

Informe sobre Bancos

Octubre de 2009



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Octubre de 2009

Año VII, N° 2



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

Sigue creciendo el volumen de documentos compensados alcanzando niveles similares a los de un año atrás, con menores rechazos por falta de fondos

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

Aumentaron los depósitos del sector privado principalmente en pesos y a plazo, reduciéndose levemente la liquidez bancaria desde niveles elevados

Pág. 6 | Financiaciones

Aumentó el dinamismo del crédito al consumo de las familias

Pág. 8 | Calidad de Cartera

Se estabiliza la irregularidad del financiamiento al sector privado en un contexto de mejora en el desempeño de las líneas al consumo

Pág. 9 | Solvencia

La solvencia del sistema financiero aumenta a lo largo de 2009

Pág. 11 | Novedades normativas

Pág. 12 | Metodología y glosario

Pág. 15 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Octubre de 2009 disponible al 25/11/09. 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 diciembre de 2009

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

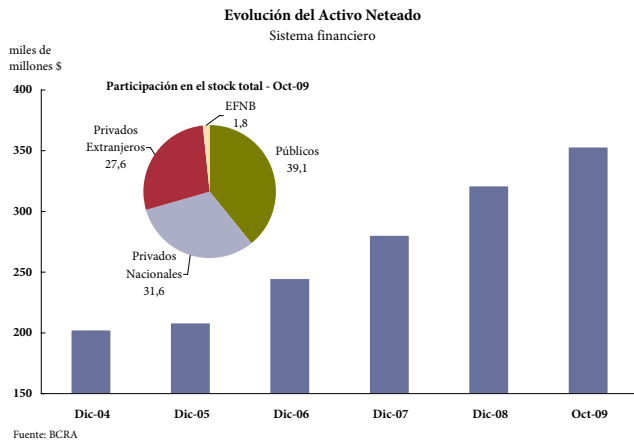
El contenido de esta publicación puede reproducirse libremente siempre que la fuente se cite: "Informe sobre Bancos - BCRA"

Síntesis del mes

- **Los incentivos diseñados por el BCRA en los últimos meses permitieron que la actividad de intermediación financiera recobre dinamismo sobre el cierre de 2009 en un contexto en el que se preservan las condiciones de estabilidad monetaria y financiera. Entre los mismos se encuentran la reducción de las tasas de interés de pasivos activos y pasivos en cuatro oportunidades, el mayor desarrollo del mercado de futuros de tasas de interés participando a través de la “función giro”, la reciente incorporación de la “función giro” para las operaciones de swaps de tasas de interés, así como el incremento en el límite para que las empresas sean evaluadas con el criterio de consumo y la simplificación en la información requerida en la actividad crediticia.** Conjuntamente con el aumento de los depósitos y créditos al sector privado, la liquidez precautoria de las entidades financieras se redujo levemente, desde niveles elevados. Cabe considerar que sigue reduciéndose el descalce de moneda extranjera de la banca, al tiempo que los indicadores de solvencia mejoran de manera generalizada entre las entidades financieras.
- **A fin de contribuir a que los bancos alarguen los plazos de otorgamiento de préstamos a tasa de interés fija, el BCRA sigue desarrollando del mercado de futuros de tasa de interés, participando con la “función giro” (originalmente en operaciones hasta 1 año de plazo y desde noviembre último hasta 2 años) y también licitando swaps de tasas de interés fija por variable.**
- **Los depósitos totales del sistema financiero crecieron \$1.450 millones en octubre (0,6% ó 11,3% i.a.), impulsados fundamentalmente por las colocaciones en pesos del sector privado, que aumentaron más de \$5.000 millones en el mes, mayormente por las imposiciones a plazo y a pesar de las menores tasas de interés pasivas.**
- **Los activos líquidos del conjunto de entidades financieras se redujeron** (incluyendo partidas en moneda nacional y extranjera), alcanzando 29,2% de los depósitos totales en octubre. El indicador amplio de liquidez, que incorpora la tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a pasivos con el BCRA, se ubicó en 42,4% de los depósitos totales.
- **El crédito al sector privado aumentó \$1.650 millones (1,2% ó 4,2% i.a.) en octubre, la máxima expansión mensual en el último año, con menores tasas de interés.** Las líneas de consumo y los documentos fueron las más dinámicas en el mes, mientras los bancos privados explican el aumento mensual. **Además, el plazo promedio de los préstamos otorgados al sector privado siguió aumentando.**
- **El riesgo de crédito enfrentado por los bancos permanece en niveles acotados. El ratio de irregularidad se mantuvo en 3,7% de las financiaciones al sector privado.** El nivel de morosidad de las familias cayó levemente en los últimos meses hasta 5,1%, mientras que el de las empresas se ubicó en 2,6%. El grado de cobertura de la cartera irregular con provisiones es de 122%.
- **El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se expandió 1,7% en octubre (18,6% i.a.), fundamentalmente por las ganancias contables devengadas.** La integración de capital del sistema financiero se incrementó en el mes hasta alcanzar 18,6% de los activos ponderados por riesgo. El exceso de integración de capital se ubicó prácticamente en 100% por sobre la exigencia a nivel sistémico, siendo generalizado entre las entidades financieras.
- **Las ganancias contables mensuales del conjunto de entidades financieras cayeron en el mes, principalmente por menores resultados por títulos valores, tras los elevados niveles registrados en septiembre.** En lo que va de 2009 la rentabilidad del sistema financiero supera a la del mismo período de 2008 para todos los grupos homogéneos de entidades financieras.

Actividad

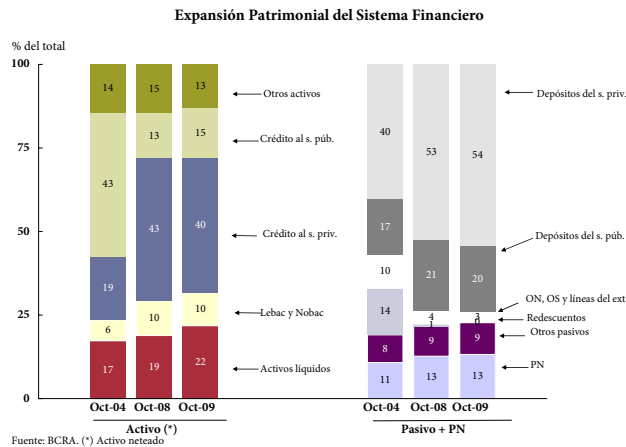
Gráfico 1



Sigue creciendo el volumen de documentos compensados alcanzando niveles similares a los de un año atrás, con menores rechazos por falta de fondos

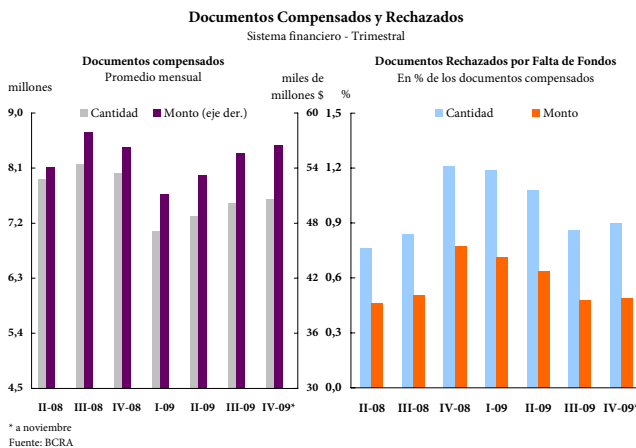
Los incentivos diseñados por el BCRA permitieron que la actividad de intermediación financiera con empresas y familias recobre dinamismo en la última parte de 2009. Entre los mismos se destacan la reducción de las tasas de interés de pasivos activos y pasivos en cuatro oportunidades (1,5 p.p. en total), el mayor desarrollo del mercado de futuros de tasas de interés participando a través de la “función giro” (originalmente en operaciones hasta 1 año y desde noviembre hasta 2 años), la incorporación en diciembre de la “función giro” para las operaciones de *swaps* de tasas de interés, así como el incremento en el límite para que las empresas sean evaluadas con el criterio de consumo y la simplificación en la información requerida en la actividad crediticia.

Gráfico 2



Así, la intermediación financiera de los bancos con el sector privado se expandió en octubre con un destacado incremento de las financiaciones y los depósitos. El activo neteado del sistema financiero mantuvo el patrón de crecimiento de los últimos períodos (ver Gráfico 1), aumentando 0,7% en el mes (10,3% i.a.), principalmente por la expansión de los bancos privados. A lo largo de los últimos 12 meses el incremento del activo viene siendo conducido principalmente por el aumento de la liquidez mientras que el fondeo mejora fundamentalmente por los mayores depósitos de las empresas y familias.

Gráfico 3



Se destaca la disminución de la participación de las obligaciones externas y del endeudamiento con el BCRA de los últimos 5 años en el pasivo total (ver Gráfico 2). En octubre los redescuentos otorgados durante la crisis 2001-2002 prácticamente habían desaparecido del balance de los bancos (representaban sólo 0,1% del pasivo del sistema financiero), y el único banco que quedaba de los 24 iniciales con obligaciones dentro del esquema de *matching*, efectivizó el pago de la última cuota en diciembre de 2009, dando por concluido el régimen.

Con respecto al flujo de fondos estimado para el total de las entidades financieras, el principal origen de recursos en el mes fue el incremento de los depósitos del sector privado. Por su parte, la disminución de los depósitos del sector público, la expansión del financiamiento al sector privado y el aumento de la tenencia de Lebac y Nobac (no vinculada a pasivos con el BCRA) resultaron las aplicaciones de fondos más destacadas. Los bancos

Gráfico 4
Mercado de Tarjetas de Débito y Crédito

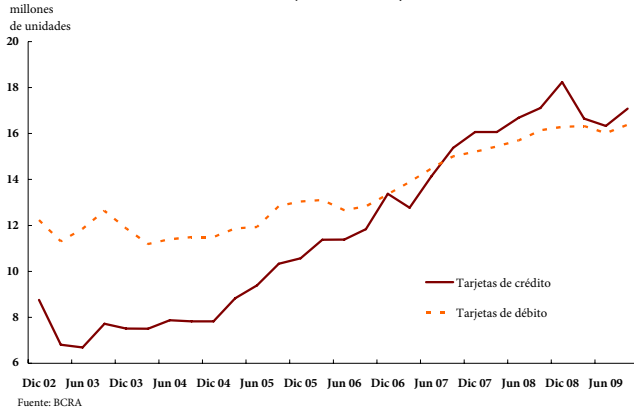


Gráfico 5
Descalce de Moneda Extranjera
Sistema financiero

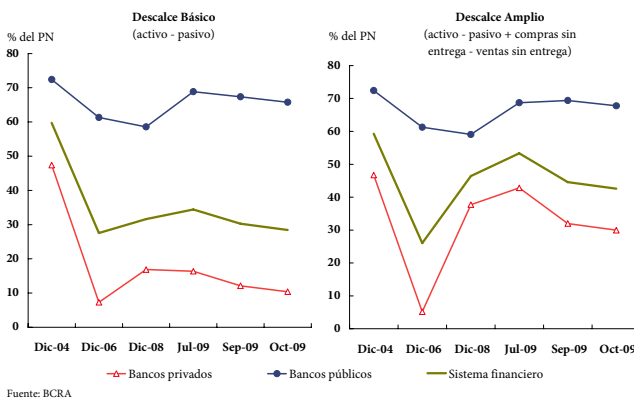
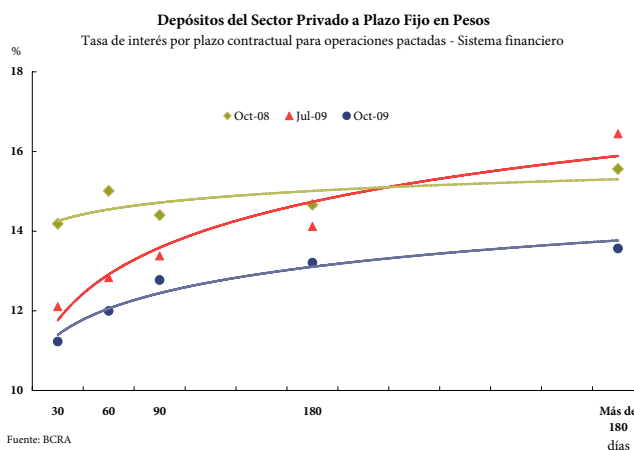


Gráfico 6



privados explican principalmente el incremento en el financiamiento al sector privado, mientras que la contracción en los depósitos del sector público se registra en las entidades oficiales.

La cantidad y monto de documentos compensados a través del sistema financiero continúa creciendo, alcanzando prácticamente los niveles de fines de 2008. Por su parte, los cheques rechazados por falta de fondos en términos del total compensado se mantuvieron prácticamente sin cambios en la última parte de 2009, ubicándose por debajo de los registros de un año atrás (ver Gráfico 3).

Otra señal de la mayor actividad del sistema financiero es el crecimiento en el volumen de tarjetas de crédito y de débito emitidas, recuperando parte del retroceso del primer semestre del año (ver Gráfico 4).

El descalce de moneda extranjera del sistema financiero (tanto básico como amplio) se redujo en el mes debido a que la caída de los activos en otras divisas (principalmente por disminución de la liquidez) superó a la de los pasivos (fundamentalmente por merma de los depósitos del sector público), en un marco de estabilidad de las compras netas a futuro de moneda extranjera sin entrega del subyacente. De esta manera, el descalce amplio de moneda extranjera cayó por tercer mes consecutivo, principalmente por la disminución verificada por los bancos privados (ver Gráfico 5).

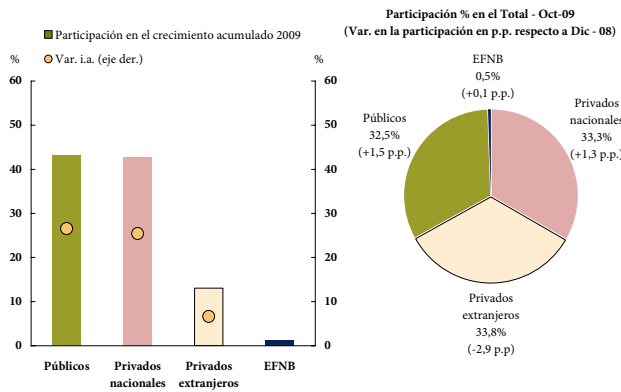
Depósitos y liquidez

Aumentaron los depósitos del sector privado principalmente en pesos y a plazo, reduciéndose levemente la liquidez bancaria desde niveles elevados

En un contexto de tasas de interés pasivas decrecientes (ver Gráfico 6) como resultado del mantenimiento de las condiciones de estabilidad financiera generadas a partir de la política anticíclica llevada adelante por el BCRA¹, los depósitos totales del sistema financiero crecieron \$1.450 millones en octubre (0,6% ó 11,3% i.a.). Las colocaciones totales en los bancos privados se expandieron \$3.500 millones en octubre (2,4% ó 16,1% i.a.), mientras que las imposiciones en los bancos públicos presentan cierto retroceso.

¹ En octubre el BCRA determinó una nueva reducción (de 0,25 p.p.) en las tasas de interés para las operaciones de pase. De esta forma, en los últimos cuatro meses las tasas de interés de referencia acumulan una reducción de 1,5 p.p., ubicándose en 11,5% la tasa de pases activos y en 9,5% la de los pasivos para el BCRA.

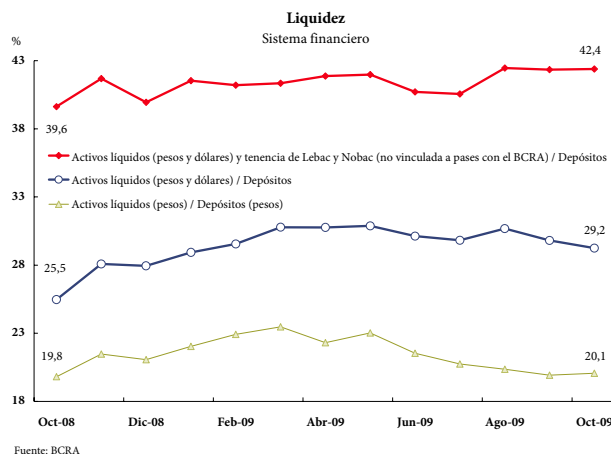
Gráfico 7
Depósitos del Sector Privado por Grupo de Bancos



Los depósitos del sector privado crecieron 2,4% en octubre, impulsados por aquellos en pesos, que se expandieron por tercer mes consecutivo reflejando la gradual recuperación en la demanda de moneda local. En particular, las colocaciones a plazo de las empresas y familias en moneda nacional aumentaron \$2.800 millones (ó 4,7%) en el mes, mientras que las imposiciones a la vista en la misma moneda se incrementaron \$2.150 millones (ó 2,6%). Por su parte, los depósitos del sector privado en moneda extranjera verificaron una merma mensual, reflejando la mejora en la confianza en el peso.

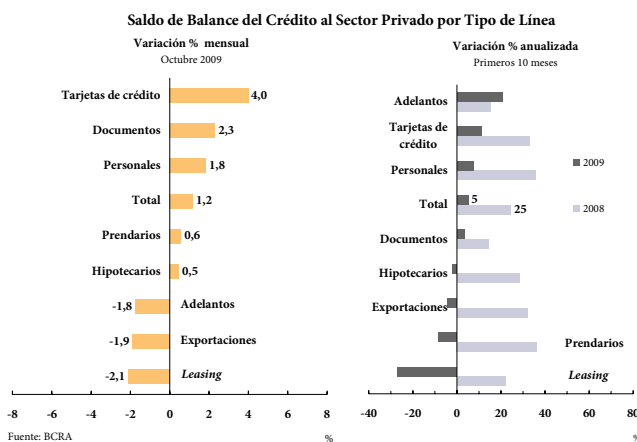
Las colocaciones del sector privado acumulan una suba de 13,5% i.a.² (frente a un aumento de 13,9% i.a. en octubre de 2008). El incremento acumulado en 2009 (16,9%a.) se canalizó en partes prácticamente iguales hacia los bancos públicos (43%) y los bancos privados de capitales nacionales (42%) (ver Gráfico 7). Las imposiciones en pesos explican el crecimiento de los depósitos del sector privado a lo largo de 2009.

Gráfico 8



Durante octubre los activos líquidos de los bancos cayeron levemente (\$1.050 millones) por la reducción de los pases netos con el BCRA (\$1.650 millones), parcialmente compensados por el aumento del efectivo (\$600 millones). El ratio de liquidez (considerando partidas denominadas en moneda nacional y extranjera) baja 0,6 p.p. de los depósitos totales en octubre, hasta 29,2% (ver Gráfico 8). El indicador de liquidez en pesos se ubicó en 20,1% de los depósitos totales en moneda nacional, levemente por encima del correspondiente a septiembre pasado y al de 12 meses atrás. Si bien la tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a pases con el BCRA creció \$1.800 millones en el mes, el indicador amplio de liquidez se mantuvo sin cambios en 42,4% de los depósitos.

Gráfico 9



Financiaciones

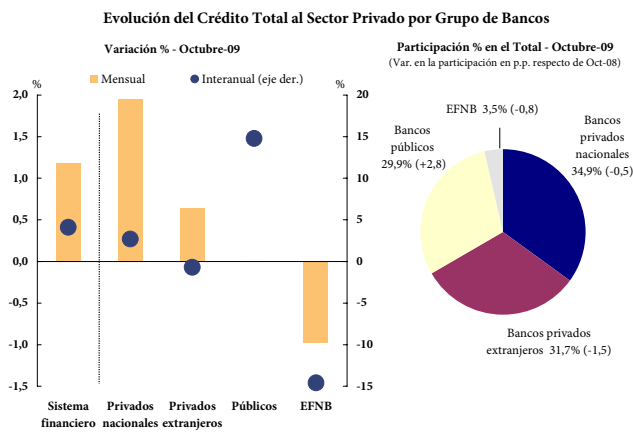
Aumentó el dinamismo del crédito al consumo de las familias

El crédito al sector privado aumentó \$1.650 millones (1,2% ó 4,2% i.a.) en octubre, el mayor incremento mensual en los últimos doce meses. Si se ajusta el saldo de balance de las financiaciones al sector privado por la emisión mensual de fideicomisos financieros, la expansión hubiera alcanzado 1,3%³. Las líneas más dinámicas fueron las de consumo (las tarjetas de crédito y préstamos personales) y los documentos, seguidos por las lí-

² El saldo de balance del mes de octubre de 2008 incorpora los depósitos de las AFJP, de excluirlos la variación sería 18,6% i.a.

³ Durante el mes se emitieron 5 fideicomisos financieros con securitización de cartera de bancos por un monto de \$233 millones, de los cuales \$128 millones usaron como activo subyacente créditos personales y \$105 millones créditos comerciales.

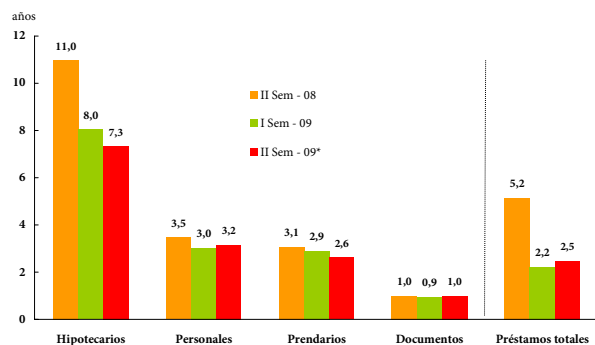
Gráfico 10



Fuente: BCRA

Gráfico 11

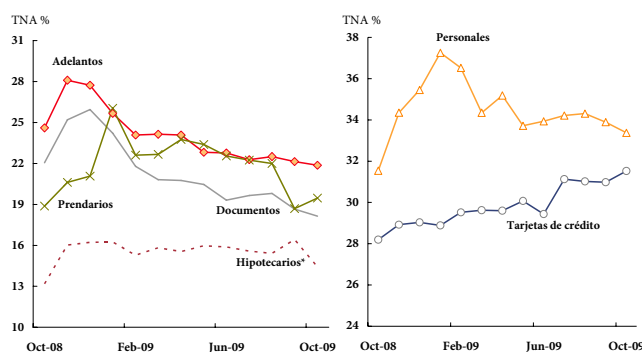
Duración de los Préstamos al Sector Privado
Plazo promedio ponderado por monto



NOTA: no se incluyen adelantos en cuenta corriente ni tarjetas de crédito.
* A octubre
Fuente: SISSEN, BCRA

Gráfico 12

Tasas de Interés Activas en Pesos
Crédito al sector privado - Sistema financiero



* La tasa de interés de préstamos hipotecarios incluye a las operaciones concertadas a tasa fija o reparable.
Fuente: SISSEN, BCRA

neas de crédito con garantía real (ver Gráfico 9). Por su parte, el resto de los créditos comerciales evidenciaron una caída en octubre. De esta manera, en los últimos 3 meses el crédito al sector privado viene siendo fundamentalmente impulsado por las líneas de consumo (32%a.).

El aumento mensual del financiamiento al sector privado resultó principalmente explicado por los bancos privados nacionales y, en menor medida, por los extranjeros (ver Gráfico 10). De todas maneras, teniendo en cuenta el incremento interanual, los bancos oficiales siguen siendo los más activos, ganando participación en el crédito al sector privado.

La madurez promedio de los créditos otorgados al sector privado siguió incrementándose levemente (ver Gráfico 11), si bien aún se encuentra por debajo de la correspondiente al mismo período de 2008. Los préstamos personales y los documentos extendieron su plazo medio de duración en la segunda parte de 2009 impulsando el incremento del plazo promedio de las financiaciones al sector privado⁴.

A los fines de seguir promoviendo la dinámica del crédito al sector privado, durante octubre el BCRA realizó una licitación de swaps de tasas de interés fija por variable (BADLAR bancos privados), recibiendo propuestas (\$260 millones) que superaron ampliamente el monto licitado (\$150 millones). Esta medida contribuye a la creación de una referencia para la estructura temporal de tasas de interés en pesos que abarque el mediano y largo plazo, estimulando el otorgamiento de préstamos a tasa fija con plazos relativamente mayores a los actuales. En este sentido, crece la operatoria del mercado de futuros de tasa de interés promovido en forma conjunta entre el BCRA y el MAE, participando esta Institución mediante la "función giro"⁵. Cabe considerar que durante noviembre el BCRA extendió de 1 a 2 años el plazo de esta operatoria de futuros con "función giro"⁶, al tiempo que en el cierre del año habilitó la mencionada función a las operaciones de swaps de tasas de interés⁷.

El incremento del crédito al sector privado en el mes se produjo conjuntamente con tasas de interés activas decrecientes (ver Gráfico 12). Las tasas de interés de los adelantos en cuenta corriente, los documentos, hipote-

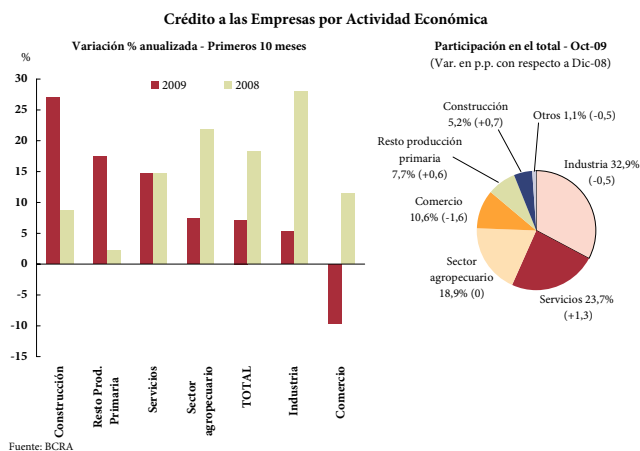
⁴ En el período los créditos con garantía real (hipotecarios y prendarios) observan una caída en su plazo, no obstante la madurez promedio de los créditos al sector privado aumenta, por la mayor participación en el volumen operado de los documentos y personales (mas de 80% del total operado en la suma de estas cuatro líneas).

⁵ La Función Giro es un mecanismo automático mediante el cual el BCRA permite que se cierren posiciones de compra y de venta con idénticos términos, con un efecto neutro para la entidad monetaria y sin que dicha institución afecte directamente al mercado.

⁶ Com. "A" 5008

⁷ Com. "A" 5016

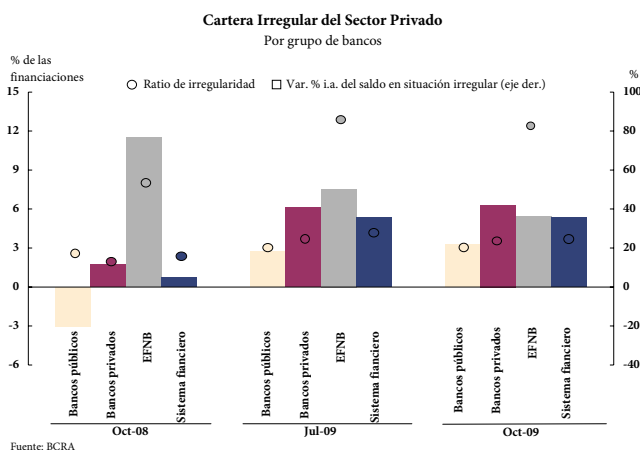
Gráfico 13



caros y personales se redujeron en octubre, mientras que en las tarjetas de crédito y prendarios aumentaron. El *spread* medido en términos de la tasa de interés promedio operada para los depósitos a plazo se encuentra por debajo de los niveles de comienzos de año.

Mientras que en la primera parte del año eran las empresas las que lideraban el incremento del crédito bancario, recientemente cobran impulso los hogares⁸. Durante octubre se observó un aumento en las financiaciones a las familias, especialmente en las líneas destinadas al consumo. Por su parte, las financiaciones al sector corporativo también registraron un aumento en el mes, principalmente por las líneas al agro. **Con respecto al crecimiento acumulado en 2009 del crédito a las empresas, se destaca el dinamismo de la construcción, la producción primaria y los servicios** (ver Gráfico 13).

Gráfico 14

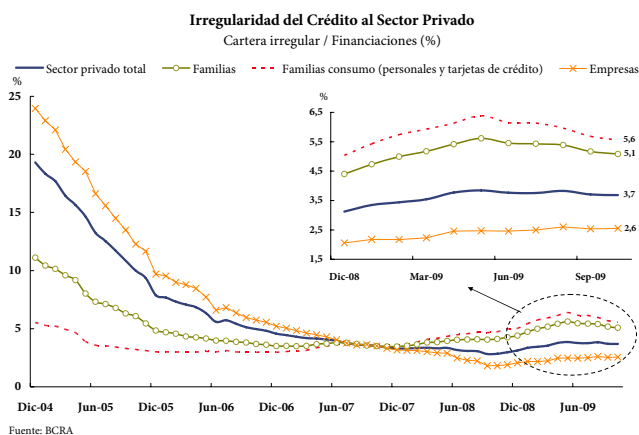


Calidad de Cartera

Se estabiliza la irregularidad del financiamiento al sector privado en un contexto de mejora en el desempeño de las líneas al consumo

El riesgo de crédito al sector privado enfrentado por los bancos permaneció en niveles acotados. La irregularidad del financiamiento a empresas y familias se mantuvo a lo largo de los últimos meses en torno a 3,7%. El ritmo de crecimiento de las financiaciones en situación irregular se estabilizó en los últimos períodos, **evidenciando los bancos privados y las EFNB un leve descenso en su ratio de irregularidad** (ver Gráfico 14). Por su parte, los bancos oficiales verificaron un leve incremento en su irregularidad, aunque todavía en bajos niveles.

Gráfico 15



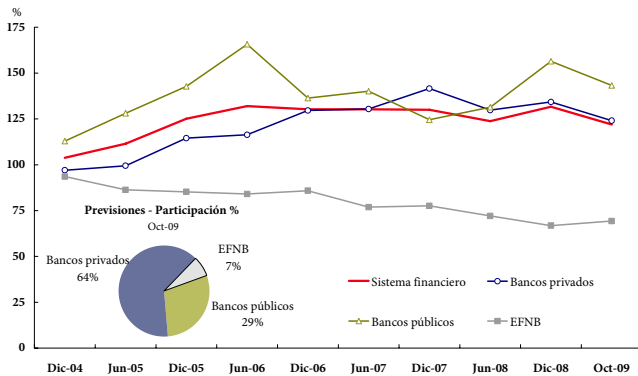
La morosidad de las familias cayó por cuarto mes consecutivo, alcanzando 5,1% de las financiaciones en octubre (ver Gráfico 15). Esta reducción es principalmente impulsada por el desempeño de las líneas para consumo, que al retroceder 0,8 p.p. desde mayo, se ubica en 5,6%. Por su parte, **la irregularidad de las empresas se situó en 2,6% en octubre**, aumentando en lo que va del año en todos los sectores productivos, exceptuando la construcción.

El sistema financiero mantiene el grado de cobertura de la cartera irregular con provisiones, alcanzando

⁸ 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 16

Previsiones
Previsiones / Cartera irregular



Fuente: BCRA

122% en octubre (ver Gráfico 16), si bien se redujo en lo que va del año, tanto en bancos públicos como privados.

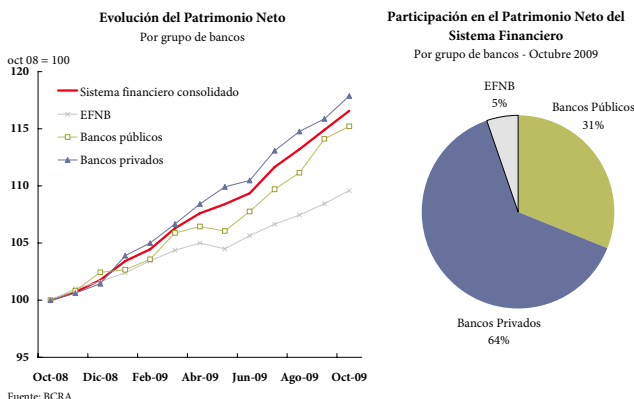
Solvencia

La solvencia del sistema financiero aumenta a lo largo de 2009

El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se expandió 1,7% en octubre (18,6% i.a.), fundamentalmente por las ganancias contables devengadas en el mes. El incremento mensual del patrimonio neto resultó mayormente explicado por los bancos privados y, en menor medida, por entidades financieras oficiales y las EFNB (ver Gráfico 17).

Gráfico 17

Solvencia

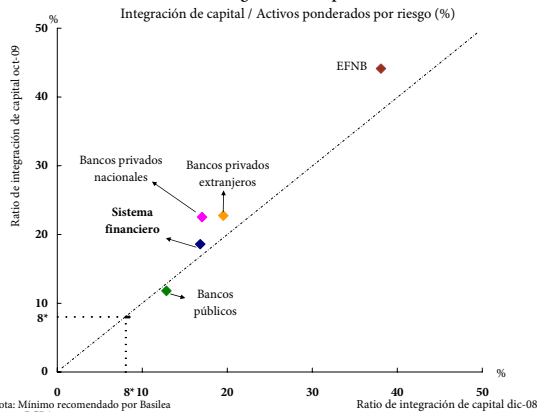


Fuente: BCRA

La integración de capital del sistema financiero se incrementó en octubre, hasta alcanzar 18,6% de los activos ponderados por riesgo (APR). **A lo largo de 2009 este indicador aumentó 1,8 p.p. de los APR, principalmente por los bancos privados** (tanto de capitales nacionales como extranjeros) (ver Gráfico 18). Por su parte, los bancos públicos registraron una ligera disminución de este ratio en los primeros 10 meses del año, por un menor crecimiento relativo de la integración respecto de los APR, en línea con el dinamismo del crédito al sector privado y el incipiente incremento del crédito al sector público en el período. **El exceso de integración sigue siendo generalizado entre las entidades financieras.** La posición de capital (exceso de integración como porcentaje de la exigencia total) se ubica prácticamente en 100% de la exigencia a nivel sistémico.

Gráfico 18

Integración de Capital



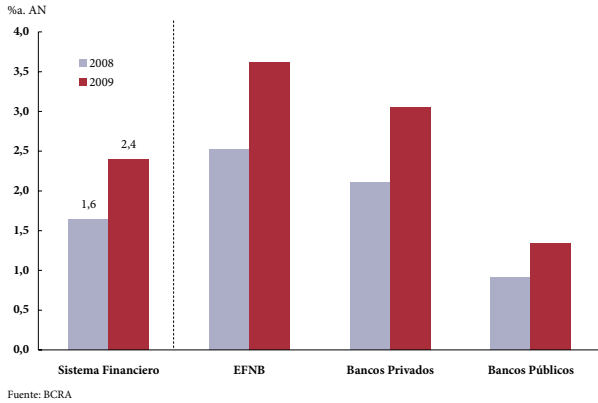
*Nota. Mínimo recomendado por Basilea
Fuente: BCRA

Las ganancias contables mensuales del conjunto de entidades financieras fueron de 2,7%a. del activo, con una caída de 1,5 p.p. en el mes, principalmente por un menor devengamiento de resultados por títulos valores, que habían sido muy significativos en septiembre. Los bancos privados explican mayormente los beneficios mensuales. En lo que va de 2009 la rentabilidad del sistema financiero alcanza 2,4%a. del activo, superando a la del mismo período de 2008. El incremento en la rentabilidad respecto al año previo es generalizado entre los diferentes grupos homogéneos de entidades financieras (ver Gráfico 19).

El margen financiero del conjunto de bancos se redujo, ubicándose en 8,4%a. del activo en octubre, **por los menores resultados por títulos valores,** parcialmente compensados por los mayores resultados por intereses (ver Gráfico 20). **A lo largo de 2009 el margen financie-**

Gráfico 19

Rentabilidad del Sistema Financiero por Grupo de Bancos
En % del activo neteado promedio - Primeros 10 meses anualizados



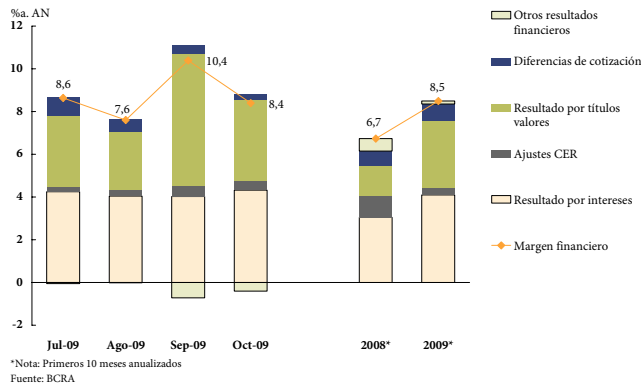
ro se ubica en **8,5%a. del activo**, 1,8 p.p. por encima del mismo período del año pasado.

Los ingresos netos por servicios se mantuvieron estables en 3,9%a. del activo en octubre. En el transcurso del año esta fuente de ingreso alcanza 3,8%a. del activo, creciendo 0,3 p.p. respecto al mismo periodo de 2008.

Por el lado de los egresos del cuadro de resultados, **en el mes se redujeron los cargos por incobrabilidad**, en parte porque el nivel de septiembre fue elevado dados ciertos ajustes por el cierre de balance trimestral y, en parte, por la incipiente disminución en la morosidad de los créditos al sector privado. En los primeros 10 meses de 2009, estas erogaciones se incrementan 0,3 p.p. del activo respecto al mismo periodo del año pasado. Los gastos de administración aumentaron hasta 6,6%a. del activo en octubre, acumulando en los primeros 10 meses del año un incremento de 0,5 p.p. del activo respecto al mismo período de 2008 (ver Gráfico 21).

Gráfico 20

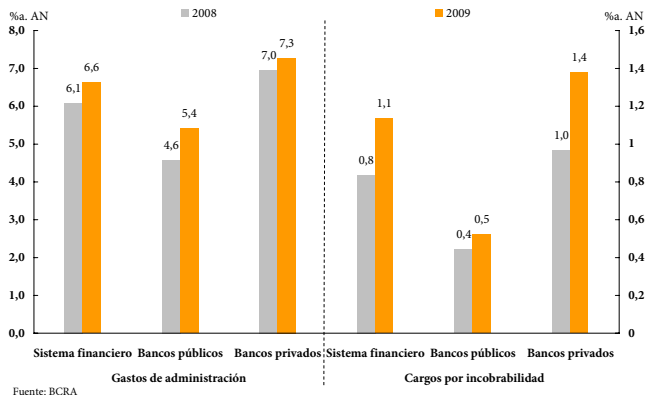
Margen Financiero
Sistema financiero



En base a la información disponible al momento de la publicación del presente Informe, **se espera que el sistema financiero mantenga sólidos indicadores de solvencia hacia el cierre del año.** Se prevé que en la última parte de 2009, en el marco de un incremento estacional de los gastos de administración, los bancos continúen obteniendo beneficios contables conducidos por los ingresos más estables, dentro de un contexto de estabilidad que favorece el desarrollo de la actividad de intermediación financiera con el sector privado.

Gráfico 21

Principales Egresos del Estado de Resultados
Primeros 10 meses anualizados



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” 4981 – 01/10/09

Representantes de entidades financieras del exterior no autorizadas para operar en el país podrán solicitar esa licencia, en el caso de ser constituidas en el extranjero y se encuentren autorizadas por autoridad competente del país de origen para captar depósitos. No se autorizará a entidades con sede en paraísos fiscales. Se crea con carácter obligatorio la figura de representante suplente, quien deberá hacerse cargo de las funciones de representación asumiendo responsabilidades inherentes; se incluye expresamente la prohibición para el representante de ejercitar cualquier acción tendiente a captar recursos financieros bajo cualquier modalidad para sí, para terceros o para la entidad representada.

Comunicación “A” 4982 – 01/10/09

Atento la declaración de zona de desastre y emergencia agropecuaria prevista en la Ley 26511, desde el 24/08/2009 al 02/07/2010 se suspende la aplicación de sanciones respecto de documentos rechazados por motivos sin fondos suficientes disponibles en cuenta, defectos formales o rechazo al registro que se hayan presentado al cobro por ventanilla o a través de su depósito en cuenta para su compensación electrónica librados contra cuentas cuyos titulares serán personas físicas o jurídicas cuya actividad sea la de productores agropecuarios y sus explotaciones estén localizadas en alguna de las jurisdicciones contempladas.

Comunicación “A” 4989 – 13/10/09

Las entidades podrán descentralizar actividades administrativas o no operativas, en dependencias o subsidiarias de la casa matriz o entidad controlante del exterior siempre que la misma obtenga del ente supervisor de su país una certificación donde consten que la casa matriz está sujeta a estándares o normas sobre Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo internacionalmente aceptados, así como supervisión periódica de liquidez y solvencia que refleje los Principios básicos divulgados por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

Comunicación “A” 4996 – 22/10/09

Para las entidades que registren excesos admitidos a los límites crediticios de las operaciones con el sector público no financiero, los cupos crediticios individuales ampliados previstos en la Comunicación “A” 4926 serán de hasta el importe que resulte de la diferencia positiva entre el 15% de la RPC y el exceso admitido a cada relación individual prevista en esos límites. Asimismo, no será aplicable el incremento de los cupos crediticios globales.

Comunicación “A” 4997 – 22/10/09

No se formulan observaciones a que las entidades financieras puedan adquirir valores representativos de deuda (VRD) (Fideicomiso de Infraestructura Vial “SISVIAL”) por un valor nominal total de \$ 300.000.000, sin superar los límites máximos de asistencia crediticia al sector público no financiero que les resultan aplicables.

Comunicación “A” 5000 – 29/10/09

Se dispone como nuevas fechas de entrada en vigencia para el lanzamiento de la “Central de cheques denunciados como extraviados, sustraídos o adulterados” y para la incorporación de los datos que deberán ser consignados en el dorso de los cheques cuando éstos sean entregados por su beneficiario a un tercero para su gestión de cobro, los días 1.12.2009 y 4.1.2010, respectivamente.

Metodología

- (a) La información sobre balance de saldos corresponde al Régimen Informativo Contable Mensual (balances no consolidados). A fines de calcular los datos del agregado del sistema, para el caso de información sobre saldos se repite la última información disponible de aquellas entidades sin datos para el mes de referencia. Por su parte, para el análisis de rentabilidad se considera exclusivamente a aquellas entidades con datos disponibles para el mes en cuestión.
- (b) Debido a eventuales faltantes de información para ciertos bancos al momento de la redacción del Informe, y dada la posibilidad de que existan posteriores rectificaciones a los datos presentados por las entidades financieras, la información presentada –en particular, aquella correspondiente al último mes mencionado- resulta de carácter provisorio. De esta manera, y en tanto se utiliza siempre la última información disponible, los datos correspondientes a períodos anteriores pueden no coincidir con lo oportunamente mencionado en ediciones previas del Informe, debiendo considerarse la última versión disponible como de mejor calidad.
- (c) Salvo que se exprese lo contrario, los datos de depósitos y préstamos se refieren a información de balance y no necesariamente coinciden con aquellos recopilados a través del Sistema Centralizado de Requerimientos Informativos (SISCEN). Entre las diversas causas que ayudan a explicar eventuales divergencias puede mencionarse la fecha exacta tenida en cuenta para el cálculo de la variación mensual y los conceptos comprendidos en la definición utilizada en cada caso.
- (d) Los indicadores de rentabilidad se calculan sobre la base de resultados mensuales estimados a partir de la evolución del monto de resultados acumulados del ejercicio en curso. Salvo que se 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	Oct 2008	2008	Sep 2009	Oct 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	25,5	27,9	29,8	29,2
2.- Crédito al sector público	16,9	16,2	16,2	18,0	17,3	23,0	48,9	47,0	40,9	31,5	22,5	16,3	12,5	12,8	14,2	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	40,1	39,4	37,3	37,7
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	3,7	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	-3,3	-3,3	-2,6	-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	2,4	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	14,1	13,4	19,7	19,9
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	168	167	186	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	17,1	16,8	18,0	18,6
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	91	90	96	99

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	Oct 08	Dic 08	Sep 09	Oct 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	340.928	346.762	376.935	377.152	0,1	8,8	10,6	
Activos líquidos ¹	20.278	13.005	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	56.684	58.676	66.973	67.551	0,9	15,1	19,2	
Títulos públicos	10.474	3.694	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	62.492	65.255	83.255	83.670	0,5	28,2	33,9	
Lebac/Nobac	-	-	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	40.556	37.093	46.141	45.972	-0,4	23,9	13,4	
Tenencia por cartera propia	-	-	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	33.529	25.652	32.857	32.857	0,0	28,1	-2,0	
Por operaciones de pase activo ²	-	-	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	7.026	11.442	13.284	13.115	-1,3	14,6	86,7	
Títulos privados	633	543	332	198	387	389	813	382	204	203	320	347	8,3	71,0	69,8	
Préstamos	83.277	77.351	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	154.923	154.719	160.445	162.465	1,3	5,0	4,9	
Sector público	15.164	22.694	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.064	17.083	19.163	19.329	0,9	13,1	13,3	
Sector privado	64.464	52.039	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	132.508	132.844	137.573	139.317	1,3	4,9	5,1	
Sector financiero	3.649	2.617	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	5.352	4.793	3.709	3.819	2,9	-20,3	-28,6	
Previsiones por préstamos	-6.907	-6.987	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.384	-4.744	-5.566	-5.643	1,4	18,9	28,7	
Otros créditos por intermediación financiera	42.361	21.485	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	36.861	38.152	38.822	35.812	-7,8	-6,1	-2,8	
ON y OS	794	751	1.708	1.569	1.018	873	773	606	1.016	912	1.224	1.161	-5,2	27,2	14,3	
Fideicomisos sin cotización	2.053	2.065	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.733	5.714	5.926	5.852	-1,3	2,4	2,1	
Compensación a recibir	0	0	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	349	357	17	17	0,0	-95,3	-95,2	
Otros	39.514	18.669	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	29.764	31.169	31.654	28.782	-9,1	-7,7	-3,3	
Bienes en locación financiera (leasing)	786	771	567	397	611	1.384	2.262	3.469	4.100	3.935	3.097	3.031	-2,1	-23,0	-26,1	
Participación en otras sociedades	2.645	2.688	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	7.188	7.236	6.569	6.676	1,6	-7,7	-7,1	
Bienes de uso y diversos	4.939	4.804	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.830	7.903	8.202	8.190	-0,1	3,6	4,6	
Filiales en el exterior	1.115	1.057	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	3.066	3.153	4.264	4.246	-0,4	34,7	38,5	
Otros activos	3.950	5.334	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	11.962	12.275	10.554	10.808	2,4	-11,9	-9,7	
Pasivo	146.267	107.261	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	300.313	305.382	331.003	330.409	-0,2	8,2	10,0	
Depósitos	86.506	66.458	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	236.868	236.217	262.122	263.578	0,6	11,6	11,3	
Sector público ³	7.204	950	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	67.274	67.151	73.181	70.289	-4,0	4,7	4,5	
Sector privado ³	78.397	43.270	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	166.965	166.378	184.997	189.486	2,4	13,9	13,5	
Cuenta corriente	6.438	7.158	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	37.184	39.619	40.343	41.193	2,1	4,0	10,8	
Caja de ahorros	13.008	14.757	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	46.813	50.966	56.784	57.766	1,7	13,3	23,4	
Plazo fijo	53.915	18.012	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	76.373	69.484	81.193	83.588	2,9	20,3	9,4	
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	52.164	57.662	55.163	52.640	-4,6	-8,7	0,9	
Obligaciones interfinancieras	3.545	2.550	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	4.520	3.895	2.920	3.029	3,7	-22,3	-33,0	
Obligaciones con el BCRA	102	4.470	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	1.948	1.885	622	482	-22,5	-74,4	-75,3	
Obligaciones negociables	4.954	3.777	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	6.138	5.984	5.480	5.328	-2,8	-11,0	-13,2	
Líneas de préstamos del exterior	8.813	7.927	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	5.151	4.541	3.611	3.461	-4,2	-23,8	-32,8	
Otros	37.883	17.295	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	34.407	41.357	42.530	40.342	-5,1	-2,5	17,2	
Obligaciones subordinadas	2.255	2.260	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.723	1.763	1.884	1.887	0,2	7,0	9,5	
Otros pasivos	2.210	2.524	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	9.558	9.740	11.834	12.304	4,0	26,3	28,7	
Patrimonio neto	17.283	16.483	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	40.614	41.380	45.932	46.743	1,8	13,0	15,1	
Memo																
Activo neteado	129.815	110.275	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	320.070	321.075	350.748	353.070	0,7	10,0	10,3	
Activo neteado consolidado	125.093	106.576	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	310.591	312.002	343.545	345.810	0,7	10,8	11,3	

(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 10 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Ago-09	Sep-09	Oct-09	12 meses
Margen financiero	7.291	6.943	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.526	16.979	23.635	2.164	3.000	2.440	29.575
Resultado por intereses	5.106	4.625	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	7.689	11.412	1.151	1.162	1.257	14.213
Ajustes CER y CVS	0	0	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	2.545	935	88	140	130	1.379
Diferencias de cotización	185	268	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.304	1.757	2.106	161	111	75	3.276
Resultado por títulos valores	1.481	1.490	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.462	3.508	8.776	769	1.794	1.095	9.262
Otros resultados financieros	519	559	-299	-480	-375	233	235	264	1.363	1.480	407	-4	-208	-117	1.445
Resultado por servicios	3.582	3.604	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.868	8.822	10.612	1.083	1.137	1.131	13.672
Cargos por incobrabilidad	-3.056	-3.096	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.832	-2.108	-3.160	-252	-394	-253	-4.105
Gastos de administración	-7.375	-7.362	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.748	-15.336	-18.450	-1.900	-1.840	-1.928	-23.538
Cargas impositivas	-528	-571	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.315	-1.865	-2.698	-266	-313	-275	-3.422
Impuesto a las ganancias	-446	-262	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-1.280	-3.774	-235	-512	-358	-4.081
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-1.476	-167	-15	-7	-22	-577
Amortización de amparos	0	0	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-765	-299	-45	-45	-46	-596
Diversos	535	702	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.366	1.163	984	75	193	92	1.014
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	4.134	6.683	609	1.218	781	7.943
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.523	6.374	7.149	669	1.271	849	9.116
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	6,7	8,5	7,6	10,4	8,4	9,0
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	4,0	4,0	4,3	4,3
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	1,0	0,3	0,3	0,5	0,4	0,4
Diferencias de cotización	0,1	0,2	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,7	0,8	0,6	0,4	0,3	1,0
Resultado por títulos valores	1,2	1,2	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,5	1,4	3,2	2,7	6,2	3,8	2,8
Otros resultados financieros	0,4	0,5	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	0,1	0,0	-0,7	-0,4	0,4
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	3,8	3,9	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	-1,1	-0,9	-1,4	-0,9	-1,2
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	-6,7	-6,4	-6,6	-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	-0,9	-1,1	-0,9	-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	-1,4	-0,8	-1,8	-1,2	-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	-0,3	-0,6	-0,6	-0,1	0,0	-0,1	-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	0,5	0,4	0,3	0,7	0,3	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	2,1	4,2	2,7	2,4
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	2,3	4,4	2,9	2,8
Resultado total / Patrimonio neto³	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	14,1	19,9	17,6	34,7	21,9	20,1

(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	Oct 08	Dic 08	Sep 09	Oct 09
Cartera irregular total	12,9	13,1	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,4	2,7	3,2	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	3,7	3,7
Previsiones / Cartera irregular total	61,1	66,4	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	133,7	131,4	122,2	121,6
(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	-0,7	-0,7
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	26,2	21,6	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-3,3	-3,3	-2,6	-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	Oct 2008	2008	Sep 2009	Oct 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	29,0	34,1	31,8	30,7
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	7,4	6,3	6,2	6,2
3.- Crédito al sector privado	51,0	46,7	47,6	44,6	38,4	45,4	22,4	19,9	22,5	31,1	37,9	46,6	48,0	44,0	42,6	42,5
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	2,5	2,8	3,5	3,4
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	-3,6	-3,4	-2,8	-2,7
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	2,1	1,9	2,9	3,1
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	16,5	15,2	22,9	23,7
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	169	166	198	199
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	18,5	18,3	21,4	22,5
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	85	86	116	123

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	Oct 08	Dic 08	Sep 09	Oct 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	195.233	208.888	218.258	223.295	2,3	6,9	14,4	
Activos líquidos ¹	13.920	10.576	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	34.103	37.044	41.126	40.319	-2,0	8,8	18,2	
Títulos públicos	7.583	1.627	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	19.898	29.552	44.084	47.934	8,7	62,2	140,9	
Lebac/Nobac	0	0	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	15.430	23.457	29.773	33.461	12,4	42,6	116,9	
Tenencia por cartera propia	0	0	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	11.482	12.858	23.884	23.884	0,0	85,7	108,0	
Por operaciones de pase activo ²	0	0	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	3.948	10.598	5.888	9.576	62,6	-9,6	142,6	
Títulos privados	563	451	273	172	333	307	683	310	123	127	190	216	13,3	70,0	75,2	
Préstamos	56.035	52.319	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	100.540	98.529	95.053	96.912	2,0	-1,6	-3,6	
Sector público	8.172	13.803	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.274	6.249	1.726	1.793	3,9	-71,3	-71,4	
Sector privado	45.103	36.636	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	90.144	88.426	90.366	92.150	2,0	4,2	2,2	
Sector financiero	2.760	1.880	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	4.121	3.854	2.961	2.969	0,3	-23,0	-28,0	
Previsiones por préstamos	-3.248	-3.957	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.671	-2.871	-3.468	-3.531	1,8	23,0	32,2	
Otros créditos por intermediación financiera	36.600	13.037	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	21.694	25.265	22.592	22.616	0,1	-10,5	4,2	
ON y OS	724	665	1.514	1.394	829	675	618	430	804	699	850	787	-7,4	12,6	-2,1	
Fideicomisos sin cotización	1.609	1.637	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.915	3.869	4.332	4.177	-3,6	7,9	6,7	
Compensación a recibir	0	0	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	349	357	17	17	0,0	-95,3	-95,2	
Otros	34.267	10.735	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	16.626	20.339	17.393	17.635	1,4	-13,3	6,1	
Bienes en locación financiera (leasing)	776	752	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.621	3.451	2.708	2.649	-2,2	-23,3	-26,9	
Participación en otras sociedades	1.651	1.703	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.568	4.538	3.847	3.928	2,1	-13,4	-14,0	
Bienes de uso y diversos	3.225	3.150	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.867	4.926	5.096	5.072	-0,5	2,9	4,2	
Filiales en el exterior	75	112	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-173	-178	-203	-202	-0,4	13,7	17,1	
Otros activos	2.190	2.574	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	8.661	8.505	7.233	7.383	2,1	-13,2	-14,8	
Pasivo	107.193	70.829	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	169.371	182.596	188.849	193.260	2,3	5,8	14,1	
Depósitos	57.833	44.863	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	127.878	135.711	145.029	148.493	2,4	9,4	16,1	
Sector público ³	1.276	950	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	11.086	19.600	19.086	19.052	-0,2	-2,8	71,9	
Sector privado ³	55.917	43.270	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	115.109	114.176	123.736	127.046	2,7	11,3	10,4	
Cuenta corriente	4.960	7.158	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	27.925	30.188	30.657	31.349	2,3	3,8	12,3	
Caja de ahorros	9.409	14.757	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	29.644	32.778	36.055	37.134	3,0	13,3	25,3	
Plazo fijo	39.030	18.012	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	53.055	46.990	52.630	54.205	3,0	15,4	2,2	
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	33.966	39.298	34.732	35.164	1,2	-10,5	3,5	
Obligaciones interfinancieras	2.293	1.514	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.596	1.160	1.143	1.286	12,5	10,8	-19,4	
Obligaciones con el BCRA	83	1.758	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	641	649	70	36	-49,1	-94,5	-94,4	
Obligaciones negociables	4.939	3.703	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.826	5.672	5.176	4.978	-3,8	-12,2	-14,6	
Líneas de préstamos del exterior	5.491	4.644	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.933	2.261	1.209	1.256	3,9	-44,4	-57,2	
Otros	33.466	11.010	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	22.970	29.555	27.134	27.608	1,7	-6,6	20,2	
Obligaciones subordinadas	1.668	1.700	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.719	1.759	1.880	1.884	0,2	7,1	9,6	
Otros pasivos	1.420	1.637	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	5.808	5.828	7.208	7.719	7,1	32,4	32,9	
Patrimonio neto	12.178	11.515	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	25.861	26.292	29.409	30.035	2,1	14,2	16,1	
Memo																
Activo neteado	88.501	73.796	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	183.055	192.074	204.399	208.915	2,2	8,8	14,1	

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual									Primeros 10 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Ago-09	Sep-09	Oct-09	12 meses
Margen financiero	5.441	5.282	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	10.882	16.399	1.437	2.177	1.747	20.221
Resultado por intereses	3.598	3.519	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	6.208	8.359	803	802	893	10.656
Ajustes CER y CVS	0	0	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	611	141	9	24	16	225
Diferencias de cotización	160	256	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	1.237	1.341	104	95	82	1.947
Resultado por títulos valores	1.232	962	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	1.386	6.066	514	1.426	858	5.867
Otros resultados financieros	450	546	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	1.439	493	5	-170	-102	1.525
Resultado por servicios	2.554	2.598	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	6.223	7.496	774	792	809	9.627
Cargos por incobrabilidad	-2.173	-2.464	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-1.406	-2.274	-187	-317	-181	-2.889
Gastos de administración	-5.263	-5.224	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-10.129	-12.015	-1.243	-1.184	-1.251	-15.383
Cargas impositivas	-379	-418	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-1.390	-1.952	-194	-220	-201	-2.483
Impuesto a las ganancias	-393	-216	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-983	-2.646	-217	-403	-265	-3.061
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	-264	-14	-2	11	-1	-43
Amortización de amparos	0	0	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-520	-155	-30	-28	-24	-371
Diversos	307	615	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	660	205	81	64	53	281
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	3.072	5.044	418	893	685	5.900
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	3.856	5.214	449	910	710	6.313
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	7,5	9,9	8,6	12,9	10,2	10,4
Resultado por intereses	4,1	4,3	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	4,3	5,1	4,8	4,8	5,2	5,5
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	0,8	0,6	0,6	0,5	1,0
Resultado por títulos valores	1,4	1,2	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	1,0	3,7	3,1	8,5	5,0	3,0
Otros resultados financieros	0,5	0,7	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	1,0	0,3	0,0	-1,0	-0,6	0,8
Resultado por servicios	2,9	3,2	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,3	4,5	4,6	4,7	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	-1,9	-1,1	-1,5
Gastos de administración	-6,0	-6,4	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-7,0	-7,3	-7,4	-7,0	-7,3	-7,9
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-1,0	-1,2	-1,2	-1,3	-1,2	-1,3
Impuesto a las ganancias	-0,4	-0,3	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-0,7	-1,6	-1,3	-2,4	-1,5	-1,6
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	0,1	0,0	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	-0,2	-0,2	-0,1	-0,2
Diversos	0,4	0,7	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,5	0,1	0,5	0,4	0,3	0,1
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	2,1	3,1	2,5	5,3	4,0	3,0
Resultado ajustado ⁴	0,1	0,2	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	2,6	3,2	2,7	5,4	4,1	3,2
Resultado total / Patrimonio neto³	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	16,5	23,7	18,9	40,0	30,2	23,6

(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 8 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Oct 08	Dic 08	Sep 09	Oct 09
Cartera irregular total	8,3	9,9	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,2	2,5	3,3	3,3
Al sector privado no financiero	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,5	2,8	3,5	3,4
Previsiones / Cartera irregular total	67,7	75,7	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	139,6	134,1	125,3	124,0
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	2,7	2,4	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,8	-0,8
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	13,4	11,4	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-3,6	-3,4	-2,8	-2,7

Fuente: BCRA