

# Informe sobre Bancos

Octubre de 2010



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

# **Informe sobre Bancos**

Octubre de 2010

Año VIII, N° 2



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

# Contenidos

**Pág. 3 | Síntesis del mes**

**Pág. 4 | Actividad**

*En un marco de mayor dinamismo de los niveles de intermediación, el sistema financiero continuó incrementando su dotación de personal en 2010*

**Pág. 6 | Depósitos y liquidez**

*Continuaron creciendo los depósitos totales, en un marco de leve aumento de los niveles de liquidez*

**Pág. 7 | Financiaciones**

*Siguió acelerándose el crédito a empresas y su ritmo de crecimiento superó al de los préstamos al consumo de los hogares*

**Pág. 9 | Calidad de cartera**

*El ratio de irregularidad de la cartera de créditos al sector privado presentó una nueva reducción, ubicándose en un nuevo mínimo histórico*

**Pág. 10 | Solvencia**

*El sistema financiero mantiene elevados indicadores de solvencia en un marco de obtención de ganancias contables*

**Pág. 12 | Novedades normativas**

**Pág. 13 | Metodología y glosario**

**Pág. 15 | Anexo estadístico**

Nota | se incluye información de Octubre de 2010 disponible al 25/11/10. Este Informe se concentra en la descripción del comportamiento del sistema financiero, incluyendo aperturas por subconjuntos homogéneos. Los datos presentados (en particular, aquellos de rentabilidad) son provisorios y están sujetos a posteriores rectificaciones. Salvo que se indique lo contrario, la información incluida corresponde a datos a fin de mes.

*Publicado el 20 de diciembre de 2010*

Para comentarios, consultas o suscripción electrónica: [analisis.financiero@bcra.gov.ar](mailto:analisis.financiero@bcra.gov.ar)

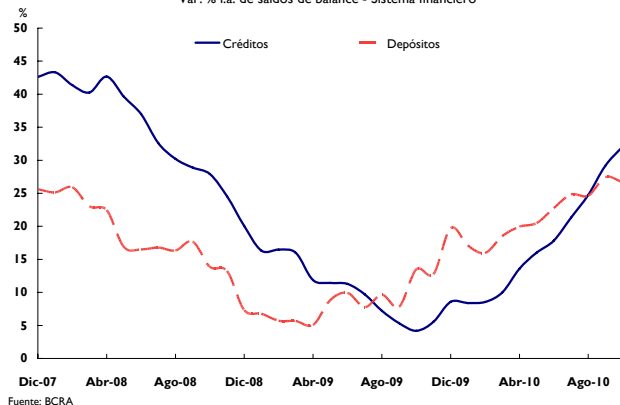
El contenido de esta publicación puede reproducirse libremente siempre que la fuente se cite: "Informe sobre Bancos - BCRA"

## Síntesis del mes

- **En octubre continuó profundizándose la tendencia de expansión de la intermediación de las entidades financieras, en un marco en el que prevalecen positivas perspectivas económicas, asegurando condiciones de estabilidad financiera.** El crédito al sector privado siguió aumentando su ritmo de crecimiento, siendo fondeado mayormente a lo largo del año a través del aumento de los depósitos de empresas y familias, así como del sector público. En este contexto, en 2010 las entidades financieras incrementaron su personal, las sucursales y los cajeros automáticos.
- **El saldo de depósitos totales del sistema financiero creció 2,9% en octubre**, recogiendo principalmente el dinamismo de las colocaciones del sector público. El saldo de los depósitos del sector privado no financiero se expandió 1,8% en el mes (26,7% interanual -i.a.-), impulsado mayormente por las colocaciones a la vista. **Durante octubre el ratio de liquidez del sistema financiero, considerando partidas en moneda nacional y extranjera, subió 1,3 p.p. de los depósitos hasta 29,4%.** La liquidez amplia (incluyendo las tenencias de letras y notas del BCRA) verificó el mismo comportamiento.
- **El financiamiento al sector privado verificó un incremento de 3,4% (32% i.a.) en octubre, siendo impulsado principalmente por las líneas comerciales**, entre las que se destacaron el *leasing* y los documentos. De esta manera, el crédito al sector privado registró una expansión de 33% anualizado (a.) en los primeros 10 meses de 2010, 28 p.p. más que en el mismo período del año pasado, reflejo del mayor dinamismo de todas las líneas de préstamos. **El crédito bancario a empresas aumentó 3,7% en octubre y, de esta manera, continuó incrementando su ritmo de expansión, superando incluso al observado para los préstamos al consumo de los hogares.**
- **En el marco del Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario, el BCRA llevó a cabo en noviembre la segunda subasta de recursos. El monto total adjudicado alcanzó a \$340 millones.** La tasa de interés a abonar por cada entidad financiera se fijó en 9% nominal anual. Con dicho fondeo, las entidades otorgarán crédito con un costo financiero total de 9,9%.
- **El ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado se redujo 0,1 p.p. en el mes, alcanzando un nuevo mínimo histórico de 2,4%.** En los últimos 12 meses este indicador cayó 1,2 p.p., fundamentalmente por el desempeño de los préstamos de las EFNB y de los bancos privados. En el caso de estos últimos, la mejora en la calidad de las financiaciones al sector privado se observó mayormente en bancos grandes y, en menor medida, en aquellos de menor tamaño relativo. La disminución en la morosidad de la cartera crediticia fue principalmente impulsada por comportamiento observado en el segmento del financiamiento destinado al consumo de las familias. **La cartera irregular del sistema financiero siguió mostrando un elevado nivel de cobertura con provisiones (152%).**
- **El recientemente implementado Cheque Cancelatorio alcanzó a mediados de diciembre operaciones por un monto total acumulado de casi \$37 millones (636 cheques denominados en moneda local) y US\$7,7 millones (567 cheques denominados en moneda extranjera).**
- **El descalce amplio de moneda extranjera del sistema financiero** continuó evidenciando la tendencia decreciente registrada en el último año, fundamentalmente explicada por las menores compras netas a futuro de moneda extranjera por parte de los bancos privados.
- **El patrimonio neto del sistema financiero se expandió 2,7% (ó 16,3% i.a.) en el mes**, explicado por los beneficios contables. **La integración de capital del conjunto de los bancos se ubicó en 18% de los activos ponderados por riesgo (APR).** Durante octubre las entidades financieras devengaron utilidades contables equivalentes a 3,8% anualizado (a.) del activo, aumentando con respecto a septiembre fundamentalmente por el mejor desempeño de los bancos públicos y privados extranjeros. Los bancos públicos presentaron el aumento más destacado en las ganancias contables acumuladas en el año, si bien los bancos privados obtuvieron beneficios relativamente mayores. En lo que va de 2010, se observa un aumento de la rentabilidad de los bancos privados de mayor tamaño relativo.

# Actividad

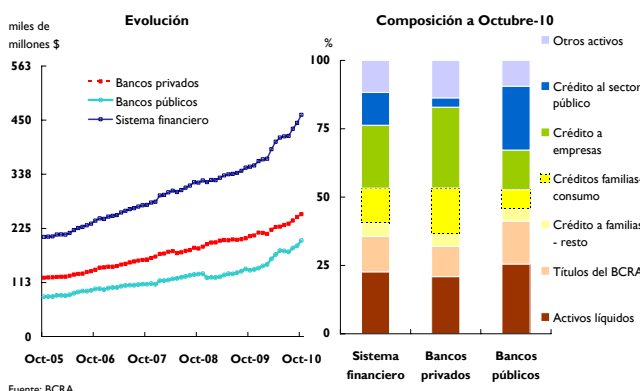
**Gráfico 1**  
Intermediación Financiera con el Sector Privado  
Var. % i.a. de saldos de balance - Sistema financiero



*En un marco de mayor dinamismo de los niveles de intermediación, el sistema financiero continuó incrementando su dotación de personal en 2010*

En octubre siguió la tendencia de crecimiento de la actividad de intermediación financiera en un marco de mejores perspectivas de actividad económica para el cierre de 2010. Las financiaciones incrementaron su ritmo de expansión, mientras que los depósitos del sector privado redujeron levemente su tasa de crecimiento interanual (ver Gráfico 1). En este contexto, el activo neteado de los bancos aumentó 3,8% en el mes, acumulando una suba de 30,6% i.a., principalmente por el dinamismo de las entidades financieras públicas (44,7% i.a.).

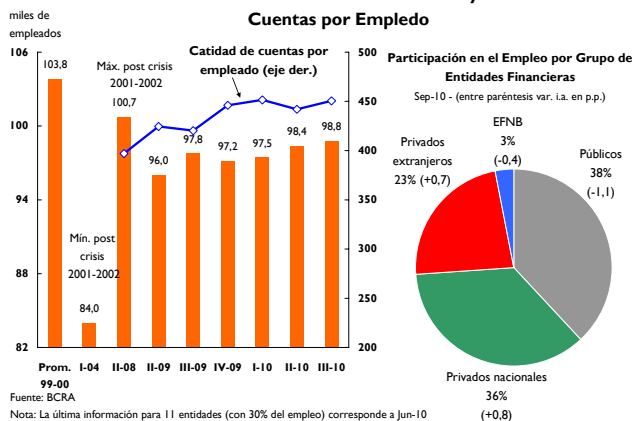
**Gráfico 2**  
Activo Neteado  
Sistema Financiero



Durante octubre, el incremento de los activos de mayor liquidez (incluyendo las tenencias de Lebac y Nobac) explicó principalmente el crecimiento del activo neteado del sistema financiero, aumentando su participación en la cartera total. Este incremento mensual recogió mayormente el comportamiento de los bancos públicos (ver Gráfico 2). Por su parte, el crédito a familias y empresas mantuvo en el mes su ponderación en términos del activo neteado del sistema financiero en torno a 41%, ubicándose por encima de enero de 2010.

El sostenido crecimiento de la intermediación financiera continuó impulsando la ampliación de la estructura operativa del sistema financiero en 2010. En particular, la dotación de personal en el sector aumentó 1,7% desde el cuarto trimestre de 2009 (1.608 individuos) (ver Gráfico 3). La cantidad de cajeros automáticos creció 9,7% en el mismo período, mientras que el número de sucursales se incrementó levemente.

**Gráfico 3**  
Dotación de Personal del Sistema Financiero y Cantidad de Cuentas por Empleado

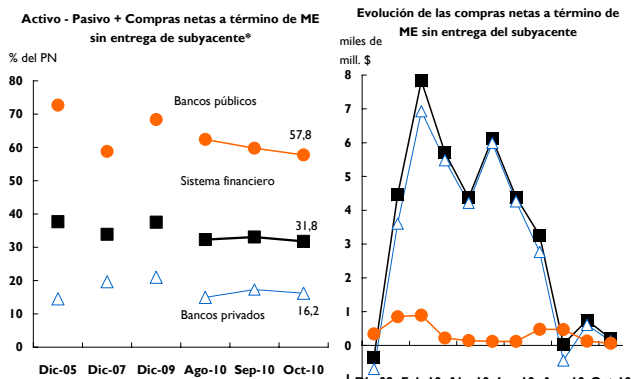


Por otra parte, se destaca el crecimiento en la cantidad de tarjetas de crédito y débito emitidas. A fines de septiembre de 2010 el número de tarjetas de crédito creció 22,2% con respecto a igual período de 2009, mientras que la cantidad de tarjetas de débito subió 9% en igual período. En ambos casos los bancos privados ganaron participación en el total de plásticos emitidos.

A mediados de septiembre, el BCRA reglamentó la denominada "Cuenta Gratuita Universal" con el objetivo de facilitar el acceso y estimular un mayor uso de servicios bancarios. A mediados de diciembre la cantidad de cuentas abiertas ya superaba las 16.500 unidades, en un contexto en el cual las consultas recibidas de parte del público por los bancos casi triplicaron este número.

Gráfico 4

Descalce de Moneda Extranjera



\* Cuentas de orden  
Fuente: BCRA

Gráfico 5

Cheques Compensados

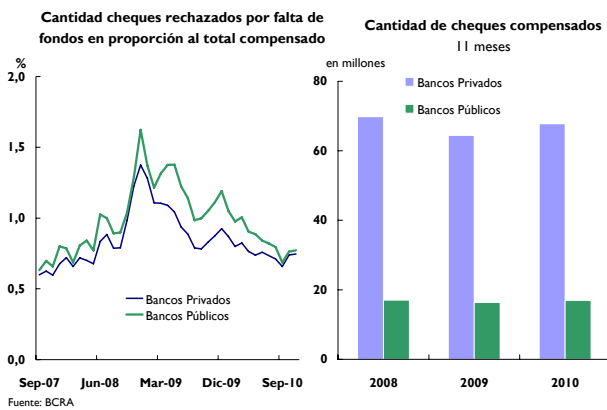
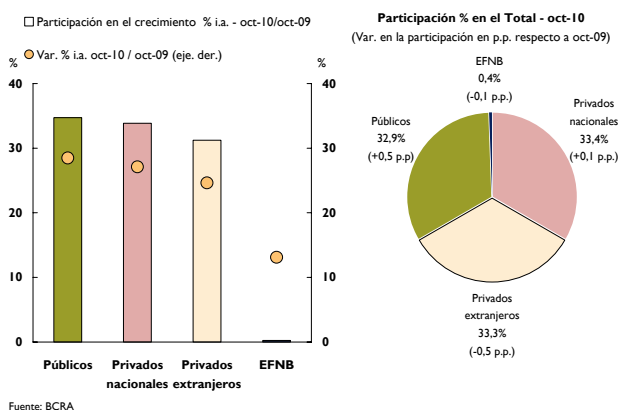


Gráfico 6

Depósitos del Sector Privado por Grupo de Entidades Financieras



Con respecto al flujo de fondos estimado para el total de las entidades financieras a partir de datos de balance, **el incremento de los depósitos totales del sector público y privado (\$9.500 millones) constituyó la fuente de recursos más destacada de octubre**, seguido del aumento de otras obligaciones financieras con algunos gobiernos provinciales<sup>1</sup> (\$2.850 millones). Otros recursos en el mes provinieron de la realización de operaciones de pases y de la emisión de obligaciones negociables. Por su parte, el incremento de los activos líquidos (\$7.350 millones) y del financiamiento al sector privado (\$6.400 millones) fueron las aplicaciones de recursos más destacadas.

**El descalce de moneda extranjera del sistema financiero** (incluyendo las compras netas a futuro de moneda extranjera sin entrega del subyacente) **se redujo levemente en octubre hasta 31,8% del patrimonio neto, continuando la tendencia decreciente iniciada a principio de 2010** (ver Gráfico 4). Esta variación mensual estuvo principalmente explicada por la reducción de las compras netas a término de moneda (mayormente en bancos privados) y por el aumento del patrimonio neto del sistema financiero.

**El monto y la cantidad de documentos compensados alcanzaron el mayor registro mensual en los últimos dos años durante noviembre. El rechazo de cheques por falta de fondos se mantuvo en valores reducidos, aproximadamente 0,7% de la cantidad de documentos compensados en octubre y 0,4% en términos de montos.** La proporción de cheques rechazados por insuficiencia de fondos resultó similar entre bancos públicos y privados, si bien la cantidad total de cheques compensados se canaliza mayormente a través de estos últimos (ver Gráfico 5).

**Con el objetivo de desalentar el uso de dinero en efectivo y extender la bancarización, el Banco Central mediante Comunicación "A" 5130 del 22 de octubre aprobó la instrumentación del Cheque Cancelatorio. Desde su implementación hasta mediados de diciembre, alcanzó operaciones por un monto total acumulado de casi \$37 millones (636 cheques denominados en moneda local) y US\$7,7 millones (567 cheques denominados en moneda extranjera).**

<sup>1</sup> En el marco de las emisiones de deuda pública de la Provincia de Buenos Aires y de Córdoba llevadas a cabo en el período.

## Depósitos y liquidez

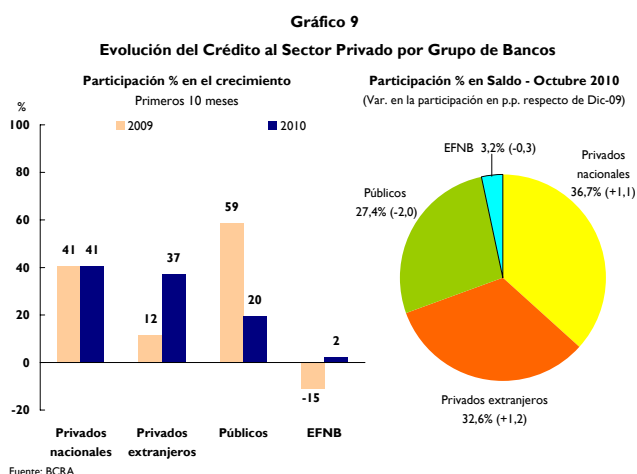
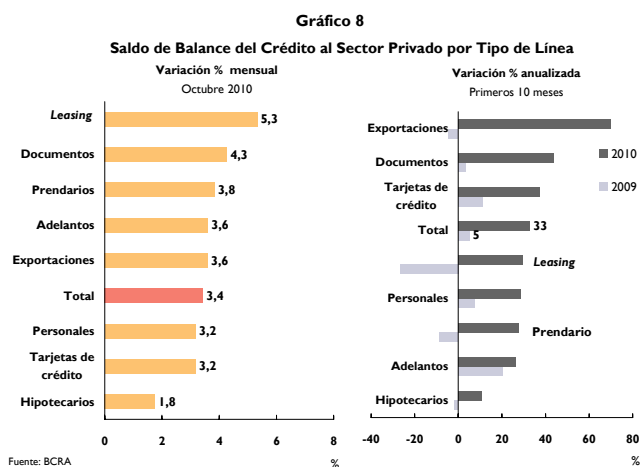
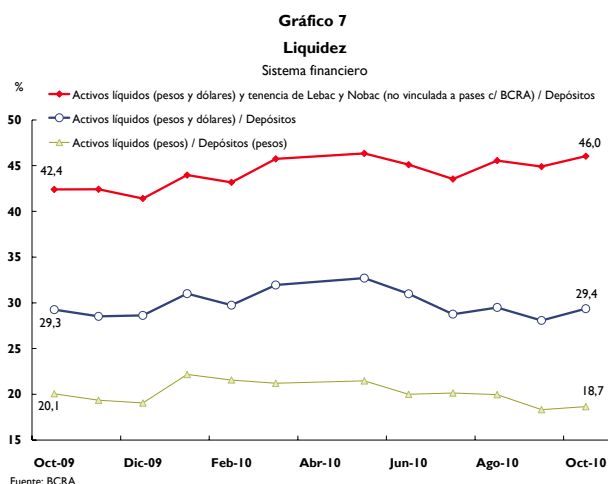
*Continuaron creciendo los depósitos, en un marco de leve aumento de los niveles de liquidez*

El saldo de los depósitos totales del sistema financiero (datos de balance) continuó creciendo en octubre, verificando un incremento de 2,9% (35,2% i.a.)<sup>2</sup>, con aumentos tanto de las imposiciones a plazo como a la vista, en un marco en el que las tasas de interés pasivas se mantuvieron relativamente estables. Las colocaciones del sector público continuaron dinamizando este incremento, con una variación de 4,9% (61,3% i.a.) en el período. Por su parte, el saldo de depósitos del sector privado se expandió 1,8% con respecto a septiembre, mayormente por las colocaciones a la vista.

En los últimos 12 meses los depósitos del sector privado crecieron 26,7%. Estas variaciones estuvieron explicadas mayormente por los bancos públicos y por los privados nacionales (ver Gráfico 6). Las colocaciones a la vista explicaron mayormente esta expansión (31,5% i.a.), en un contexto en el que también crecieron las colocaciones a plazo (21,4% i.a.).

En octubre el saldo de los activos líquidos del sistema financiero se incrementó con respecto al mes anterior como resultado del aumento del stock de pases con el BCRA y del incremento de la integración de efectivo mínimo. El indicador de liquidez, incluyendo partidas denominadas en pesos y moneda extranjera, subió 1,3 p.p. de los depósitos totales en agosto hasta 29,4% (ver Gráfico 7). El indicador amplio de liquidez (que incluye letras y notas no vinculadas a pases con el BCRA) verificó un comportamiento similar, ubicándose en 46%. El desempeño mensual de estos indicadores fue mayormente explicado por los bancos públicos.

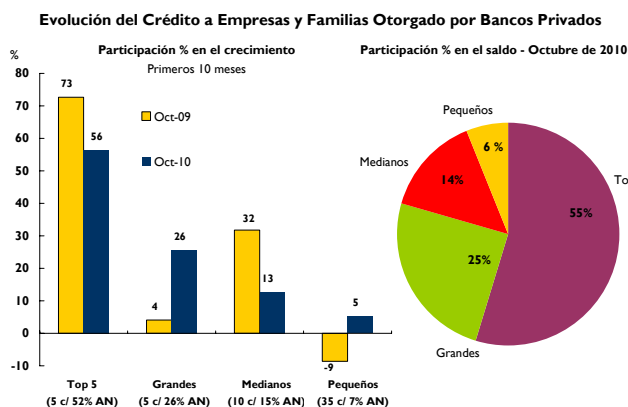
El monto promedio diario operado en el mercado de call continuó creciendo en octubre, evidenciándose incrementos en las tasas de interés en este mercado, en un marco de mayor demanda de liquidez por parte de las entidades bancarias. El monto promedio diario negociado fue de \$970 millones (6,4% mayor que en el mes pasado) mientras que la tasa ascendió a 10,1% (0,7 p.p. por encima de septiembre).



<sup>2</sup> El saldo de las colocaciones totales del sector no financiero de acuerdo a datos de balance subió 2,8% en octubre (35,8% i.a.)

# Financiaciones

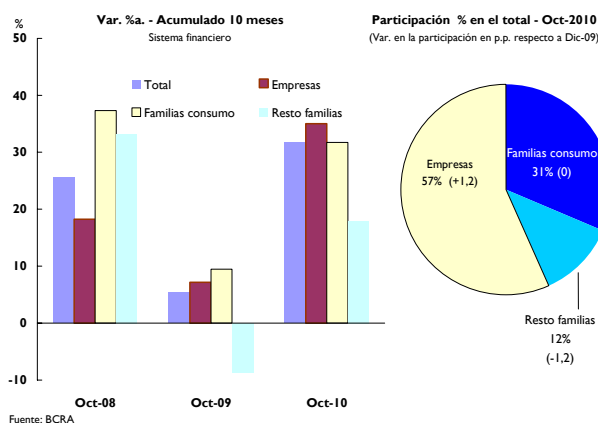
Gráfico 10



*Siguió acelerándose el crédito a empresas y su ritmo de crecimiento superó al de los préstamos al consumo de los hogares*

El financiamiento al sector privado verificó un incremento de 3,4%<sup>3</sup> (32% i.a.) en octubre, siendo impulsado principalmente por las líneas comerciales, entre las que se destacaron el *leasing* y los documentos (ver Gráfico 8). De esta manera, el crédito al sector privado registró una expansión de 33%a. en el acumulado de 10 meses de 2010, 28 p.p. más que en el mismo período del año pasado, reflejo del mayor dinamismo de todas las líneas de préstamos.

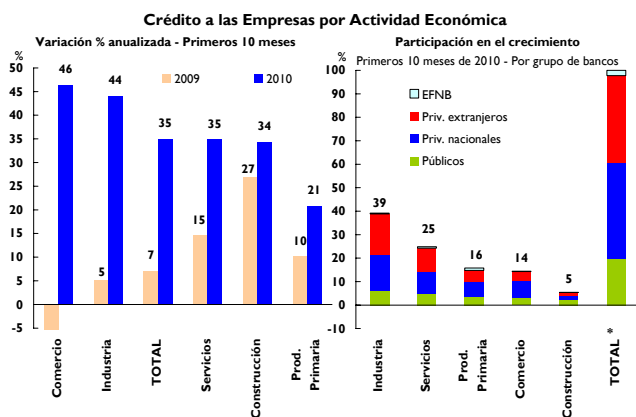
Gráfico 11  
Crédito al Sector Privado



Las financiaciones al sector privado presentaron un incremento mensual en todos los grupos homogéneos de entidades financieras. A lo largo de 2010, el crecimiento del saldo de crédito a las empresas y familias fue mayormente explicado por los bancos privados (tanto de capitales nacionales como extranjeros) (ver Gráfico 9). Los 10 bancos privados de mayor tamaño relativo incrementaron su contribución al crecimiento del saldo de financiaciones al sector privado (ver Gráfico 10).

El crédito bancario a empresas<sup>4</sup> aumentó 3,7% en octubre. De esta manera, el financiamiento a los sectores productivos continuó incrementando su ritmo de expansión (35%a. en 10 meses de 2010), superando incluso al observado para los préstamos al consumo de los hogares (ver Gráfico 11). Las financiaciones al comercio y a la industria fueron las más dinámicas en lo que va del año, en un marco en el que todos los sectores productivos mejoraron su desempeño respecto de 2009. Los bancos privados (nacionales y extranjeros) se destacaron como oferentes de crédito a la industria y a las empresas proveedoras de servicios, mientras que los bancos públicos mostraron una menor diferenciación en la participación relativa por sector económico (ver Gráfico 12). Industria y servicios continuaron siendo las actividades con mayor participación en el saldo total de financiaciones a las empresas (con una proporción de 33% y 25%, respectivamente).

Gráfico 12



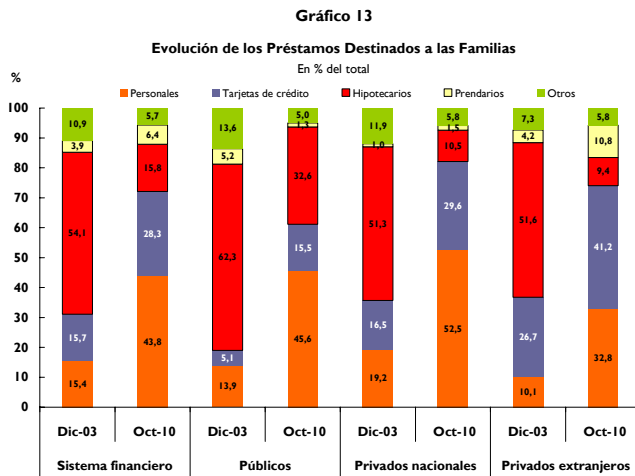
La financiaciones de mayor tamaño relativo<sup>5</sup> canalizadas a empresas (más de \$5 millones) fueron las de mayor crecimiento en los primeros 10 meses de 2010 (44%a.), alcanzando a representar el 55% del saldo total

<sup>3</sup> Si el saldo de balance se corrige por los activos securitizados en el mes, la variación del financiamiento al sector privado llegaría a 3,6%. Durante octubre se registraron 3 emisiones de fideicomisos financieros con cartera de préstamos bancarios como activos subyacentes por un total de \$286 millones. Todas las emisiones correspondieron a securitizaciones de préstamos personales.

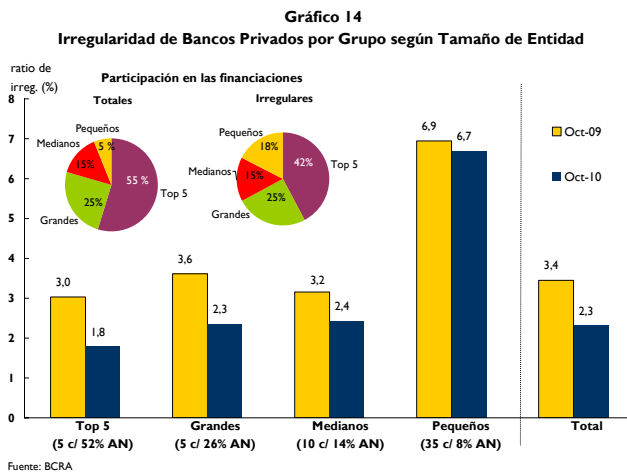
<sup>4</sup> Se consideran financiaciones a empresas a aquellas otorgadas a personas jurídicas y al financiamiento comercial otorgado a personas físicas. El resto de las financiaciones a personas físicas se agrupa dentro del concepto de familias.

<sup>5</sup> Por tramo de saldo residual.

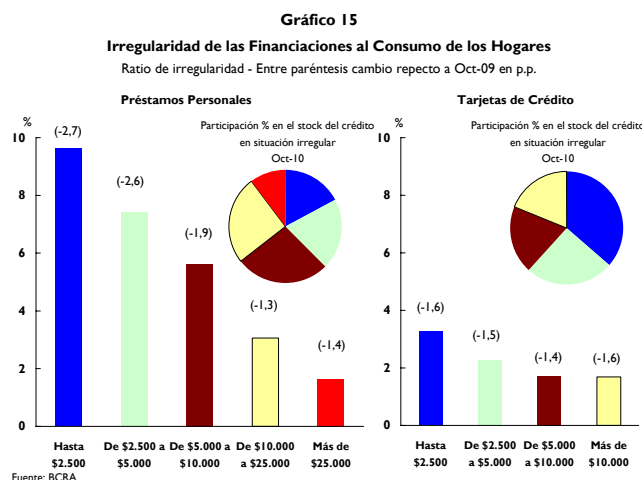




Fuente: BCRA



Fuente: BCRA



Fuente: BCRA

(3 p.p. más que a fines de 2009). Por su parte, los tramos más pequeños (menos de \$5 millones) verificaron un aumento de 25%a. en el mismo período.

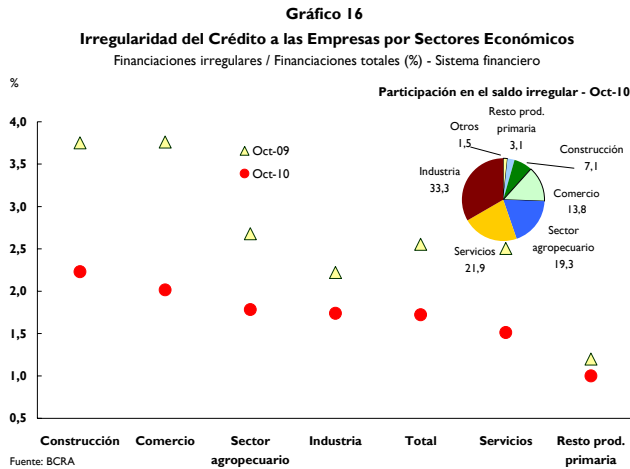
En el marco del Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario<sup>6</sup>, que tiene por objetivo incrementar la oferta de crédito bancario de mayor plazo en moneda nacional al sector productivo, el BCRA llevó a cabo la segunda subasta de recursos con destino al fondeo de las entidades. El monto total de recursos adjudicados alcanzó a \$340 millones. En total fueron siete los bancos beneficiados. La tasa de interés a abonar por cada entidad financiera se fijó en 9% nominal anual sobre los fondos adjudicados. Con dicho fondeo, las entidades otorgarán crédito con un costo financiero total de 9,9%. Los fondos asignados a las entidades están garantizados por activos financieros cuyo deudor o garante es el Estado Nacional.

El financiamiento destinado a los hogares creció 2,3% en el mes. Así alcanza una expansión de 28%a. en los primeros 10 meses del año, conducido mayormente por las líneas al consumo que, en conjunto, se incrementaron 32%a. (las tarjetas aumentaron 39%a. y los personales 28%a.). Los créditos con garantía real registraron una suba de 14%a. en el mismo lapso, impulsados principalmente los préstamos prendarios (41%a.), dado que los créditos hipotecarios verificaron un crecimiento más moderado. La tendencia a un mayor peso de la cartera de consumo en comparación con las financiamientos de más largo plazo viene observándose en los últimos años en todos los grupos de entidades financieras, si bien es menos pronunciada en los bancos públicos (ver Gráfico 13).

El aumento de las financiamientos al sector privado se produjo simultáneamente a una reducción en la exposición del sistema financiero al sector público. En particular, el crédito a este sector se ubicó en 12,3% del activo en octubre, con una caída de 0,5 p.p. respecto de septiembre, fundamentalmente por los bancos públicos. Si se tiene en cuenta el saldo de sus depósitos a nivel agregado, el sector público continuó siendo un acreedor neto del sistema financiero en su conjunto (11% del activo total).

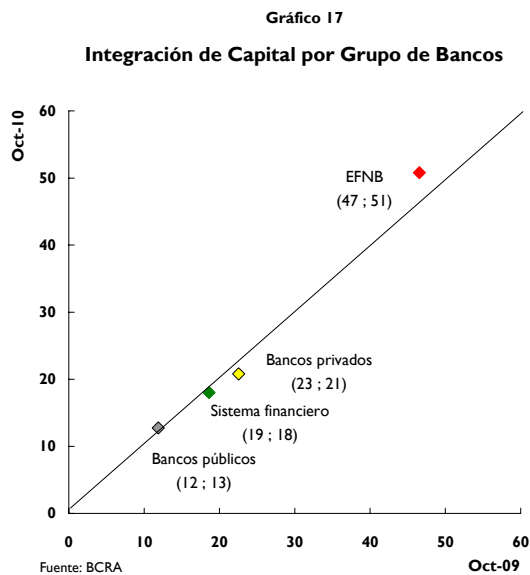
<sup>6</sup> Ver Comunicación "A" 5089.

## Calidad de cartera

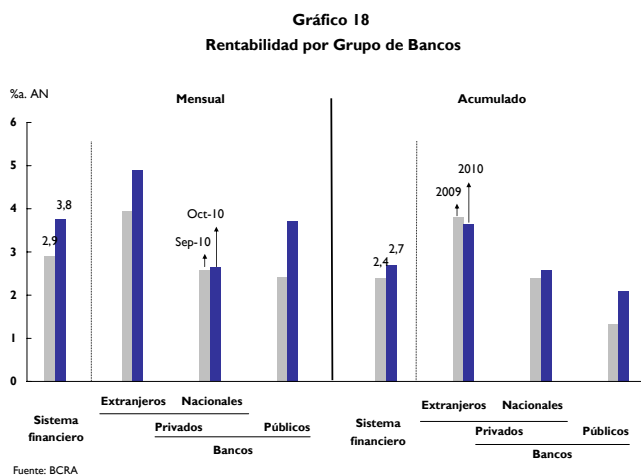


*El ratio de irregularidad de la cartera de créditos al sector privado presentó una nueva reducción, ubicándose en un nuevo mínimo histórico*

**El ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado verificó una reducción de 0,1 p.p. en el mes, alcanzando un nuevo mínimo histórico de 2,4%.** En los últimos 12 meses el nivel de morosidad cayó 1,2 p.p., fundamentalmente por el desempeño de los préstamos de las EFNB y de los bancos privados. En el caso de estos últimos, la mejora en la calidad de las financiaciones al sector privado se observó mayormente en los bancos grandes y, en menor medida, en aquellos de menor tamaño relativo (ver Gráfico 14).



**La disminución en la morosidad de la cartera crediticia del sector privado en los últimos meses fue principalmente impulsada por el financiamiento destinado al consumo de las familias.** En particular, el ratio de irregularidad de estas financiaciones se ubicó en 3,4% en octubre, 2,1 p.p. por debajo del registro del mismo mes de 2009. **Esta mejora en el indicador de irregularidad de las financiaciones al consumo de los hogares en el último año se evidenció en todos los tramos por saldo residual, tanto en el caso de los préstamos personales como en el de las tarjetas de crédito** (ver Gráfico 15). En el caso de los préstamos personales, los segmentos de saldo residual comprendidos entre \$5.000 y \$25.000 aglutinan alrededor de 52% del crédito en situación irregular, mientras que entre las financiaciones mediante tarjetas de crédito, los tramos de menor tamaño relativo (hasta \$5.000) concentran 62% del saldo moroso.



**El ratio de irregularidad del crédito destinado a empresas se ubicó en 1,7% en octubre, 0,8 p.p. menos que en igual mes de 2009.** Todas las ramas productivas verificaron disminuciones en la morosidad de sus financiaciones (ver Gráfico 16), destacándose la mejora en el desempeño de los sectores comercio y construcción.

**En este marco, el sistema financiero siguió mostrando un elevado nivel de provisionamiento.** El ratio de cobertura de la cartera irregular con provisiones se ubicó en 152% en octubre, 30 p.p. más que 12 meses atrás.

## Solvencia

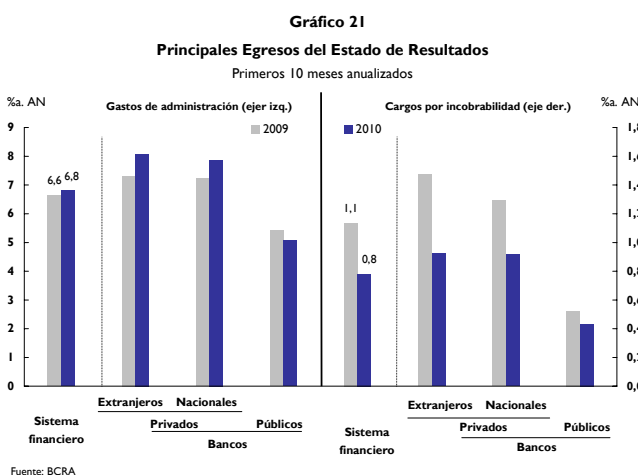
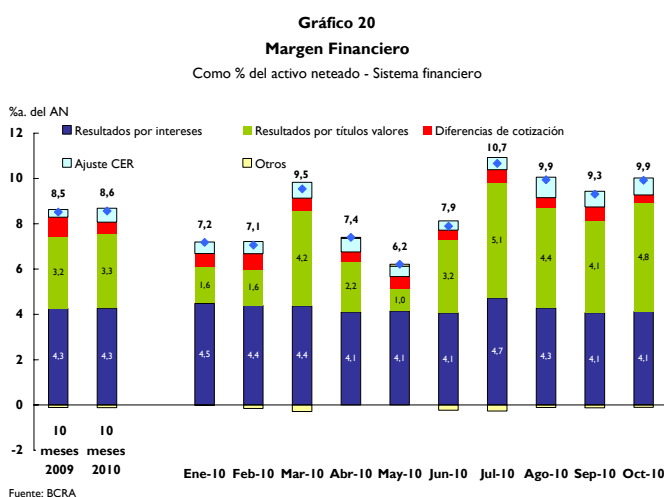
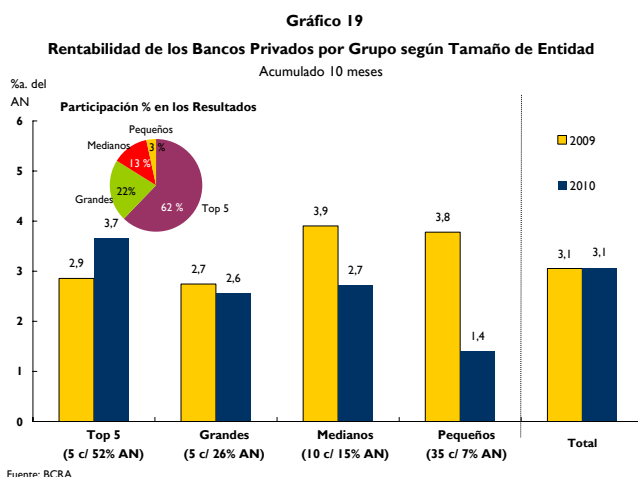
*El sistema financiero mantiene elevados indicadores de solvencia en un marco de obtención de ganancias contables*

**El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se expandió 2,7% (16,3% i.a.) en octubre, conducidos por nuevos beneficios contables.** Todos los grupos de bancos incrementaron su patrimonio neto, destacándose los bancos públicos.

En un escenario de creciente expansión del nivel de intermediación financiera con el sector privado, **el ratio de integración de capital del conjunto de entidades financieras se ubicó en 18% de los activos ponderados por riesgo (APR) en octubre.** En términos interanuales se observó un leve descenso de este indicador, explicado principalmente por los bancos privados (ver Gráfico 17). La posición de capital del sistema financiero se ubicó en 89% de la exigencia normativa, presentando un descenso de 11 p.p. en el último año.

**Durante el mes el conjunto de bancos devengaron utilidades contables por 3,8%a. del activo, 0,9 p.p. por encima del registro del mes pasado fundamentalmente por el mejor desempeño de los bancos públicos y privados extranjeros.** En el acumulado del año el sistema financiero registró un ROA de 2,7%a. (ver Gráfico 18), superior al evidenciado hace 12 meses. Los bancos públicos presentaron el aumento más destacado en las ganancias contables en el año, si bien los bancos privados obtuvieron beneficios relativamente mayores. A lo largo de 2010 se observó que los 5 bancos privados de mayor envergadura (considerando activos) aumentaron sus ganancias contabilizadas con respecto al mismo período de 2009, mientras que el resto de los grupos de entidades financieras privadas presentaron menores ganancias (ver Gráfico 19)

**El margen financiero de los bancos alcanzó 9,9%a. del activo en octubre, creciendo 0,6 p.p. respecto de septiembre fundamentalmente por el incremento en los resultados por títulos valores (ver Gráfico 20).** A su vez, los bancos privados registraron mayores ingresos por intereses en el mes, mientras que los bancos públicos percibieron cierto aumento en los ajustes CER. **A lo largo de 2010, el margen financiero del conjunto de los bancos mejoró levemente en relación al mismo período de 2009, impulsado principalmente por los ajustes CER y resultados por títulos valores,** siendo estos movimientos parcialmente compensados por menores diferencias de cotización.



**Los resultados por servicios del sistema financiero verificaron una reducción mensual de 0,2 p.p. del activo hasta 3,7%a.** En el acumulado del año los ingresos netos por servicios permanecieron en torno a 3,8%a. del activo.

Los gastos de administración se ubicaron en 6,6%a. del activo de los bancos, levemente por debajo del registro de septiembre. **En los primeros 10 meses del año estos egresos devengados se ubicaron en 6,8%a. del activo, 0,2 p.p. más que en el mismo período de 2009** (ver Gráfico 21), siendo impulsados por los bancos privados (tanto extranjeros como nacionales), en un marco de leve reducción en las entidades financieras públicas.

**En el mes los cargos por incobrabilidad se mantuvieron estables en 0,7%a. del activo.** En línea con la mejora en la calidad de la cartera crediticia, **en el acumulado del año estas erogaciones fueron perdiendo peso en el cuadro de resultados**, principalmente en los bancos privados.

**De acuerdo a los datos disponibles al momento de la elaboración del presente Informe, se estima que en noviembre el sistema financiero continúe con elevados niveles de solvencia, impulsados por nuevos beneficios contables.** De la mano del mayor ritmo de crecimiento en el volumen de intermediación financiera, en un contexto en el que el crédito al sector privado continuaría consolidándose como la principal aplicación de recursos de los bancos, se espera que los ingresos por intereses y por servicios sigan en niveles relativamente elevados. Se prevé que la mejora evidenciada en la calidad de la cartera crediticia se traduzca en cargos por incobrabilidad acotados.

## 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” 5130 – 22/10/10**

Instrumentación del cheque cancelatorio. Esta herramienta podrá librarse en pesos o dólares estadounidenses a elección del solicitante. El monto en moneda nacional deberá ser superior o igual \$5.000 e inferior o igual a \$400.000, y en moneda extranjera será por un monto superior o igual a US\$2.500 e inferior o igual a US\$100.000. Estos cheques serán librados por las entidades financieras y deberán ser presentados para su cobro en la entidad en que tenga cuenta su tenedor durante los primeros 90 días corridos. Pasado ese período, el tenedor sólo podrá presentarlo para su cobro en el BCRA. Este documento podrá ser endosado dos veces frente a escribano, funcionario de entidad financiera o autoridad judicial, quienes certificarán la firma.

### **Comunicación “A” 5133 – 28/10/10**

Modificaciones al texto ordenado sobre “Cuentas de Corresponsalía”. Las entidades del país se encuentran facultadas para ofrecer la apertura de cuentas de corresponsalía y provisión del servicio de operaciones por cuenta de terceros con observancia sobre “Política de crédito”. Para la apertura de cuentas en entidades financieras del exterior, el banco local requirente deberá observar ciertos requisitos, por ejemplo, a través de la obtención de constancias de información pública, copia del certificado global de la “*USA Patriot Act*” o suscripción a los Principios Wolfsberg por parte de la entidad del exterior, las cuales deberán encontrarse en sus páginas web o presentación de una declaración jurada por parte de la entidad financiera del exterior.

Instrumento

## Metodología

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

# Glosario

**%a.:** porcentaje anualizado.

**%i.a.:** porcentaje interanual.

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

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

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

**APR:** Activos Ponderados por Riesgo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**mill.:** millón o millones según corresponda.

**ON:** Obligaciones Negociables.

**OS:** Obligaciones Subordinadas.

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

**PN:** Patrimonio Neto.

**p.p.:** puntos porcentuales.

**PyME:** Pequeñas y Medianas Empresas.

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

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

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

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

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

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

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

**RPC:** Responsabilidad Patrimonial Computable. Para más detalles ver Texto Ordenado "Capitales Mínimos de las Entidades Financieras", disponible en [www.bcra.gov.ar](http://www.bcra.gov.ar)

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

**TNA:** Tasa nominal anual.

**US\$:** dólares estadounidenses.

# Anexo estadístico | Sistema Financiero

## Cuadro 1 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Oct 2009	2009	Sep 2010	Oct 2010
1.- Liquidez	22,3	26,1	23,1	25,0	23,4	19,6	22,8	29,1	29,6	20,1	22,5	23,0	27,9	29,3	28,6	28,1	29,4
2.- Crédito al sector público	16,9	16,2	16,2	18,0	17,3	23,0	48,9	47,0	40,9	31,5	22,5	16,3	12,7	14,2	14,5	12,8	12,3
3.- Crédito al sector privado	50,8	47,7	48,4	44,9	39,9	42,7	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	39,4	37,7	38,3	38,5	38,2
4.- Irregularidad de cartera privada	16,2	13,8	12,2	14,0	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,7	3,5	2,5	2,4
5.- Exposición patrimonial al sector privado	24,9	22,5	20,6	24,7	26,2	21,9	17,3	12,4	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-3,3	-2,5	-2,8	-4,2	-4,3
6.- ROA	0,6	1,0	0,5	0,2	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	2,4	2,3	2,6	2,7
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	19,8	19,2	22,0	23,2
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	167	186	185	179	182
9.- Integración de capital	23,8	20,8	20,3	21,0	20,1	21,4	-	14,5	14,0	15,3	16,9	16,9	16,9	18,6	18,8	17,7	18,0
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	90	100	100	87	89

Fuente: BCRA

## Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Oct 09	Dic 09	Sep 10	Oct 10	Variaciones (en %)					
												Último mes	2010	Últimos 12 meses			
<b>Activo</b>	<b>187.532</b>	<b>186.873</b>	<b>212.562</b>	<b>221.962</b>	<b>258.384</b>	<b>297.963</b>	<b>346.762</b>	<b>377.232</b>	<b>387.381</b>	<b>470.721</b>	<b>490.305</b>	<b>4,2</b>	<b>26,6</b>	<b>30,0</b>			
Activos líquidos <sup>1</sup>	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	58.676	67.560	71.067	90.400	93.939	3,9	32,2	39,0			
Titulos públicos	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	65.255	83.668	86.318	108.642	115.253	6,1	33,5	37,8			
Lebac/Nobac	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	37.093	45.972	43.867	67.197	73.352	9,2	67,2	59,6			
Tenencia por cartera propia	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	25.652	32.857	34.748	58.282	59.457	2,0	71,1	81,0			
Por operaciones de pase activo <sup>2</sup>	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	11.442	13.115	9.119	8.915	13.895	55,9	52,4	5,9			
Otros	332	198	387	389	813	382	203	348	307	322	304	-5,7	-1,3	-12,7			
Préstamos	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	154.719	162.464	169.868	206.735	213.151	3,1	25,5	31,2			
Sector público	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.083	19.329	20.570	24.180	24.496	1,3	19,1	26,7			
Sector privado	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	132.844	139.314	145.247	177.696	183.828	3,5	26,6	32,0			
Sector financiero	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	4.793	3.821	4.052	4.859	4.827	-0,7	19,1	26,3			
Previsiones por préstamos	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.744	-5.642	-5.824	-6.059	-6.111	0,9	4,9	8,3			
Otros créditos por intermediación financiera	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	38.152	35.901	33.498	37.256	39.576	6,2	18,1	10,2			
ON y OS	1.708	1.569	1.018	873	773	606	912	1.161	1.146	1.269	1.275	0,5	11,3	9,9			
Fideicomisos sin cotización	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.714	5.852	5.942	5.969	6.083	1,9	2,4	3,9			
Compensación a recibir	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	357	17	16	0	0	0,0	-99,8	-99,9			
Otros	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	31.169	28.871	26.395	30.018	32.217	7,3	22,1	11,6			
Bienes en locación financiera (leasing)	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.935	3.031	2.933	3.453	3.637	5,3	24,0	20,0			
Participación en otras sociedades	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	7.236	6.676	6.711	7.737	7.752	0,2	15,5	16,1			
Bienes de uso y diversos	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.903	8.191	8.239	8.647	8.731	1,0	6,0	6,6			
Filiales en el exterior	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	3.153	4.246	3.926	3.245	3.249	0,1	-17,2	-23,5			
Otros activos	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	12.275	10.790	10.337	10.343	10.825	4,7	4,7	0,3			
<b>Pasivo</b>	<b>161.446</b>	<b>164.923</b>	<b>188.683</b>	<b>195.044</b>	<b>225.369</b>	<b>261.143</b>	<b>305.382</b>	<b>330.489</b>	<b>339.047</b>	<b>417.114</b>	<b>435.304</b>	<b>4,4</b>	<b>28,4</b>	<b>31,7</b>			
Depósitos	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	236.217	263.562	271.853	346.516	356.463	2,9	31,1	35,2			
Sector público <sup>3</sup>	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	67.151	70.269	69.143	108.106	113.371	4,9	64,0	61,3			
Sector privado <sup>3</sup>	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	166.378	189.491	199.278	235.779	239.996	1,8	20,4	26,7			
Cuenta corriente	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	39.619	41.191	45.752	55.459	56.296	1,5	23,0	36,7			
Caja de ahorros	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	50.966	57.756	62.807	72.158	73.784	2,3	17,5	27,8			
Plazo fijo	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	69.484	83.607	83.967	99.238	100.568	1,3	19,8	20,3			
CEDRO	12.328	3.217	1.046	17	13	0	0	0	0	0	0	-	-	-			
Otras obligaciones por intermediación financiera	75.737	61.690	64.928	52.072	46.037	46.225	57.662	52.735	52.114	55.493	62.986	13,5	20,9	19,4			
Obligaciones interfinancieras	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	3.895	3.032	3.251	4.052	3.972	-2,0	22,2	31,0			
Obligaciones con el BCRA	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	1.885	482	270	202	204	0,6	-24,5	-57,7			
Obligaciones negociables	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	5.984	5.328	5.033	4.138	4.244	2,6	-15,7	-20,3			
Líneas de préstamos del exterior	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.541	3.462	3.369	3.677	3.738	1,6	10,9	8,0			
Otros	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	41.357	40.432	40.191	43.424	50.828	17,1	26,5	25,7			
Obligaciones subordinadas	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.763	1.887	1.922	1.951	1.964	0,7	2,2	4,1			
Otros pasivos	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	9.740	12.305	13.159	13.153	13.891	5,6	5,6	12,9			
<b>Patrimonio neto</b>	<b>26.086</b>	<b>21.950</b>	<b>23.879</b>	<b>26.918</b>	<b>33.014</b>	<b>36.819</b>	<b>41.380</b>	<b>46.743</b>	<b>48.335</b>	<b>53.608</b>	<b>55.001</b>	<b>2,6</b>	<b>13,8</b>	<b>17,7</b>			
<b>Memo</b>																	
<b>Activo neteado</b>	<b>185.356</b>	<b>184.371</b>	<b>202.447</b>	<b>208.275</b>	<b>244.791</b>	<b>280.336</b>	<b>321.075</b>	<b>353.061</b>	<b>364.726</b>	<b>444.300</b>	<b>461.149</b>	<b>3,8</b>	<b>26,4</b>	<b>30,6</b>			
<b>Activo neteado consolidado</b>	<b>181.253</b>	<b>181.077</b>	<b>198.462</b>	<b>203.286</b>	<b>235.845</b>	<b>271.652</b>	<b>312.002</b>	<b>345.795</b>	<b>357.118</b>	<b>434.815</b>	<b>451.527</b>	<b>3,8</b>	<b>26,4</b>	<b>30,6</b>			

(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
	2002 <sup>1</sup>	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009	2010	Ago-10	Sep-10	Oct-10	12 meses
Margen financiero	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.462	28.937	23.715	29.141	3.546	3.413	3.786	34.363
Resultado por intereses	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.573	14.488	11.899	14.526	1.529	1.494	1.575	17.115
Ajustes CER y CVS	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	1.196	933	2.087	321	255	285	2.350
Diferencias de cotización	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.307	2.588	2.418	1.743	158	211	135	1.913
Resultado por títulos valores	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.398	11.004	8.777	11.180	1.577	1.499	1.829	13.407
Otros resultados financieros	-299	-480	-375	233	235	264	1.362	-339	-312	-395	-39	-46	-38	-422
Resultado por servicios	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.870	13.052	10.612	13.003	1.346	1.419	1.420	15.443
Cargos por incobrabilidad	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.839	-3.814	-3.160	-2.656	-390	-244	-261	-3.311
Gastos de administración	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.767	-22.710	-18.454	-23.169	-2.344	-2.543	-2.528	-27.425
Cargas impositivas	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.318	-3.272	-2.699	-3.294	-356	-366	-399	-3.867
Impuesto a las ganancias	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-4.226	-3.448	-4.353	-647	-813	-547	-5.131
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>2</sup>	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-262	-246	-188	-16	-2	-2	-204
Amortización de amparos	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-703	-542	-572	-58	-32	-110	-733
Diversos	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.441	918	904	1.263	-142	231	77	1.277
Resultado monetario	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado total<sup>3</sup></b>	<b>-19.162</b>	<b>-5.265</b>	<b>-898</b>	<b>1.780</b>	<b>4.306</b>	<b>3.905</b>	<b>4.757</b>	<b>7.920</b>	<b>6.682</b>	<b>9.175</b>	<b>938</b>	<b>1.063</b>	<b>1.435</b>	<b>10.413</b>
Resultado ajustado <sup>4</sup>	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.508	8.885	7.470	9.934	1.013	1.097	1.548	11.349
<b>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</b>														
Margen financiero	6,5	1,1	3,1	4,6	5,8	5,7	6,7	8,6	8,5	8,6	9,9	9,3	9,9	8,6
Resultado por intereses	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	4,3	4,3	4,3	4,3	4,1	4,1	4,3
Ajustes CER y CVS	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	0,4	0,3	0,6	0,9	0,7	0,7	0,6
Diferencias de cotización	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,8	0,9	0,5	0,4	0,6	0,4	0,5
Resultado por títulos valores	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,4	3,3	3,2	3,3	4,4	4,1	4,8	3,4
Otros resultados financieros	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Resultado por servicios	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,9	3,8	3,8	3,8	3,9	3,7	3,9
Cargos por incobrabilidad	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-1,1	-1,1	-0,8	-1,1	-0,7	-0,7	-0,8
Gastos de administración	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,7	-6,6	-6,8	-6,6	-6,9	-6,6	-6,9
Cargas impositivas	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,3	-1,2	-1,3	-1,8	-2,2	-1,4	-1,3
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>2</sup>	0,0	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Amortización de amparos	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,2
Diversos	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,5	0,3	0,3	0,4	-0,4	0,6	0,2	0,3
Monetarios	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Resultado total<sup>3</sup></b>	<b>-8,9</b>	<b>-2,9</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,9</b>	<b>1,9</b>	<b>1,5</b>	<b>1,6</b>	<b>2,3</b>	<b>2,4</b>	<b>2,7</b>	<b>2,6</b>	<b>2,9</b>	<b>3,8</b>	<b>2,6</b>
Resultado ajustado <sup>4</sup>	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,6	2,7	2,9	2,8	3,0	4,1	2,8
<b>Resultado total / Patrimonio neto<sup>3</sup></b>	<b>-59,2</b>	<b>-22,7</b>	<b>-4,2</b>	<b>7,0</b>	<b>14,3</b>	<b>11,0</b>	<b>13,4</b>	<b>19,2</b>	<b>19,8</b>	<b>23,2</b>	<b>23,3</b>	<b>25,8</b>	<b>33,2</b>	<b>22,1</b>

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

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

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

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

Fuente: BCRA

### Cuadro 4 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Oct 09	Dic 09	Sep 10	Oct 10
Cartera irregular total	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,7	3,2	3,0	2,2	2,1
<b>Al sector privado no financiero</b>	<b>38,6</b>	<b>33,5</b>	<b>18,6</b>	<b>7,6</b>	<b>4,5</b>	<b>3,2</b>	<b>3,1</b>	<b>3,7</b>	<b>3,5</b>	<b>2,5</b>	<b>2,4</b>
Previsiones / Cartera irregular total	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	131,4	121,6	126,2	148,6	152,0
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	4,7	3,7	-0,3	-1,3	-1,0	-0,8	-0,8	-0,7	-0,8	-1,1	-1,1
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-3,3	-2,5	-2,9	-4,2	-4,3

Fuente: BCRA

# Anexo estadístico | Bancos Privados

## Cuadro 5 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Oct 2009	2009	Sep 2010	Oct 2010
1.- Liquidez	23,6	26,9	22,8	24,3	24,1	23,6	24,8	27,6	29,2	21,5	23,7	25,7	34,1	30,7	29,8	27,6	28,3
2.- Crédito al sector público	13,5	13,7	13,6	16,1	14,7	20,8	50,0	47,7	41,6	28,5	16,3	9,5	6,3	6,2	6,2	5,0	4,8
3.- Crédito al sector privado	51,0	46,7	47,6	44,6	38,4	45,4	22,4	19,9	22,5	31,1	37,9	46,6	44,0	42,4	43,3	47,2	48,1
4.- Irregularidad de cartera privada	11,1	8,5	7,7	8,9	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,8	3,4	3,3	2,4	2,3
5.- Exposición patrimonial al sector privado	21,6	14,3	13,2	11,5	13,4	11,4	18,6	11,2	1,9	-2,2	-3,0	-3,6	-3,4	-2,7	-3,1	-4,0	-4,1
6.- ROA	0,6	0,7	0,5	0,3	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	3,1	3,0	3,0	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	15,2	23,6	22,9	22,9	23,5
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	166	199	195	175	177
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	22,7	22,6	20,6	20,8
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	86	124	121	103	104

Fuente: BCRA

## Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Oct 09	Dic 09	Sep 10	Oct 10	Variaciones (en %)					
												Último mes	2010	Últimos 12 meses			
<b>Activo</b>	<b>118.906</b>	<b>116.633</b>	<b>128.065</b>	<b>129.680</b>	<b>152.414</b>	<b>175.509</b>	<b>208.888</b>	<b>223.375</b>	<b>229.549</b>	<b>266.473</b>	<b>270.345</b>	<b>1,5</b>	<b>17,8</b>	<b>21,0</b>			
Activos líquidos <sup>1</sup>	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	37.044	40.329	43.562	48.418	50.508	4,3	15,9	25,2			
Títulos públicos	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	29.552	47.932	47.949	47.995	47.171	-1,7	-1,6	-1,6			
Lebac/Nobac	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	23.457	33.461	31.575	33.025	32.351	-2,0	2,5	-3,3			
Tenencia por cartera propia	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	12.858	27.041	27.413	29.187	28.023	-4,0	2,2	3,6			
Por operaciones de pase activo <sup>2</sup>	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	10.598	6.419	4.161	3.838	4.328	12,8	4,0	-32,6			
Títulos privados	273	172	333	307	683	310	127	217	233	185	204	10,3	-12,5	-5,9			
Préstamos	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	98.529	96.911	101.722	128.048	132.104	3,2	29,9	36,3			
Sector público	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.249	1.793	1.694	1.516	1.581	4,3	-6,6	-11,8			
Sector privado	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	88.426	92.147	96.790	122.731	126.725	3,3	30,9	37,5			
Sector financiero	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	3.854	2.971	3.238	3.801	3.797	-0,1	17,3	27,8			
Provisiones por préstamos	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.871	-3.530	-3.653	-3.804	-3.843	1,0	5,2	8,9			
Otros créditos por intermediación financiera	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	25.265	22.705	21.258	25.282	23.309	-7,8	9,6	2,7			
ON y OS	1.514	1.394	829	675	618	430	699	787	734	731	733	0,2	-0,2	-6,9			
Fideicomisos sin cotización	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.869	4.177	4.198	4.060	4.151	2,3	-1,1	-0,6			
Compensación a recibir	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	357	17	16	0	0	-	-	-			
Otros	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	20.339	17.724	16.311	20.491	18.425	-10,1	13,0	4,0			
Bienes en locación financiera (leasing)	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.451	2.649	2.569	3.071	3.241	5,5	26,2	22,4			
Participación en otras sociedades	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.538	3.928	4.067	4.885	4.869	-0,3	19,7	23,9			
Bienes de uso y diversos	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.926	5.072	5.096	5.460	5.521	1,1	8,3	8,9			
Filiales en el exterior	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-178	-202	-202	-216	-216	0,2	7,0	6,9			
Otros activos	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	8.505	7.365	6.946	7.150	7.478	4,6	7,6	1,5			
<b>Pasivo</b>	<b>103.079</b>	<b>101.732</b>	<b>113.285</b>	<b>112.600</b>	<b>131.476</b>	<b>152.153</b>	<b>182.596</b>	<b>193.340</b>	<b>198.438</b>	<b>232.651</b>	<b>235.784</b>	<b>1,3</b>	<b>18,8</b>	<b>22,0</b>			
Depósitos	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	135.711	148.478	154.387	184.388	187.971	1,9	21,8	26,6			
Sector público <sup>3</sup>	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	19.600	19.032	17.757	25.674	26.375	2,7	48,5	38,6			
Sector privado <sup>3</sup>	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	114.176	127.052	134.426	157.204	159.913	1,7	19,0	25,9			
Cuenta corriente	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	30.188	31.348	35.127	41.409	41.901	1,2	19,3	33,7			
Caja de ahorros	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	32.778	37.124	40.999	46.249	46.890	1,4	14,4	26,3			
Plazo fijo	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	46.990	54.224	54.058	63.422	64.625	1,9	19,5	19,2			
CEDRO	9.016	2.409	798	3	1	0	0	0	0	0	0	-	-	-			
Otras obligaciones por intermediación financiera	49.341	42.367	45.083	32.349	31.750	29.323	39.298	35.259	34.235	38.573	37.688	-2,3	10,1	6,9			
Obligaciones interfinancieras	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.160	1.290	1.668	2.037	1.803	-11,5	8,1	39,8			
Obligaciones con el BCRA	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	649	36	41	36	36	1,9	-11,8	1,3			
Obligaciones negociables	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.672	4.978	4.626	3.753	3.747	-0,1	-19,0	-24,7			
Líneas de préstamos del exterior	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.261	1.257	1.262	1.585	1.643	3,6	30,1	30,7			
Otros	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	29.555	27.698	26.638	31.162	30.458	-2,3	14,3	10,0			
Obligaciones subordinadas	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.759	1.884	1.918	1.933	1.946	0,7	1,5	3,3			
Otros pasivos	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	5.828	7.720	7.897	7.757	8.179	5,4	3,6	5,9			
<b>Patrimonio neto</b>	<b>15.827</b>	<b>14.900</b>	<b>14.780</b>	<b>17.080</b>	<b>20.938</b>	<b>23.356</b>	<b>26.292</b>	<b>30.035</b>	<b>31.111</b>	<b>33.822</b>	<b>34.561</b>	<b>2,2</b>	<b>11,1</b>	<b>15,1</b>			
<b>Memo</b>																	
<b>Activo neteado</b>	<b>117.928</b>	<b>115.091</b>	<b>121.889</b>	<b>123.271</b>	<b>143.807</b>	<b>166.231</b>	<b>192.074</b>	<b>208.906</b>	<b>216.100</b>	<b>248.817</b>	<b>254.446</b>	<b>2,3</b>	<b>17,7</b>	<b>21,8</b>			

(1) Incluye cuentas de garantías y excluye saldo de pasivos 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
	2002 <sup>1</sup>	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2009	2010	Ago-10	Sep-10	Oct-10	12 meses
Margen financiero	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	19.724	16.407	17.759	1.922	1.942	2.147	21.075
Resultado por intereses	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	10.572	8.791	10.271	1.096	1.069	1.129	12.052
Ajustes CER y CVS	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	185	141	285	57	58	41	328
Diferencias de cotización	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	1.646	1.480	1.225	117	141	117	1.391
Resultado por títulos valores	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	7.343	6.067	6.161	672	705	876	7.437
Otros resultados financieros	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	-22	-72	-183	-21	-30	-17	-133
Resultado por servicios	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	9.198	7.496	9.196	955	991	996	10.898
Cargos por incobrabilidad	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-2.751	-2.274	-1.760	-178	-182	-193	-2.236
Gastos de administración	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-14.807	-12.019	-15.243	-1.531	-1.726	-1.627	-18.032
Cargas impositivas	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-2.380	-1.952	-2.347	-251	-253	-273	-2.775
Impuesto a las ganancias	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-3.001	-2.646	-2.383	-248	-330	-290	-2.738
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>2</sup>	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	0	-17	36	4	5	12	53
Amortización de amparos	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-367	-289	-410	-44	-15	-95	-488
Diversos	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	398	338	1.030	36	226	98	1.090
Resultado monetario	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultado total<sup>3</sup></b>	<b>-15.784</b>	<b>-2.813</b>	<b>-1.176</b>	<b>648</b>	<b>2.915</b>	<b>2.457</b>	<b>3.412</b>	<b>6.014</b>	<b>5.044</b>	<b>5.878</b>	<b>666</b>	<b>658</b>	<b>775</b>	<b>6.848</b>
Resultado ajustado <sup>4</sup>	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	6.381	5.351	6.252	705	668	858	7.282
<b>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</b>														
Margen financiero	7,6	2,3	2,9	4,3	5,9	5,8	7,3	9,8	9,9	9,3	9,7	9,5	10,2	9,3
Resultado por intereses	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	5,3	5,3	5,4	5,5	5,2	5,4	5,3
Ajustes CER y CVS	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,4	0,1	0,1	0,1	0,3	0,3	0,2	0,1
Diferencias de cotización	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,8	0,9	0,6	0,6	0,7	0,6	0,6
Resultado por títulos valores	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	3,7	3,7	3,2	3,4	3,4	4,2	3,3
Otros resultados financieros	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Resultado por servicios	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,6	4,5	4,8	4,8	4,8	4,7	4,8
Cargos por incobrabilidad	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-1,1	-1,4	-1,4	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-1,0
Gastos de administración	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-7,4	-7,3	-8,0	-7,7	-8,4	-7,7	-8,0
Cargas impositivas	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-1,2	-1,2	-1,2	-1,3	-1,2	-1,3	-1,2
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-1,5	-1,6	-1,2	-1,2	-1,6	-1,4	-1,2
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>2</sup>	0,0	-0,6	0,0	-0,2	-0,1	-0,1	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Amortización de amparos	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,4	-0,2
Diversos	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,2	0,2	0,5	0,2	1,1	0,5	0,5
Monetarios	-7,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Resultado total<sup>3</sup></b>	<b>-11,3</b>	<b>-2,5</b>	<b>-1,0</b>	<b>0,5</b>	<b>2,2</b>	<b>1,6</b>	<b>1,9</b>	<b>3,0</b>	<b>3,1</b>	<b>3,1</b>	<b>3,3</b>	<b>3,2</b>	<b>3,7</b>	<b>3,0</b>
Resultado ajustado <sup>4</sup>	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	3,2	3,2	3,3	3,5	3,3	4,1	3,2
<b>Resultado total / Patrimonio neto<sup>3</sup></b>	<b>-79,0</b>	<b>-19,1</b>	<b>-8,1</b>	<b>4,1</b>	<b>15,3</b>	<b>10,9</b>	<b>15,2</b>	<b>22,9</b>	<b>23,6</b>	<b>23,5</b>	<b>26,5</b>	<b>25,7</b>	<b>28,6</b>	<b>23,0</b>

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

(2) Com. "A" 391 I. 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" 391 I y 4084.

Fuente: BCRA

### Cuadro 8 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Oct 09	Dic 09	Sep 10	Oct 10
Cartera irregular total	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,5	3,3	3,1	2,3	2,2
<b>Al sector privado no financiero</b>	<b>37,4</b>	<b>30,4</b>	<b>15,3</b>	<b>6,3</b>	<b>3,6</b>	<b>2,5</b>	<b>2,8</b>	<b>3,4</b>	<b>3,3</b>	<b>2,4</b>	<b>2,3</b>
Previsiones / Cartera irregular total	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	134,1	124,0	128,9	144,5	146,5
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,9	-0,8	-0,9	-1,0	-1,0
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-3,4	-2,7	-3,1	-4,0	-4,1

Fuente: BCRA