	397	611	1.384	2.262	3.469	4.072	3.935	3.100	3.097	-0,1	-21,3	-24,0	
Participación en otras sociedades	2.645	2.688	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	7.190	7.236	6.559	6.593	0,5	-8,9	-8,3	
Bienes de uso y diversos	4.939	4.804	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.787	7.903	8.140	8.202	0,8	3,8	5,3	
Filiales en el exterior	1.115	1.057	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	2.916	3.153	4.159	4.264	2,5	35,3	46,2	
Otros activos	3.950	5.334	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	10.657	12.275	11.105	10.546	-5,0	-14,1	-1,0	
Pasivo	146.267	107.261	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	306.935	305.382	324.933	331.119	1,9	8,4	7,9	
Depósitos	86.506	66.458	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	239.287	236.217	256.571	262.122	2,2	11,0	9,5	
Sector público ³	7.204	950	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	64.624	67.151	68.867	73.181	6,3	9,0	13,2	
Sector privado ³	78.397	43.270	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	171.583	166.378	183.980	184.997	0,6	11,2	7,8	
Cuenta corriente	6.438	7.158	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	39.804	39.619	40.212	40.343	0,3	1,8	1,4	
Caja de ahorros	13.008	14.757	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	47.118	50.966	57.082	56.784	-0,5	11,4	20,5	
Plazo fijo	53.915	18.012	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	77.779	69.484	79.548	81.191	2,1	16,8	4,4	
CEDRO	0	0	12.328	3.217	1.046	17	13	0	0	0	0	0	-	-	-	
Otras obligaciones por intermediación financiera	55.297	36.019	75.737	61.690	64.928	52.072	46.037	46.225	57.261	57.662	54.787	55.338	1,0	-4,0	-3,4	
Obligaciones interfinancieras	3.545	2.550	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	5.002	3.895	2.991	2.901	-3,0	-25,5	-42,0	
Obligaciones con el BCRA	102	4.470	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	1.978	1.885	724	622	-14,1	-67,0	-68,6	
Obligaciones negociables	4.954	3.777	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	6.098	5.984	5.519	5.480	-0,7	-8,4	-10,1	
Líneas de préstamos del exterior	8.813	7.927	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	5.111	4.541	3.564	3.611	1,3	-20,5	-29,3	
Otros	37.883	17.295	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	39.071	41.357	41.989	42.724	1,7	3,3	9,3	
Obligaciones subordinadas	2.255	2.260	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.612	1.763	1.940	1.884	-2,9	6,8	16,9	
Otros pasivos	2.210	2.524	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	8.775	9.740	11.636	11.775	1,2	20,9	34,2	
Patrimonio neto	17.283	16.483	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	40.164	41.380	44.601	46.014	3,2	11,2	14,6	
Memo																
Activo neteado	129.815	110.275	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	320.839	321.075	344.716	350.816	1,8	9,3	9,3	
Activo neteado consolidado	125.093	106.576	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	311.026	312.002	337.608	343.590	1,8	10,1	10,5	

(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 9 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Jul-09	Ago-09	Sep-09	12 meses
Margen financiero	7.291	6.943	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.526	14.586	21.200	2.416	2.164	3.005	28.849
Resultado por intereses	5.106	4.625	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	6.773	10.155	1.187	1.151	1.162	13.847
Ajustes CER y CVS	0	0	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	2.378	805	61	88	140	1.404
Diferencias de cotización	185	268	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.304	1.134	2.031	242	161	111	3.476
Resultado por títulos valores	1.481	1.490	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.462	3.976	7.686	941	769	1.799	8.337
Otros resultados financieros	519	559	-299	-480	-375	233	235	264	1.363	326	524	-15	-4	-208	1.785
Resultado por servicios	3.582	3.604	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.868	7.809	9.482	1.123	1.083	1.137	13.485
Cargos por incobrabilidad	-3.056	-3.096	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.832	-1.887	-2.907	-276	-252	-389	-4.116
Gastos de administración	-7.375	-7.362	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.748	-13.661	-16.535	-1.904	-1.900	-1.840	-23.256
Cargas impositivas	-528	-571	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.315	-1.591	-2.412	-283	-266	-301	-3.338
Impuesto a las ganancias	-446	-262	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-1.035	-3.351	-329	-235	-447	-3.779
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-1.346	-145	-13	-15	-7	-719
Amortización de amparos	0	0	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-697	-253	-42	-45	-45	-610
Diversos	535	702	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.366	882	119	75	165	1.128	
Resultado monetario	0	0	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	3	-42	-19.162	-5.265	-898	1.780	4.306	3.905	4.773	3.513	5.961	811	609	1.277	7.643
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.523	5.556	6.360	866	669	1.329	8.972
Indicadores anualizados - En % del activo neteado															
Margen financiero	5,7	5,7	6,5	1,1	3,1	4,6	5,8	5,7	6,7	6,5	8,5	8,6	7,6	10,4	8,8
Resultado por intereses	4,0	3,8	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	3,0	4,1	4,2	4,0	4,0	4,2
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	1,1	0,3	0,2	0,3	0,5	0,4
Diferencias de cotización	0,1	0,2	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,5	0,8	0,9	0,6	0,4	1,1
Resultado por títulos valores	1,2	1,2	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,5	1,8	3,1	3,4	2,7	6,2	2,5
Otros resultados financieros	0,4	0,5	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,1	0,2	-0,1	0,0	-0,7	0,5
Resultado por servicios	2,8	3,0	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,5	3,8	4,0	3,8	3,9	4,1
Cargos por incobrabilidad	-2,4	-2,6	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-0,8	-1,2	-1,0	-0,9	-1,3	-1,3
Gastos de administración	-5,8	-6,1	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,1	-6,6	-6,8	-6,7	-6,4	-7,1
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-1,0	-1,0
Impuesto a las ganancias	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,5	-1,3	-1,2	-0,8	-1,5	-1,2
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6	-0,6	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,2
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,3	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Diversos	0,4	0,6	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,4	0,6	0,4	0,4	0,3	0,6	0,3
Monetarios	0,0	0,0	-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
Resultado total³	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	1,6	2,4	2,9	2,1	4,4	2,3
Resultado ajustado ⁴	0,0	0,0	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,5	2,6	3,1	2,3	4,6	2,7
Resultado total / Patrimonio neto³	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	13,4	19,9	23,8	17,6	36,3	19,6

(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 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Sep 08	Dic 08	Ago 09	Sep 09
Cartera irregular total	12,9	13,1	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,4	2,7	3,3	3,2
Al sector privado no financiero	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	2,8	3,1	3,8	3,7
Previsiones / Cartera irregular total	61,1	66,4	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	132,8	131,4	116,6	121,5
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	5,0	4,4	4,7	3,7	-0,3	-1,3	-1,0	-0,8	-0,8	-0,8	-0,5	-0,7
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	26,2	21,6	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-3,1	-3,3	-2,0	-2,5

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	Sep 2008	2008	Ago 2009	Sep 2009
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	28,7	34,1	33,2	31,8
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	7,1	6,3	5,9	6,3
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	46,8	44,0	42,9	42,6
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	2,4	2,8	3,6	3,5
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	-3,4	-2,0	-2,8
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	2,0	1,9	2,6	3,0
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	15,3	15,2	20,6	22,9
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	162	166	192	198
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	18,3	21,4	21,4
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	80	86	111	117

Fuente: BCRA

Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Sep 08	Dic 08	Ago 09	Sep 09	Variaciones (en %)			
													Último mes	2009	Últimos 12 meses	
Activo	119.371	82.344	118.906	116.633	128.065	129.680	152.414	175.509	198.805	208.888	216.896	218.449	0,7	4,6	9,9	
Activos líquidos ¹	13.920	10.576	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	31.765	37.044	42.028	41.129	-2,1	11,0	29,5	
Títulos públicos	7.583	1.627	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	25.831	29.552	40.984	44.117	7,6	49,3	70,8	
Lebac/Nobac	0	0	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	21.160	23.457	27.772	29.805	7,3	27,1	40,9	
Tenencia por cartera propia	0	0	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	14.034	12.858	21.246	23.890	12,4	85,8	70,2	
Por operaciones de pase activo ²	0	0	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	7.126	10.598	6.525	5.916	-9,3	-44,2	-17,0	
Títulos privados	563	451	273	172	333	307	683	310	113	127	173	190	9,9	50,0	69,0	
Préstamos	56.035	52.319	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	100.239	98.529	95.171	95.053	-0,1	-3,5	-5,2	
Sector público	8.172	13.803	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.319	6.249	1.785	1.726	-3,3	-72,4	-72,7	
Sector privado	45.103	36.636	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	89.336	88.426	90.438	90.366	-0,1	2,2	1,2	
Sector financiero	2.760	1.880	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	4.584	3.854	2.948	2.961	0,4	-23,2	-35,4	
Previsiones por préstamos	-3.248	-3.957	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.598	-2.871	-3.386	-3.467	2,4	20,8	33,4	
Otros créditos por intermediación financiera ON y OS	36.600	13.037	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	23.481	25.265	22.894	22.734	-0,7	-10,0	-3,2	
Fideicomisos sin cotización	724	665	1.514	1.394	829	675	618	430	815	699	847	850	0,4	21,6	4,3	
Compensación a recibir	1.609	1.637	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.946	3.869	4.242	4.333	2,1	12,0	9,8	
Otros	0	0	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	324	165	17	17	0,0	-95,3	-94,9	
Bienes en locación financiera (leasing)	34.267	10.735	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	18.395	20.339	17.789	17.534	-1,4	-13,8	-4,7	
Participación en otras sociedades	776	752	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.609	3.451	2.701	2.708	0,2	-21,5	-25,0	
Bienes de uso y diversos	1.651	1.703	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	4.495	4.538	3.807	3.870	3.870	1,7	-14,7	-13,9	
Filiales en el exterior	3.225	3.150	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.833	4.926	5.055	5.094	0,8	3,4	5,4	
Otros activos	75	112	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-159	-178	-203	-203	0,0	14,1	27,6	
Pasivo	107.193	70.829	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	173.312	182.596	188.510	189.011	0,3	3,5	9,1	
Depósitos	57.833	44.863	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	130.969	135.711	143.947	145.029	0,8	6,9	10,7	
Sector público ³	1.276	950	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	10.801	19.600	19.249	19.086	-0,9	-2,6	76,7	
Sector privado ³	55.917	43.270	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	118.418	114.176	122.493	123.736	1,0	8,4	4,5	
Cuenta corriente	4.960	7.158	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	29.865	30.188	29.963	30.657	2,3	1,6	2,7	
Caja de ahorros	9.409	14.757	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	29.741	32.778	36.208	36.055	-0,4	10,0	21,2	
Plazo fijo	39.030	18.012	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	54.216	46.990	51.623	52.627	1,9	12,0	-2,9	
CEDRO	0	0	9.016	2.409	798	3	1	0	0	0	0	0	-	-	-	
Otras obligaciones por intermediación financiera	46.271	22.629	49.341	42.367	45.083	32.349	31.750	29.323	35.554	39.298	35.514	34.902	-1,7	-11,2	-1,8	
Obligaciones interfinancieras	2.293	1.514	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	2.006	1.160	1.121	1.143	1,9	-1,5	-43,0	
Obligaciones con el BCRA	83	1.758	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	634	649	72	70	-2,7	-89,2	-88,9	
Obligaciones negociables	4.939	3.703	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.755	5.672	5.191	5.176	-0,3	-8,8	-10,1	
Líneas de préstamos del exterior	5.491	4.644	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	3.068	2.261	1.153	1.209	4,8	-46,5	-60,6	
Otros	33.466	11.010	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	24.091	29.555	27.976	27.304	-2,4	-7,6	13,3	
Obligaciones subordinadas	1.668	1.700	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.608	1.759	1.936	1.880	-2,9	6,9	17,0	
Otros pasivos	1.420	1.637	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	5.182	5.828	7.112	7.199	1,2	23,5	38,9	
Patrimonio neto	12.178	11.515	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	25.493	26.292	28.386	29.439	3,7	12,0	15,5	
Memo																
Activo neteado	88.501	73.796	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	184.637	192.074	202.551	204.461	0,9	6,4	10,7	

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual									Primeros 9 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Jul-09	Ago-09	Sep-09	12 meses
Margen financiero	5.441	5.282	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	9.142	14.653	1.681	1.437	2.177	19.539
Resultado por intereses	3.598	3.519	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	5.429	7.466	858	803	802	10.454
Ajustes CER y CVS	0	0	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	567	126	8	9	24	251
Diferencias de cotización	160	256	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	1.014	1.259	152	104	95	1.981
Resultado por títulos valores	1.232	962	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	1.836	5.209	669	514	1.426	5.005
Otros resultados financieros	450	546	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	296	594	-5	5	-170	1.848
Resultado por servicios	2.554	2.598	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	5.501	6.687	800	774	792	9.486
Cargos por incobrabilidad	-2.173	-2.464	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-1.249	-2.091	-190	-187	-312	-2.896
Gastos de administración	-5.263	-5.224	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-9.033	-10.765	-1.240	-1.243	-1.184	-15.219
Cargas impositivas	-379	-418	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-1.183	-1.751	-206	-194	-220	-2.430
Impuesto a las ganancias	-393	-216	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-753	-2.355	-309	-217	-377	-2.876
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	-238	-13	-2	-2	11	-89
Amortización de amparos	0	0	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-473	-131	-22	-30	-28	-386
Diversos	307	615	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	841	130	43	81	39	502
Resultado monetario	0	0	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	93	174	-15.784	-2.813	-1.176	648	2.915	2.457	3.412	2.556	4.365	557	418	899	5.632
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	3.267	4.509	580	449	916	6.107
Indicadores anualizados - En % del activo neteado															
Margen financiero	6,2	6,4	7,6	2,3	2,9	4,3	5,9	5,8	7,3	7,0	9,9	10,2	8,6	12,9	10,1
Resultado por intereses	4,1	4,3	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	4,2	5,0	5,2	4,8	4,8	5,4
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,4	0,4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Diferencias de cotización	0,2	0,3	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,8	0,9	0,9	0,6	0,6	1,0
Resultado por títulos valores	1,4	1,2	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	1,4	3,5	4,1	3,1	8,5	2,6
Otros resultados financieros	0,5	0,7	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,2	0,4	0,0	0,0	-1,0	1,0
Resultado por servicios	2,9	3,2	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,2	4,5	4,8	4,6	4,7	4,9
Cargos por incobrabilidad	-2,5	-3,0	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-1,1	-1,0	-1,4	-1,1	-1,1	-1,9	-1,5
Gastos de administración	-6,0	-6,4	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-6,9	-7,3	-7,5	-7,4	-7,0	-7,9
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-0,9	-1,2	-1,2	-1,2	-1,3	-1,3
Impuesto a las ganancias	-0,4	-0,3	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-0,6	-1,6	-1,9	-1,3	-2,2	-1,5
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	0,0	0,0	-0,6	0,0	-0,2	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,4	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2
Diversos	0,4	0,7	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,6	0,1	0,3	0,5	0,2	0,3
Monetarios	0,0	0,0	-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
Resultado total³	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	2,0	3,0	3,4	2,5	5,3	2,9
Resultado ajustado ⁴	0,1	0,2	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	3,0	3,0	3,5	2,7	5,4	3,2
Resultado total / Patrimonio neto³	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	15,3	22,9	25,6	18,9	40,2	22,8

(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 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Sep 08	Dic 08	Ago 09	Sep 09
Cartera irregular total	8,3	9,9	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,1	2,5	3,5	3,3
Al sector privado no financiero	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,4	2,8	3,6	3,5
Previsiones / Cartera irregular total	67,7	75,7	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	138,4	134,1	116,6	125,0
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	2,7	2,4	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,8	-0,9	-0,6	-0,8
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	13,4	11,4	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-3,4	-3,4	-2,0	-2,8

Fuente: BCRA