

Informe sobre Bancos

Febrero de 2009



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Febrero de 2009

Año VI, N° 6



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

Se mantiene la desaceleración en el ritmo de crecimiento de la intermediación financiera

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

Los bancos conservan elevados niveles de liquidez

Pág. 6 | Financiaciones

Las líneas comerciales explican el incremento de los préstamos al sector privado

Pág. 7 | Calidad de cartera

Continúa creciendo la irregularidad de las financiaciones al consumo de las familias

Pág. 8 | Solvencia

Aumenta la integración de capital del sistema financiero

Pág. 10 | Novedades normativas

Pág. 11 | Metodología y glosario

Pág. 13 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de febrero de 2009 disponible al 01/04/09. 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 21 de abril de 2009

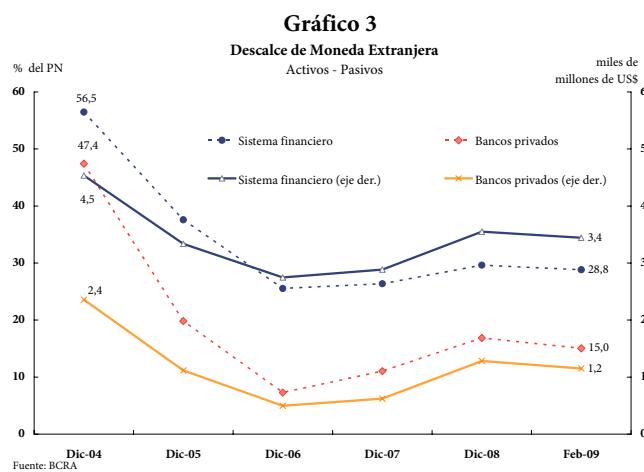
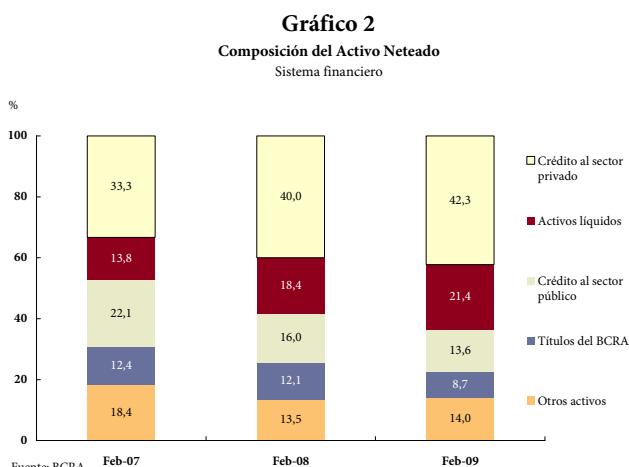
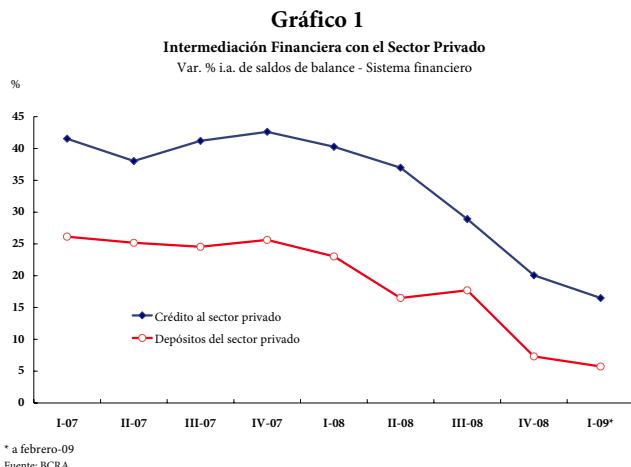
Para comentarios, consultas o suscripción electrónica: analisis.financiero@bcra.gov.ar

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

Síntesis del mes

- **El sistema financiero continúa registrando adecuados niveles de liquidez y de solvencia, situación de fortaleza que se encuentra reforzada por las ventanillas de liquidez implementadas por el BCRA.** Así, la banca mantiene aún un importante grado de resistencia para hacer frente a eventuales episodios de tensión adicionales. En un marco de alta incertidumbre, a partir de la crisis internacional, continúa la desaceleración del crecimiento del volumen de intermediación financiera local, afectando la rentabilidad de la banca.
- **El saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero aumentó 10,2% i.a. en febrero, con menores tasas de crecimiento que en meses anteriores.** En febrero se registró un incremento de las imposiciones del sector privado, mientras que aquellas del sector público verificaron cierta caída. El saldo de balance de los depósitos del sector privado resultó impulsado, principalmente, por las colocaciones a plazo (\$2.580 millones ó 3,5%), mientras que las imposiciones a la vista verificaron una merma mensual.
- **Las entidades financieras mantienen adecuados niveles de liquidez.** Los activos líquidos del sistema financiero alcanzaron 29,6% de los depósitos, con un aumento interanual de 4,7 p.p. El indicador de liquidez amplio, que contempla la tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase, se ubicó en 41,2% de los depósitos, en línea con el valor de igual mes de 2008.
- **El saldo de balance del crédito al sector privado creció 1,1% (\$1.550 millones) en febrero** (\$1.700 millones si se ajusta el saldo por la emisión mensual de fideicomisos financieros), luego de la caída transitoria de enero. **El incremento mensual fue impulsado por el crédito destinado a las empresas,** que de esta manera alcanza 23,6% del activo neteado de la banca, 1 p.p. por encima del nivel registrado en igual mes del año anterior. En febrero, la banca privada extranjera registró el mayor crecimiento relativo en el saldo de créditos al sector privado.
- **El nivel de las financiaciones al sector privado en situación irregular se incrementa en febrero,** acumulando una variación de 0,6 p.p. en los últimos 5 meses, hasta alcanzar un nivel de 3,4%. Este deterioro es impulsado mayormente por el comportamiento de las financiaciones a las familias y, en menor medida, por aquellas otorgadas a las empresas. En particular, el declive en la calidad de los préstamos a los hogares es explicado principalmente por el comportamiento de las líneas de crédito al consumo.
- **El patrimonio neto consolidado del sistema financiero aumentó 1,1% ó 11,3% i.a. en febrero.** La integración de capital se ubica en 17,2% de los activos a riesgo, 0,2 p.p. más que en el primer mes del año. El exceso entre el capital normativo que muestran las entidades y la exigencia total de acuerdo a la regulación establecida por el BCRA, crece levemente en el mes, hasta situarse en 86% de ésta última.
- **En febrero el sistema financiero registra una reducción de las ganancias contables respecto del mes anterior, producto de la disminución en los ingresos netos por intereses y por títulos valores.** En los primeros dos meses de 2009, el conjunto de las entidades financieras obtiene menores resultados contables respecto de igual período de 2008, recogiendo adicionalmente el impacto de un aumento de los cargos por incobrabilidad. Se espera que la disminución en los resultados se acentúe, sin comprometer la solvencia de la banca, en la medida en que continúe el gradual incremento en la morosidad de los créditos al sector privado.

Actividad



Se mantiene la desaceleración en el ritmo de crecimiento de la intermediación financiera

El volumen de intermediación financiera de los bancos con el sector privado sigue evidenciando una gradual desaceleración, recogiendo los efectos de un contexto financiero que mantiene aún una alta incertidumbre. En este marco, tanto el crédito al sector privado como los depósitos siguen observando un menor ritmo de expansión (ver Gráfico 1).

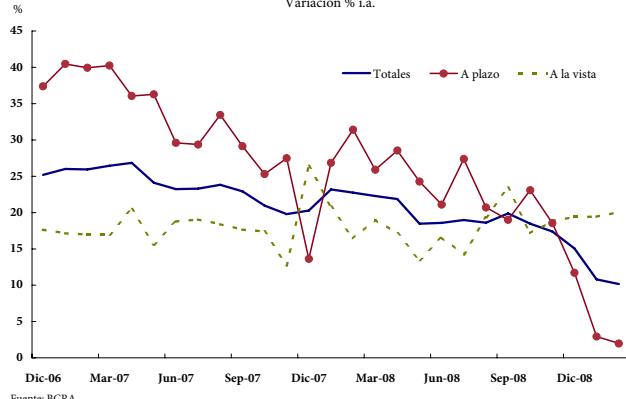
El aumento de las financiaciones a empresas y familias, sumado a las cancelaciones de ciertas operaciones de pase, constituyen las principales aplicaciones de recursos del sistema financiero en febrero. En menor medida, la reducción del saldo de los depósitos del sector público y la disminución de las obligaciones negociables y las líneas con el exterior, también conforman destinos de fondos para el conjunto de las entidades financieras locales. Por su parte, el sistema financiero se hizo de recursos en el mes por medio de la reducción de las tenencias de Lebac y Nobac y, con menor relevancia, a través de las disminuciones en la exposición al sector público y en los saldos de efectivo y de la cuenta corriente en el BCRA.

La composición del balance de los bancos continúa con el proceso de mejora que se viene observando en los últimos años. El crédito destinado al sector privado se ubica en aproximadamente 39,2% del activo total de los bancos en febrero (42,3% del activo netaido, casi 10 p.p. respecto del nivel observado dos años atrás). La participación de este conjunto de activos supera significativamente a la cartera de acreencias contra el sector público, la cual muestra un nivel de 12,6% en el mes (13,6% del activo netaido) (ver Gráfico 2).

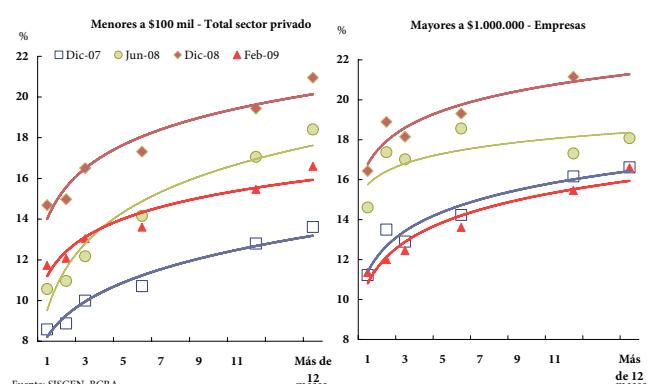
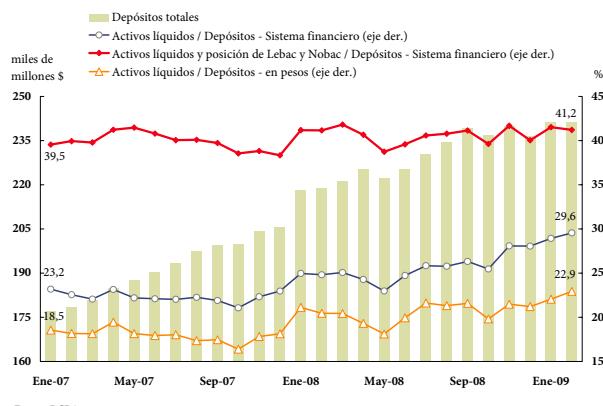
El sistema financiero mantiene un descalce acotado en moneda extranjera. Durante febrero la disminución del activo en moneda extranjera superó a la reducción del pasivo en esa moneda, generando una caída mensual en el descalce hasta 28,8% del patrimonio neto (ver Gráfico 3). Cabe considerar que la exposición patrimonial al riesgo de crédito vinculado con variaciones en el tipo de cambio resulta baja. Esto se debe tanto a la reducida ponderación de los préstamos en moneda extranjera en las financiaciones totales, particularmente por la vigencia de las normas del BCRA que restringen el otorgamiento de créditos en moneda extranjera únicamente hacia empresas que generan ingresos en divisas.

Gráfico 4

Evolución de los Depósitos del Sistema Financiero
Variación % i.a.

**Gráfico 5**

Depósitos del Sector Privado a Plazo Fijo en Pesos
Tasa de interés por plazo contractual para operaciones pactadas - Sistema financiero

**Gráfico 6**
Depósitos y Liquidez

¹ Incluye las colocaciones del sector privado, público, intereses devengados y ajustes por CER.

² La diferencia corresponde a otros depósitos.

La desaceleración del crecimiento de la intermediación financiera local está impactando sobre la estructura del sector. Los niveles de empleo en el sistema financiero están cayendo, reflejando el impacto de la crisis internacional. **La nómina de trabajadores en el conjunto de entidades financieras se redujo 1,6% en el segundo semestre de 2008, merma liderada por los bancos privados (presentan una caída de 2,4% en igual período).**

Depósitos y liquidez

Los bancos conservan elevados niveles de liquidez

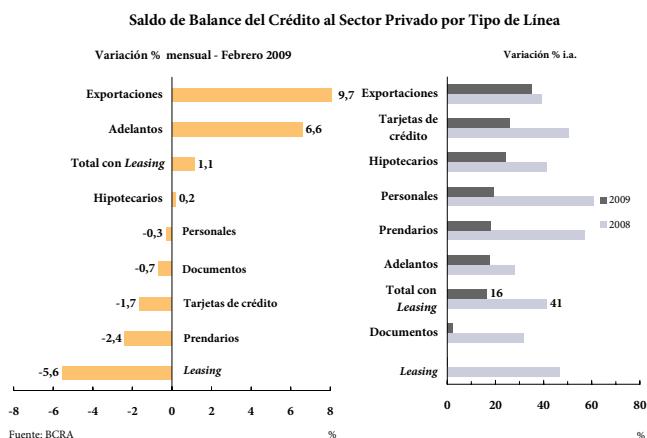
El saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero¹ cae levemente en febrero (\$170 millones ó 0,1%), por la disminución de las colocaciones del sector público, mientras que los depósitos del sector privado aumentan (\$520 millones ó 0,3%). **El crecimiento de los depósitos del sector privado en febrero fue mayormente impulsado por las colocaciones a plazo** (\$2.580 millones ó 3,5%), mientras que las cuentas a la vista verificaron un retroceso (\$1.860 millones ó 2,1%)².

Las imposiciones totales del sector no financiero en los bancos crecen 10,2% interanualmente, con una tendencia decreciente en los últimos meses principalmente como resultado del menor ritmo de expansión de los depósitos a plazo (ver Gráfico 4). A lo largo de 2009 se verifican caídas en las tasas de interés pasivas, en el segmento minorista y mayorista (ver Gráfico 5).

Las entidades financieras continúan exhibiendo elevados niveles de liquidez. En el mes los activos líquidos de los bancos se incrementaron poco más de \$1.550 millones como resultado del aumento de los pases netos con esta Institución (\$2.550 millones), que en parte se compensaron con la merma del efectivo en bancos y en el BCRA (\$1.000 millones). **Como resultado, en febrero el indicador de liquidez aumentó levemente hasta 29,6%** (ver Gráfico 6), con un incremento interanual de 4,7 p.p. La tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase disminuyó cerca de \$2.300 millones en el mes, llevando a que el indicador amplio de liquidez totalice 41,2%, en línea con el valor de igual mes de 2008.

La tasa de interés del mercado de call continúa verificando descensos, observándose para febrero un nivel promedio de casi 11%, con un volumen operado que se mantiene relativamente estable.

Gráfico 7



Financiaciones

Las líneas comerciales explican el incremento de los préstamos al sector privado

El saldo de balance del crédito al sector privado crece 1,1% (\$1.550 millones) en febrero, luego de la caída transitoria en enero. Si se ajusta el saldo por la emisión mensual de fideicomisos financieros³, la variación mensual llega a casi 1,3% (\$1.700 millones). El ritmo de expansión interanual del crédito al sector privado se ubica así en 16% en el segundo mes del año, levemente por encima de enero aunque 25 p.p. menos que en febrero de 2008 (ver Gráfico 7).

Las líneas comerciales presentan una expansión mensual de 3,3%, impulsadas por los incrementos en los créditos a las exportaciones y en los adelantos en cuenta corriente, siendo parcialmente compensados por las mermas en los documentos y en las financiaciones mediante leasing. Los préstamos personales y los otorgados mediante tarjetas de crédito verifican una disminución en el mes. Por su parte, los créditos con garantía real disminuyen en febrero, con una caída en los prendarios que supera al aumento de las financiaciones hipotecarias.

El crecimiento mensual del saldo de balance del crédito a las familias y a las empresas es explicado principalmente por la banca privada extranjera y, en menor medida, por los bancos públicos y privados nacionales, mientras que las EFNB registran un retroceso (ver Gráfico 8). La banca oficial gana participación en el stock total de las financiaciones al sector privado en el último año, en detrimento de los bancos privados (tanto nacionales como extranjeros) y de las EFNB.

Gráfico 8

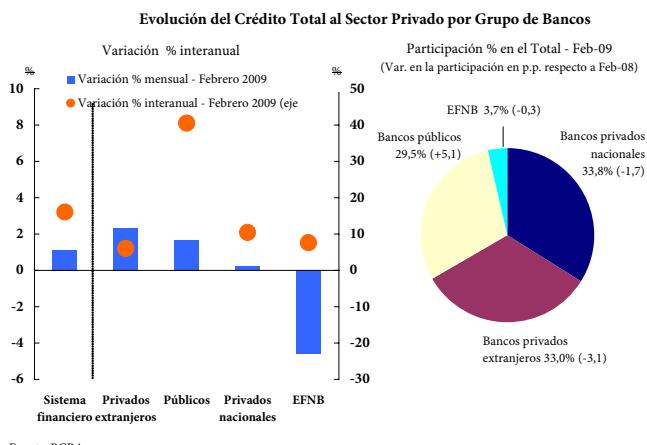
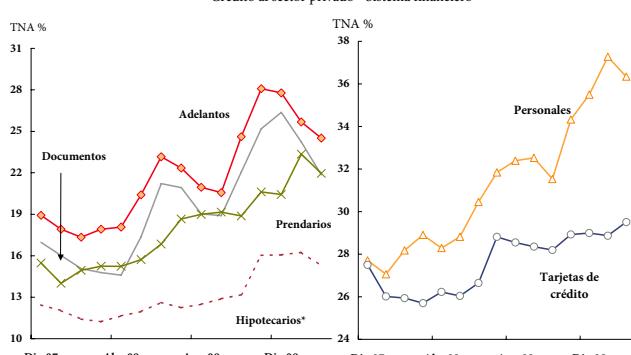


Gráfico 9

Tasas de Interés Activas
Crédito al sector privado - Sistema financiero



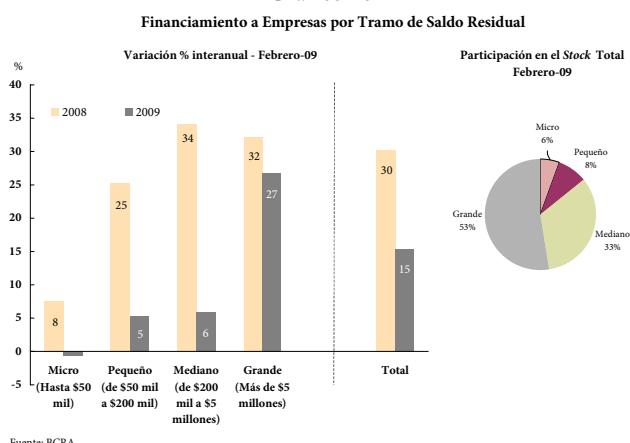
El incremento del crédito al sector privado durante febrero se produjo en un marco de menores tasas de interés activas, reflejando en cierta medida los efectos de los menores costos de fondeo por depósitos a plazo fijo. Las mayores caídas mensuales en las tasas activas fueron en las líneas comerciales (adelantos y documentos) y en los préstamos con garantía real (hipotecarios y prendarios) (ver Gráfico 9).

El financiamiento al sector corporativo⁴ crece 15,4% en los últimos 12 meses, alcanzando 23,6% del activo

³ En febrero se registran tres emisiones de fideicomisos financieros por un total de \$159 millones, de los cuales \$100 millones corresponden a securitzaciones de financiaciones prendarias, \$30 millones a cupones de tarjetas de crédito y el resto a préstamos personales.

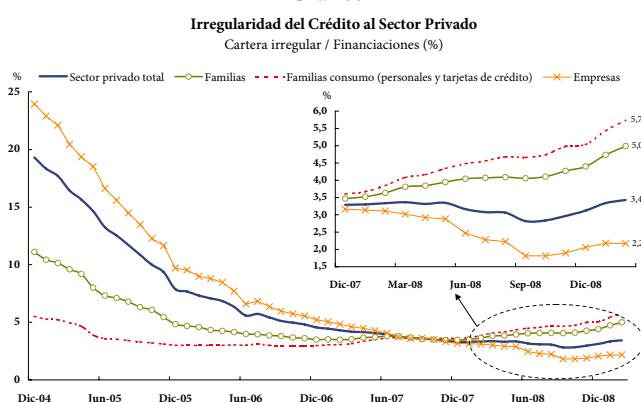
⁴ Se consideran financiaciones a las familias a aquellas otorgadas a personas físicas, con excepción al financiamiento comercial otorgado a las mismas. Este último concepto sumado a las financiaciones a personas jurídicas se considera dentro del concepto de empresas.

Gráfico 10



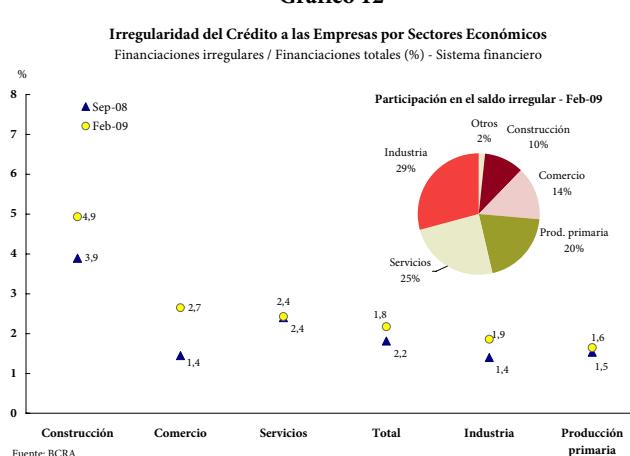
Fuente: BCRA

Gráfico 11



Fuente: BCRA

Gráfico 12



⁵ Tamaño relativo por saldo residual.

⁶ Para un mayor desarrollo, ver Boletín de Estabilidad Financiera Primer Semestre de 2009.

⁷ Tamaño relativo por saldo residual.

neteados de la banca, 1 p.p. por encima febrero 2008. En un marco de desaceleración generalizada entre tramos crediticios⁵, las financiaciones de mayor tamaño relativo presentaron el crecimiento interanual más destacado, mientras que el tramo micro es el único que observa un ligero retroceso (ver Gráfico 10).

Calidad de cartera

Continúa creciendo la irregularidad de las financieraciones al consumo de las familias

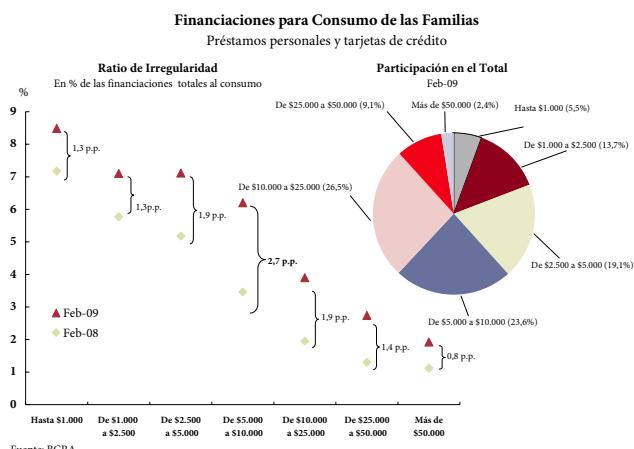
Las financieraciones a las empresas y a las familias registran cierta materialización del riesgo de crédito enfrentado, si bien se mantiene en niveles acotados. La irregularidad del crédito al sector privado aumenta 0,6 p.p. en los últimos 5 meses hasta alcanzar un nivel de 3,4% en febrero. **El deterioro de la cartera crediticia está siendo impulsado mayormente por las financieraciones a las familias y, en menor medida, por aquellas otorgadas a las empresas** (ver Gráfico 11).

La morosidad del sector corporativo se mantuvo en 2,2% en febrero, si bien verifica un aumento de 0,4 p.p. a partir de septiembre, cuando alcanzó un mínimo histórico (1,8%). En este período, declinó el desempeño crediticio de todos los segmentos de la actividad productiva, especialmente en el comercio y la construcción (ver Gráfico 12). No obstante, la irregularidad de las empresas sigue registrando una disminución interanual (0,9 p.p.). Se estima que las líneas a empresas con mayor irregularidad relativa son aquellas otorgadas hace más de cuatro años, mientras que las generadas a partir de entonces presentan un mejor desempeño relativo⁶.

La irregularidad de las financieraciones a las familias aumenta 0,3 p.p. en febrero hasta 5%, máximo nivel observado desde 2005. La calidad de los préstamos a los hogares verifica un deterioro interanual de 1,4 p.p., principalmente por el comportamiento de las líneas de crédito al consumo, con un incremento de 1,9 p.p. en su morosidad en el último año (hasta 5,7%).

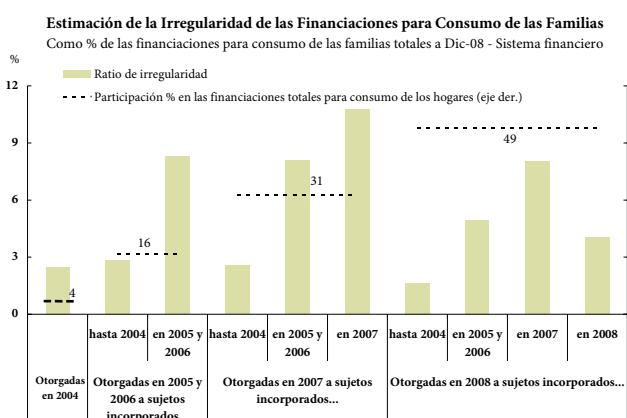
Las financieraciones al consumo de menor tamaño relativo⁷ presentan los ratios de irregularidad más elevados. Sin embargo, en los últimos 12 meses el mayor incremento en la morosidad se observa en los tramos intermedios (ver Gráfico 13). En particular, los créditos entre \$5.000 y \$10.000 (que representan 23,6% del total) verifican un ratio de irregularidad 2,7 p.p. por encima

Gráfico 13



Fuente: BCRA

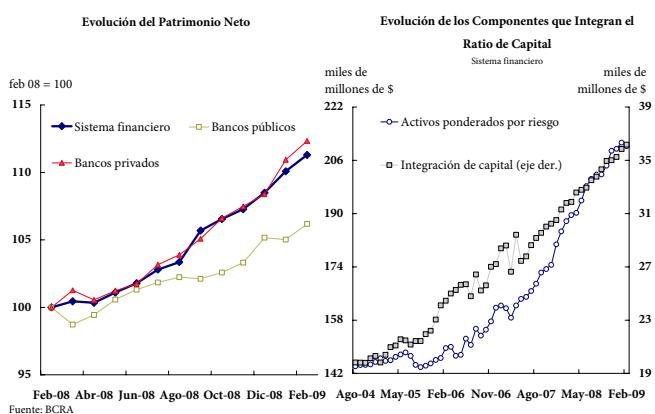
Gráfico 14



Fuente: BCRA

Gráfico 15

Solvencia



Fuente: BCRA

del de un año atrás (alcanzando un nivel de 6,2%). Por otra parte, se estima que la irregularidad de las líneas para consumo de los hogares es relativamente más alta, y presenta mayor deterioro, en las finanzas otorgadas durante los últimos años a sujetos de crédito que se incorporan más recientemente al sistema financiero (ver Gráfico 14).

Solvencia

Aumenta la integración de capital del sistema financiero

El sistema financiero continúa manteniendo una buena posición de solvencia frente a la actual coyuntura internacional. A nivel consolidado, el patrimonio neto de las entidades financieras se incrementó 1,1% en febrero, alcanzando una expansión de 11,3% (\$3.900 millones) en el último año. El ritmo de crecimiento anual del patrimonio neto resulta relativamente mayor para los bancos privados (ver Gráfico 15).

Los niveles de integración de capital de los bancos registran valores que siguen superando las exigencias locales y, a su vez, las recomendaciones internacionales. **La integración en relación a los activos ponderados por riesgo se incrementó levemente hasta representar 17,2% en febrero.** Este crecimiento es explicado por cierto descenso de los activos a riesgo, combinado con un crecimiento de la integración de capital de las entidades. El exceso de integración de capital en términos de la exigencia total (posición) crece levemente en el mes, hasta situarse en 86%.

Las ganancias contables de febrero alcanzan 1,6% a. del activo, resultando menores a las de enero, producto de las disminuciones en los resultados por intereses y por títulos valores, **tendencia que recoge el impacto local del contexto de alta volatilidad financiera en el plano internacional.** En los primeros dos meses del año el beneficio del sistema financiero se ubica por debajo del observado al comienzo del año anterior (menor en 0,3 p.p. del activo, o 0,6 p.p. del activo en términos del resultado ajustado⁸), en línea con la mayor ponderación de los cargos por incobrabilidad y menores resultados por activos (ver Gráfico 16).

Cabe considerar que, no obstante el sistema financiero viene registrando ganancias contables anuales desde 2005, si la cartera de activos del sector público se valuaría a precios de realización, dado el contexto de alta

⁸ Resultado total excluyendo la amortización de amparos activados.

Gráfico 16

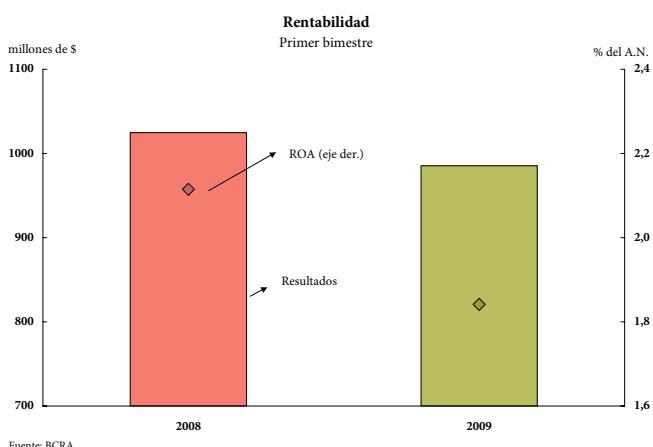


Gráfico 17

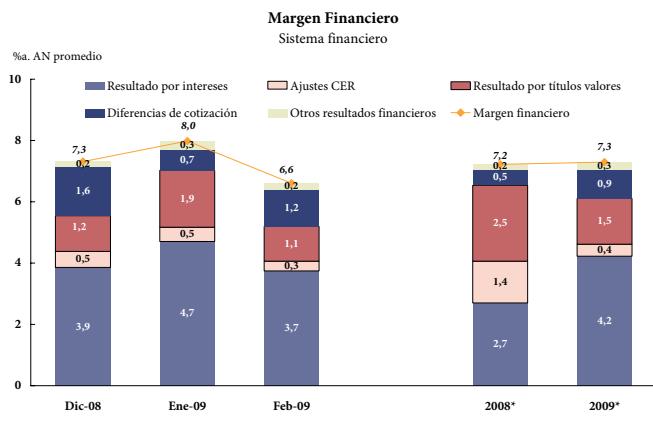
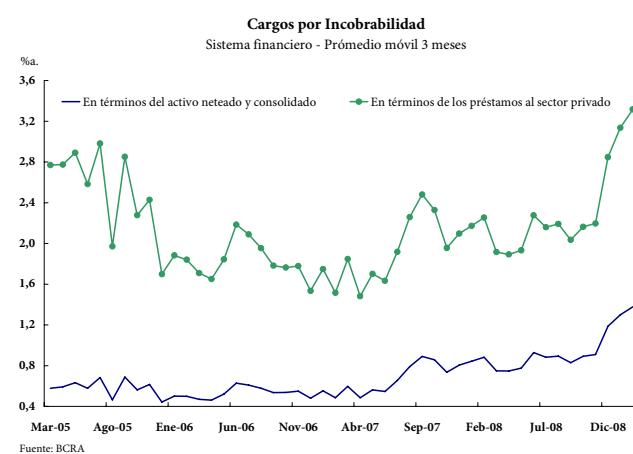


Gráfico 18



volatilidad, los resultados de los últimos 2 años se transformarían en pérdidas para el sistema financiero agregado.

En febrero el margen financiero de los bancos se reduce hasta totalizar 6,6%a. del activo (ver Gráfico 17), dadas las mermas en los resultados por intereses⁹ (si bien continúan representando más de la mitad del margen) y por títulos valores. Por su parte, las diferencias de cotización se incrementan en el marco de un ligero aumento en el tipo de cambio nominal peso-dólar entre puntas de mes. El comportamiento por grupo de bancos fue homogéneo al verificado a nivel sistémico.

Los resultados por servicios cayeron levemente hasta situarse en 3,5%a. del activo en febrero. Si bien se registran menores ingresos tanto por la recepción de depósitos como por el otorgamiento de créditos, es principalmente este último concepto el que impulsa la reducción mensual de los resultados por servicios.

Los gastos de administración verifican una leve merma mensual, hasta situarse 6,1%a. del activo en febrero, si bien en el primer bimestre del año crecen en relación a igual período del año anterior. El ratio de cobertura de los gastos de administración con los ingresos más estables se reduce en febrero 12 p.p. respecto al primer mes del año, ubicándose en 118%.

Durante los primeros dos meses de 2009 los cargos por incobrabilidad se incrementaron 0,5 p.p. del activo en relación con el mismo período del año pasado (ver Gráfico 18). Es de esperar que los cargos por incobrabilidad continúen creciendo gradualmente como resultado de cierto deterioro en la calidad de la cartera crediticia.

En base a la información disponible al momento de la publicación del presente Informe, se estima que en el cierre del primer trimestre de 2009 las entidades financieras continuarán consolidando sus niveles de solvencia. Se prevé que las utilidades contables continúen siendo inferiores a las registradas en períodos anteriores. Los resultados por intereses y por servicios continuarán liderando la fuente de ingresos del cuadro de resultados, probablemente evidenciando un menor dinamismo dada cierta desaceleración en la expansión de la intermediación financiera y la reducción en las tasas de interés activas. Se estima que los principales egresos verifiquen un comportamiento creciente, con cargos por incobrabilidad gradualmente en aumento.

⁹ Los resultados por intereses el mes de enero presentaron un aumento mensual extraordinario, movimiento que se originó en un ajuste realizado por una entidad financiera de magnitud en el marco del canje de Préstamos Garantizados.

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” 4916 – 26/02/09**

Depósitos e inversiones a plazo. Se incorporaron disposiciones relacionadas con los depósitos especiales intransferibles vinculados a la exteriorización y repatriación de capitales Ley 26.476 con vigencia a partir del 1/3/2009. Los titulares de los mismos podrán ser personas físicas y jurídicas y constituir dichos depósitos tanto en pesos como en moneda extranjera con un plazo mínimo de 2 años, a una tasa de interés pactada libremente. Se admite su cancelación anticipada, total o parcial, en caso que el titular aplique los fondos a: i) suscripción de títulos públicos emitidos por el Estado nacional, ii) compras en el país de viviendas nuevas, construidas o que obtengan certificado final de obra a partir de la vigencia de la ley antes mencionada, iii) construcción de nuevos inmuebles, finalización de obras en curso, inversiones inmobiliarias, agropecuarias, industriales, turismo, etc. en el país. Las entidades financieras receptoras de esos depósitos deberán destinar los recursos a líneas especiales de créditos al sector productivo.

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 provvisorio. 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 explice 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 neteados 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 pasos activos 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.

Coeficiente 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 previsiones 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 previsiones en términos del patrimonio neto.

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

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 previsiones 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 pasos.

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 cuenta de "Diferencias de cotización". Los egresos incluyen comisiones pagadas, aportes al ISSB, otros aportes por ingresos por servicios y cargos devengados del impuesto a los ingresos brutos.

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

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

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

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

TNA: Tasa nominal anual.

US\$: dólares estadounidenses.

Anexo estadístico | Sistema Financiero

Cuadro 1 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

| En % | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | Feb 2008 | 2008 | Ene 2009 | Feb 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 | 24,8 | 28,0 | 28,9 | 29,6 |
| 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 | 14,8 | 12,7 | 12,5 | 12,6 |
| 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 | 37,0 | 39,4 | 38,0 | 39,2 |
| 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 | 3,3 | 3,1 | 3,3 | 3,4 |
| 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 | -2,8 | -3,3 | -2,8 | -2,7 |
| 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 | 2,1 | 1,6 | 2,1 | 1,8 |
| 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 | 17,9 | 13,4 | 17,8 | 15,6 |
| 8.- Eficiencia | 142 | 136 | 138 | 142 | 147 | 143 | 189 | 69 | 125 | 151 | 167 | 160 | 185 | 168 | 181 | 173 |
| 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 | 16,9 | 16,8 | 17,0 | 17,2 |
| 10.- Posición de capital | 64 | 73 | 49 | 54 | 58 | 54 | - | 116 | 185 | 173 | 134 | 93 | 82 | 90 | 85 | 86 |

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 | Feb 08 | Dic 08 | Ene 09 | Feb 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 | 318.373 | 347.171 | 357.396 | 350.626 | -1,9 | 1,0 | 10,1 |
| Activos líquidos ¹ | 20.278 | 13.005 | 17.138 | 27.575 | 29.154 | 20.819 | 37.991 | 46.320 | 47.778 | 58.989 | 57.829 | 56.841 | -1,7 | -3,6 | 19,0 |
| Títulos públicos | 10.474 | 3.694 | 31.418 | 45.062 | 55.382 | 66.733 | 64.592 | 62.678 | 71.665 | 65.322 | 74.829 | 75.581 | 1,0 | 15,7 | 5,5 |
| Lebac/Nobac | - | - | - | - | 17.755 | 28.340 | 29.289 | 36.022 | 45.394 | 37.158 | 43.042 | 43.478 | 1,0 | 17,0 | -4,2 |
| Tenencia por cartera propia | - | - | - | - | 11.803 | 21.067 | 25.767 | 31.598 | 35.763 | 25.716 | 27.709 | 28.141 | 1,6 | 9,4 | -21,3 |
| Por operaciones de pase activo ² | - | - | - | - | 5.953 | 7.273 | 3.521 | 4.424 | 9.631 | 11.442 | 15.333 | 15.338 | 0,0 | 34,1 | 59,3 |
| Títulos privados | 633 | 543 | 332 | 198 | 387 | 813 | 382 | 345 | 203 | 212 | 188 | -11,4 | -7,2 | -45,5 | |
| Préstamos | 83.277 | 77.351 | 84.792 | 68.042 | 73.617 | 84.171 | 103.668 | 132.157 | 136.553 | 154.727 | 150.669 | 150.598 | 0,0 | -2,7 | 10,3 |
| Sector público | 15.164 | 22.694 | 44.337 | 33.228 | 30.866 | 25.836 | 20.874 | 16.772 | 17.625 | 17.097 | 14.143 | 12.707 | -10,2 | -25,7 | -27,9 |
| Sector privado | 64.464 | 52.039 | 38.470 | 33.398 | 41.054 | 55.885 | 77.832 | 110.355 | 114.140 | 132.837 | 132.059 | 133.791 | 1,3 | 0,7 | 17,2 |
| Sector financiero | 3.649 | 2.617 | 1.985 | 1.417 | 1.697 | 2.450 | 4.962 | 5.030 | 4.788 | 4.793 | 4.467 | 4.100 | -8,2 | -14,5 | -14,4 |
| Previsiones por préstamos | -6.907 | -6.987 | -11.952 | -9.374 | -7.500 | -4.930 | -3.728 | -4.089 | -4.205 | -4.740 | -4.879 | -4.987 | 2,2 | 5,2 | 18,6 |
| Otros créditos por intermediación financiera | 42.361 | 21.485 | 39.089 | 27.030 | 32.554 | 26.721 | 26.039 | 29.712 | 36.045 | 38.210 | 44.691 | 38.400 | -14,1 | 0,5 | 6,5 |
| ON y OS | 794 | 751 | 1.708 | 1.569 | 1.018 | 873 | 773 | 606 | 624 | 912 | 901 | 1.044 | 15,9 | 14,5 | 67,2 |
| Fideicomisos sin cotización | 2.053 | 2.065 | 6.698 | 4.133 | 3.145 | 3.883 | 4.881 | 5.023 | 5.246 | 5.722 | 5.794 | 6.060 | 4,6 | 5,9 | 15,5 |
| Compensación a recibir | 0 | 0 | 17.111 | 14.937 | 15.467 | 5.841 | 763 | 377 | 357 | 361 | 368 | 2,0 | 3,1 | -1,2 | |
| Otros | 39.514 | 18.669 | 13.572 | 6.392 | 12.924 | 16.124 | 19.622 | 23.706 | 29.802 | 31.219 | 37.636 | 30.929 | -17,8 | -0,9 | 3,8 |
| Bienes en locación financiera (<i>leasing</i>) | 786 | 771 | 567 | 397 | 611 | 1.384 | 2.262 | 3.469 | 3.623 | 3.935 | 3.850 | 3.636 | -5,6 | -7,6 | 0,4 |
| Participación en otras sociedades | 2.645 | 2.688 | 4.653 | 4.591 | 3.871 | 4.532 | 6.392 | 6.430 | 6.633 | 7.184 | 7.335 | 7.451 | 1,6 | 3,7 | 12,3 |
| Bienes de uso y diversos | 4.939 | 4.804 | 8.636 | 8.164 | 7.782 | 7.546 | 7.619 | 7.643 | 7.700 | 7.905 | 7.932 | 7.971 | 0,5 | 0,8 | 3,5 |
| Filiales en el exterior | 1.115 | 1.057 | 3.522 | 3.144 | 3.524 | 3.647 | 2.782 | 2.912 | 2.958 | 3.154 | 3.181 | 3.243 | 2,0 | 2,8 | 9,6 |
| Otros activos | 3.950 | 5.334 | 9.338 | 12.043 | 13.180 | 10.950 | 9.953 | 10.347 | 9.278 | 12.283 | 11.749 | 11.704 | -0,4 | -4,7 | 26,1 |
| Passivo | 146.267 | 107.261 | 161.446 | 164.923 | 188.683 | 195.044 | 225.369 | 261.143 | 280.393 | 305.773 | 315.379 | 308.106 | -2,3 | 0,8 | 9,9 |
| Depósitos | 86.506 | 66.458 | 75.001 | 94.635 | 116.655 | 136.492 | 170.898 | 205.550 | 218.876 | 236.482 | 241.317 | 241.471 | 0,1 | 2,1 | 10,3 |
| Sector público ³ | 7.204 | 950 | 8.381 | 16.040 | 31.649 | 34.019 | 45.410 | 48.340 | 54.602 | 67.421 | 67.718 | 67.060 | -1,0 | -0,5 | 22,8 |
| Sector privado ³ | 78.397 | 43.270 | 59.698 | 74.951 | 83.000 | 100.809 | 123.431 | 155.048 | 161.841 | 166.373 | 170.583 | 171.107 | 0,3 | 2,8 | 5,7 |
| Cuenta corriente | 6.438 | 7.158 | 11.462 | 15.071 | 18.219 | 23.487 | 26.900 | 35.245 | 36.710 | 39.619 | 39.188 | 37.627 | -4,0 | -5,0 | 2,5 |
| Caja de ahorros | 13.008 | 14.757 | 10.523 | 16.809 | 23.866 | 29.078 | 36.442 | 47.109 | 47.947 | 51.016 | 51.353 | 51.051 | -0,6 | 0,1 | 6,5 |
| Plazo fijo | 53.915 | 18.012 | 19.080 | 33.285 | 34.944 | 42.822 | 54.338 | 65.952 | 69.969 | 69.484 | 73.451 | 76.066 | 3,6 | 9,5 | 8,7 |
| 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 | 52.203 | 57.714 | 62.722 | 55.627 | -11,3 | -3,6 | 6,6 |
| Obligaciones interfinancieras | 3.545 | 2.550 | 1.649 | 1.317 | 1.461 | 2.164 | 4.578 | 4.310 | 4.046 | 3.895 | 3.572 | 3.311 | -7,3 | -15,0 | -18,1 |
| Obligaciones con el BCRA | 102 | 4.470 | 27.837 | 27.491 | 27.726 | 17.005 | 7.686 | 2.362 | 2.322 | 1.885 | 1.846 | 1.486 | -19,5 | -21,1 | -36,0 |
| Obligaciones negociables | 4.954 | 3.777 | 9.096 | 6.675 | 7.922 | 6.548 | 6.603 | 6.938 | 6.919 | 5.984 | 5.808 | 5.764 | -0,8 | -3,7 | -16,7 |
| Líneas de préstamos del exterior | 8.813 | 7.927 | 25.199 | 15.196 | 8.884 | 4.684 | 4.240 | 3.864 | 4.324 | 4.541 | 4.340 | 4.170 | -3,9 | -8,2 | -3,6 |
| Otros | 37.883 | 17.295 | 11.955 | 11.012 | 18.934 | 21.671 | 22.930 | 28.752 | 34.592 | 41.408 | 47.157 | 40.895 | -13,3 | -1,2 | 18,2 |
| Obligaciones subordinadas | 2.255 | 2.260 | 3.712 | 2.028 | 1.415 | 1.381 | 1.642 | 1.672 | 1.637 | 1.763 | 1.744 | 2,9 | 1,7 | 9,6 | |
| Otros pasivos | 2.210 | 2.524 | 6.997 | 6.569 | 5.685 | 5.099 | 6.792 | 7.695 | 7.678 | 9.814 | 9.595 | 9.214 | -4,0 | -6,1 | 20,0 |
| Patrimonio neto | 17.283 | 16.483 | 26.086 | 21.950 | 23.879 | 26.918 | 33.014 | 36.819 | 37.979 | 41.398 | 42.017 | 42.520 | 1,2 | 2,7 | 12,0 |
| Memo | | | | | | | | | | | | | | | |
| Activo neteado | 129.815 | 110.275 | 185.356 | 184.371 | 202.447 | 208.275 | 244.791 | 280.336 | 294.693 | 321.483 | 325.406 | 325.268 | 0,0 | 1,2 | 10,4 |
| Activo neteado consolidado | 125.093 | 106.576 | 181.253 | 181.077 | 198.462 | 203.286 | 235.845 | 271.652 | 286.134 | 312.426 | 316.523 | 316.691 | 0,1 | 1,4 | 10,7 |

(1) Incluye cuentas de garantías y excluye saldo de pasos 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 2 meses | | | Mensual | | | Últimos 12 meses |
|--|------------|-------------|-------------------|---------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------------------|
| | 2000 | 2001 | 2002 ¹ | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2008 | 2009 | Dic-08 | Ene-09 | Feb-09 | | |
| Margen financiero | 7.291 | 6.943 | 13.991 | 1.965 | 6.075 | 9.475 | 13.262 | 15.134 | 20.528 | 3.500 | 3.904 | 1.934 | 2.137 | 1.768 | 20.933 | |
| Resultado por intereses | 5.106 | 4.625 | -3.624 | -943 | 1.753 | 3.069 | 4.150 | 5.744 | 9.574 | 1.308 | 2.261 | 1.020 | 1.259 | 1.002 | 10.528 | |
| Ajustes CER y CVS | 0 | 0 | 8.298 | 2.315 | 1.944 | 3.051 | 3.012 | 2.624 | 2.822 | 661 | 209 | 139 | 125 | 84 | 2.370 | |
| Diferencias de cotización | 185 | 268 | 5.977 | -890 | 866 | 751 | 944 | 1.357 | 2.304 | 250 | 499 | 422 | 181 | 319 | 2.553 | |
| Resultado por títulos valores | 1.481 | 1.490 | 3.639 | 1.962 | 1.887 | 2.371 | 4.923 | 5.144 | 4.465 | 1.200 | 800 | 308 | 497 | 303 | 4.065 | |
| Otros resultados financieros | 519 | 559 | -299 | -480 | -375 | 233 | 235 | 264 | 1.363 | 81 | 135 | 44 | 75 | 60 | 1.417 | |
| Resultado por servicios | 3.582 | 3.604 | 4.011 | 3.415 | 3.904 | 4.781 | 6.243 | 8.248 | 10.868 | 1.623 | 1.947 | 1.083 | 1.001 | 946 | 11.193 | |
| Cargos por incobrabilidad | -3.056 | -3.096 | -10.007 | -2.089 | -1.511 | -1.173 | -1.198 | -1.894 | -2.832 | -362 | -616 | -487 | -315 | -300 | -3.086 | |
| Gastos de administración | -7.375 | -7.362 | -9.520 | -7.760 | -7.998 | -9.437 | -11.655 | -14.634 | -18.744 | -2.763 | -3.374 | -1.779 | -1.730 | -1.644 | -19.355 | |
| Cargas impositivas | -528 | -571 | -691 | -473 | -584 | -737 | -1.090 | -1.537 | -2.315 | -318 | -467 | -250 | -237 | -230 | -2.464 | |
| Impuesto a las ganancias | -446 | -262 | -509 | -305 | -275 | -581 | -595 | -1.032 | -1.342 | -320 | -432 | 65 | -234 | -198 | -1.455 | |
| Ajustes de valuación de préstamos al sector público ² | 0 | 0 | 0 | -701 | -320 | -410 | -752 | -837 | -1.757 | -141 | -132 | -143 | -116 | -16 | -1.747 | |
| Amortización de amparos | 0 | 0 | 0 | -1.124 | -1.686 | -1.867 | -2.573 | -1.922 | -994 | -244 | -104 | -77 | -50 | -54 | -854 | |
| Diversos | 535 | 702 | -3.880 | 1.738 | 1.497 | 1.729 | 2.664 | 2.380 | 1.366 | 49 | 258 | 55 | 102 | 156 | 1.575 | |
| 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 | 4.778 | 1.025 | 985 | 401 | 557 | 428 | 4.739 | |
| Resultado ajustado ⁴ | - | - | - | -3.440 | 1.337 | 4.057 | 7.631 | 6.665 | 7.529 | 1.410 | 1.221 | 621 | 724 | 497 | 7.341 | |
| <i>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Margen financiero | 5,7 | 5,7 | 6,5 | 1,1 | 3,1 | 4,6 | 5,8 | 5,7 | 6,7 | 7,2 | 7,3 | 7,3 | 8,0 | 6,6 | 6,7 | |
| Resultado por intereses | 4,0 | 3,8 | -1,7 | -0,5 | 0,9 | 1,5 | 1,8 | 2,2 | 3,1 | 2,7 | 4,2 | 3,9 | 4,7 | 3,7 | 3,4 | |
| Ajustes CER y CVS | 0,0 | 0,0 | 3,9 | 1,3 | 1,0 | 1,5 | 1,3 | 1,0 | 0,9 | 1,4 | 0,4 | 0,5 | 0,5 | 0,3 | 0,8 | |
| Diferencias de cotización | 0,1 | 0,2 | 2,8 | -0,5 | 0,4 | 0,4 | 0,4 | 0,5 | 0,8 | 0,5 | 0,9 | 1,6 | 0,7 | 1,2 | 0,8 | |
| Resultado por títulos valores | 1,2 | 1,2 | 1,7 | 1,1 | 1,0 | 1,2 | 2,2 | 1,9 | 1,5 | 2,5 | 1,5 | 1,2 | 1,9 | 1,1 | 1,3 | |
| Otros resultados financieros | 0,4 | 0,5 | -0,1 | -0,3 | -0,2 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,4 | 0,2 | 0,3 | 0,2 | 0,3 | 0,2 | 0,5 | |
| Resultado por servicios | 2,8 | 3,0 | 1,9 | 1,9 | 2,0 | 2,3 | 2,7 | 3,1 | 3,6 | 3,3 | 3,6 | 4,1 | 3,7 | 3,5 | 3,6 | |
| Cargos por incobrabilidad | -2,4 | -2,6 | -4,7 | -1,1 | -0,8 | -0,6 | -0,5 | -0,7 | -0,9 | -0,7 | -1,2 | -1,8 | -1,2 | -1,1 | -1,0 | |
| Gastos de administración | -5,8 | -6,1 | -4,4 | -4,2 | -4,1 | -4,6 | -5,1 | -5,5 | -6,1 | -5,7 | -6,3 | -6,7 | -6,5 | -6,1 | -6,2 | |
| Cargas impositivas | -0,4 | -0,5 | -0,3 | -0,3 | -0,3 | -0,4 | -0,5 | -0,6 | -0,8 | -0,7 | -0,9 | -0,9 | -0,9 | -0,9 | -0,8 | |
| Impuesto a las ganancias | -0,3 | -0,2 | -0,2 | -0,2 | -0,1 | -0,3 | -0,3 | -0,4 | -0,4 | -0,7 | -0,8 | 0,2 | -0,9 | -0,7 | -0,5 | |
| Ajustes de valuación de préstamos al sector público ² | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,4 | -0,2 | -0,2 | -0,3 | -0,3 | -0,6 | -0,3 | -0,2 | -0,5 | -0,4 | -0,1 | -0,6 | |
| Amortización de amparos | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,6 | -0,9 | -0,9 | -1,1 | -0,7 | -0,3 | -0,5 | -0,2 | -0,3 | -0,2 | -0,2 | -0,3 | |
| Diversos | 0,4 | 0,6 | -1,8 | 0,9 | 0,8 | 0,8 | 1,2 | 0,9 | 0,4 | 0,1 | 0,5 | 0,2 | 0,4 | 0,6 | 0,5 | |
| 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 | 2,1 | 1,8 | 1,5 | 2,1 | 1,6 | 1,5 | |
| Resultado ajustado ⁴ | 0,0 | 0,0 | -8,9 | -1,9 | 0,7 | 2,0 | 3,4 | 2,5 | 2,5 | 2,9 | 2,3 | 2,3 | 2,7 | 1,9 | 2,4 | |
| Resultado total / Patrimonio neto³ | 0,0 | -0,2 | -59,2 | -22,7 | -4,2 | 7,0 | 14,3 | 11,0 | 13,4 | 17,9 | 15,5 | 12,9 | 17,6 | 13,4 | 13,1 | |

(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 | Feb 08 | Dic 08 | Ene 09 | Feb 09 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Cartera irregular total | 12,9 | 13,1 | 18,1 | 17,7 | 10,7 | 5,2 | 3,4 | 2,7 | 2,8 | 2,7 | 2,9 | 3,0 |
| Al sector privado no financiero | 16,0 | 19,1 | 38,6 | 33,5 | 18,6 | 7,6 | 4,5 | 3,2 | 3,3 | 3,1 | 3,3 | 3,4 |
| Previsiones / Cartera irregular total | 61,1 | 66,4 | 73,8 | 79,2 | 102,9 | 124,5 | 129,9 | 129,6 | 127,0 | 131,3 | 125,8 | 123,9 |
| (Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales | 5,0 | 4,4 | 4,7 | 3,7 | -0,3 | -1,3 | -1,0 | -0,8 | -0,7 | -0,8 | -0,8 | -0,7 |
| (Cartera irregular total - Previsiones) / PN | 26,2 | 21,6 | 17,2 | 11,9 | -1,0 | -4,1 | -3,3 | -3,0 | -2,8 | -3,3 | -2,8 | -2,7 |

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 | Feb 2008 | 2008 | Ene 2009 | Feb 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 | 26,0 | 34,1 | 33,9 | 34,4 |
| 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 | 9,0 | 6,3 | 6,3 | 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 | 45,4 | 44,0 | 41,6 | 42,8 |
| 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 | 3,1 | 3,2 |
| 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 | -3,3 | -3,4 | -2,8 | -2,6 |
| 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 | 2,4 | 1,9 | 3,3 | 2,5 |
| 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 | 18,5 | 15,1 | 26,8 | 20,2 |
| 8.- Eficiencia | 144 | 135 | 139 | 146 | 152 | 151 | 168 | 93 | 115 | 136 | 158 | 152 | 178 | 166 | 197 | 184 |
| 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 | 19,2 | 18,3 | 18,9 | 19,4 |
| 10.- Posición de capital | 33 | 47 | 27 | 60 | 49 | 43 | - | 88 | 157 | 155 | 116 | 87 | 80 | 86 | 89 | 92 |

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 | Feb 08 | Dic 08 | Ene 09 | Feb 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 | 185.618 | 208.888 | 217.816 | 214.356 | -1,6 | 2,6 | 15,5 |
| Activos líquidos ¹ | 13.920 | 10.576 | 11.044 | 14.500 | 15.893 | 14.074 | 22.226 | 29.418 | 28.862 | 37.044 | 35.217 | 36.690 | 4,2 | -1,0 | 27,1 |
| Títulos públicos | 7.583 | 1.627 | 19.751 | 22.260 | 24.817 | 29.966 | 27.663 | 24.444 | 28.331 | 29.552 | 38.816 | 37.602 | -3,1 | 27,2 | 32,7 |
| Lebac/Nobac | 0 | 0 | - | - | 8.359 | 15.227 | 15.952 | 17.684 | 21.502 | 23.457 | 28.710 | 27.135 | -5,5 | 15,7 | 26,2 |
| Tenencia por cartera propia | 0 | 0 | - | - | 5.611 | 12.899 | 14.220 | 15.639 | 17.580 | 12.858 | 15.943 | 15.943 | 0,0 | 24,0 | -9,3 |
| Por operaciones de pase activo ² | 0 | 0 | - | - | 2.749 | 2.328 | 1.732 | 2.045 | 3.922 | 10.598 | 12.767 | 11.192 | -12,3 | 5,6 | 185,3 |
| Títulos privados | 563 | 451 | 273 | 172 | 333 | 307 | 683 | 310 | 286 | 127 | 149 | 118 | -20,9 | -7,3 | -59,0 |
| Préstamos | 56.035 | 52.319 | 51.774 | 47.017 | 50.741 | 56.565 | 69.294 | 88.898 | 91.568 | 98.529 | 94.794 | 94.214 | -0,6 | -4,4 | 2,9 |
| Sector público | 8.172 | 13.803 | 25.056 | 23.571 | 21.420 | 15.954 | 10.036 | 6.413 | 6.568 | 6.249 | 3.748 | 2.236 | -40,3 | -64,2 | -66,0 |
| Sector privado | 45.103 | 36.636 | 26.074 | 22.816 | 28.213 | 39.031 | 55.632 | 78.587 | 81.036 | 88.426 | 87.319 | 88.613 | 1,5 | 0,2 | 9,4 |
| Sector financiero | 2.760 | 1.880 | 644 | 630 | 1.107 | 1.580 | 3.626 | 3.898 | 3.963 | 3.854 | 3.726 | 3.365 | -9,7 | -12,7 | -15,1 |
| Previsiones para préstamos | -3.248 | -3.957 | -7.463 | -5.225 | -3.717 | -2.482 | -2.227 | -2.365 | -2.438 | -2.871 | -2.961 | -3.051 | 3,0 | 6,3 | 25,1 |
| Otros créditos por intermediación financiera | 36.600 | 13.037 | 27.212 | 22.148 | 25.753 | 16.873 | 18.387 | 17.084 | 21.201 | 25.265 | 31.113 | 27.852 | -10,5 | 10,2 | 31,4 |
| ON y OS | 724 | 665 | 1.514 | 1.394 | 829 | 675 | 618 | 430 | 452 | 699 | 686 | 762 | 11,0 | 9,0 | 68,6 |
| Fideicomisos sin cotización | 1.609 | 1.637 | 6.205 | 3.571 | 2.362 | 2.444 | 2.982 | 3.456 | 3.774 | 3.869 | 3.942 | 4.149 | 5,2 | 7,2 | 9,9 |
| Compensación a recibir | 0 | 0 | 15.971 | 13.812 | 14.657 | 5.575 | 760 | 377 | 372 | 357 | 361 | 368 | 2,0 | 3,1 | -1,1 |
| Otros | 34.267 | 10.735 | 3.523 | 3.370 | 7.905 | 8.179 | 14.027 | 12.822 | 16.603 | 20.339 | 26.124 | 22.573 | -13,6 | 11,0 | 36,0 |
| Bienes en locación financiera (<i>leasing</i>) | 776 | 752 | 553 | 387 | 592 | 1.356 | 2.126 | 3.149 | 3.269 | 3.451 | 3.379 | 3.174 | -6,1 | -8,0 | -2,9 |
| Participación en otras sociedades | 1.651 | 1.703 | 3.123 | 2.791 | 1.892 | 2.416 | 4.042 | 3.762 | 3.935 | 4.538 | 4.628 | 4.750 | 2,6 | 4,7 | 20,7 |
| Bienes de uso y diversos | 3.225 | 3.150 | 5.198 | 4.902 | 4.678 | 4.575 | 4.677 | 4.685 | 4.735 | 4.926 | 4.940 | 4.939 | 0,0 | 0,2 | 4,3 |
| Filiales en el exterior | 75 | 112 | -109 | -136 | -53 | -148 | -139 | -154 | -156 | -178 | -180 | -184 | 2,3 | 3,6 | 18,5 |
| Otros activos | 2.190 | 2.574 | 7.549 | 7.816 | 7.137 | 6.178 | 5.682 | 6.277 | 6.023 | 8.505 | 7.922 | 8.253 | 4,2 | -3,0 | 37,0 |
| Pasivo | 107.193 | 70.829 | 103.079 | 101.732 | 113.285 | 112.600 | 131.476 | 152.153 | 161.360 | 182.596 | 190.904 | 187.106 | -2,0 | 2,5 | 16,0 |
| Depósitos | 57.833 | 44.863 | 44.445 | 52.625 | 62.685 | 75.668 | 94.095 | 116.719 | 122.571 | 135.711 | 139.519 | 139.994 | 0,3 | 3,2 | 14,2 |
| Sector público ³ | 1.276 | 950 | 1.636 | 3.077 | 6.039 | 6.946 | 7.029 | 7.564 | 8.125 | 19.600 | 20.829 | 21.150 | 1,5 | 7,9 | 160,3 |
| Sector privado ⁴ | 55.917 | 43.270 | 38.289 | 47.097 | 55.384 | 67.859 | 85.714 | 107.671 | 112.866 | 114.176 | 116.582 | 116.490 | -0,1 | 2,0 | 3,2 |
| Cuenta corriente | 4.960 | 7.158 | 8.905 | 11.588 | 13.966 | 17.946 | 20.604 | 27.132 | 27.624 | 30.188 | 29.594 | 28.046 | -5,2 | -7,1 | 1,5 |
| Caja de ahorros | 9.409 | 14.757 | 6.309 | 10.547 | 14.842 | 18.362 | 23.165 | 30.169 | 31.115 | 32.778 | 32.784 | 32.763 | -0,1 | 0,0 | 5,3 |
| Plazo fijo | 39.030 | 18.012 | 11.083 | 18.710 | 22.729 | 27.736 | 38.043 | 45.770 | 49.070 | 46.990 | 49.632 | 51.324 | 3,4 | 9,2 | 4,6 |
| 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 | 32.648 | 39.298 | 43.806 | 39.625 | -9,5 | 0,8 | 21,4 |
| Obligaciones interfinancieras | 2.293 | 1.514 | 836 | 726 | 1.070 | 1.488 | 3.383 | 1.979 | 1.505 | 1.160 | 1.094 | 1.011 | -7,6 | -12,9 | -32,9 |
| Obligaciones con el BCRA | 83 | 1.758 | 16.624 | 17.030 | 17.768 | 10.088 | 3.689 | 675 | 689 | 649 | 650 | 328 | -49,5 | -49,4 | -52,4 |
| Obligaciones negociables | 4.939 | 3.703 | 9.073 | 6.674 | 7.922 | 6.548 | 6.413 | 6.686 | 6.668 | 5.672 | 5.496 | 5.449 | -0,9 | -3,9 | -18,3 |
| Líneas de préstamos del exterior | 5.491 | 4.644 | 15.434 | 9.998 | 5.444 | 2.696 | 2.249 | 1.833 | 2.277 | 2.261 | 2.053 | 1.850 | -9,9 | -18,2 | -18,8 |
| Otros | 33.466 | 11.010 | 7.374 | 7.939 | 12.878 | 11.530 | 16.015 | 18.150 | 21.508 | 29.555 | 34.514 | 30.987 | -10,2 | 4,8 | 44,1 |
| Obligaciones subordinadas | 1.668 | 1.700 | 3.622 | 1.850 | 1.304 | 1.319 | 1.642 | 1.668 | 1.633 | 1.759 | 1.740 | 1.790 | 2,9 | 1,7 | 9,6 |
| Otros pasivos | 1.420 | 1.637 | 5.671 | 4.890 | 4.213 | 3.264 | 3.989 | 4.443 | 4.508 | 5.828 | 5.839 | 5.697 | -2,4 | -2,3 | 26,4 |
| Patrimonio neto | 12.178 | 11.515 | 15.827 | 14.900 | 14.780 | 17.080 | 20.938 | 23.356 | 24.259 | 26.292 | 26.913 | 27.250 | 1,3 | 3,6 | 12,3 |
| Memo | | | | | | | | | | | | | | | |
| Activo neteado | 88.501 | 73.796 | 117.928 | 115.091 | 121.889 | 123.271 | 143.807 | 166.231 | 172.635 | 192.074 | 195.516 | 195.749 | 0,1 | 1,9 | 13,4 |

(1) Incluye cuentas de garantías y excluye saldo de pasos 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 2 meses | | Mensual | | | Últimos 12 meses |
|--|------------|------------|-------------------|---------------|---------------|------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------------|------------|------------|------------|--------------|---------------------|
| | 2000 | 2001 | 2002 ¹ | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | Dic-08 | Ene-09 | Feb-09 | | | |
| Margen financiero | 5.441 | 5.282 | 10.628 | 2.575 | 3.415 | 5.253 | 7.778 | 8.960 | 12.964 | 2.129 | 2.644 | 1.047 | 1.506 | 1.138 | 13.479 | |
| Resultado por intereses | 3.598 | 3.519 | -304 | 107 | 1.214 | 2.069 | 2.826 | 4.191 | 7.727 | 1.030 | 1.754 | 795 | 991 | 763 | 8.451 | |
| Ajustes CER y CVS | 0 | 0 | 1.476 | 1.082 | 900 | 1.215 | 858 | 662 | 651 | 168 | 52 | 30 | 44 | 8 | 535 | |
| Diferencias de cotización | 160 | 256 | 6.189 | -312 | 666 | 576 | 740 | 990 | 1.620 | 188 | 292 | 264 | 114 | 178 | 1.724 | |
| Resultado por títulos valores | 1.232 | 962 | 3.464 | 1.892 | 959 | 1.259 | 3.154 | 2.888 | 1.637 | 673 | 404 | -87 | 277 | 127 | 1.368 | |
| Otros resultados financieros | 450 | 546 | -197 | -195 | -322 | 134 | 199 | 229 | 1.329 | 70 | 142 | 46 | 79 | 63 | 1.400 | |
| Resultado por servicios | 2.554 | 2.598 | 2.782 | 2.341 | 2.774 | 3.350 | 4.459 | 5.881 | 7.632 | 1.157 | 1.380 | 753 | 709 | 671 | 7.855 | |
| Cargos por incobrabilidad | -2.173 | -2.464 | -6.923 | -1.461 | -1.036 | -714 | -737 | -1.174 | -1.863 | -256 | -395 | -286 | -205 | -190 | -2.002 | |
| Gastos de administración | -5.263 | -5.224 | -6.726 | -5.310 | -5.382 | -6.303 | -7.741 | -9.735 | -12.401 | -1.844 | -2.192 | -1.207 | -1.123 | -1.069 | -12.749 | |
| Cargas impositivas | -379 | -418 | -512 | -366 | -393 | -509 | -769 | -1.105 | -1.715 | -232 | -347 | -180 | -178 | -168 | -1.830 | |
| Impuesto a las ganancias | -393 | -216 | -337 | -295 | -202 | -217 | -365 | -380 | -1.168 | -206 | -285 | -73 | -165 | -120 | -1.247 | |
| Ajustes de valuación de préstamos al sector público ² | 0 | 0 | 0 | -665 | -51 | -201 | -170 | -100 | -267 | 9 | -17 | 5 | -24 | 7 | -293 | |
| Amortización de amparos | 0 | 0 | 0 | -791 | -1.147 | -1.168 | -1.182 | -1.466 | -688 | -159 | -46 | -47 | -20 | -26 | -576 | |
| Diversos | 307 | 615 | -4.164 | 1.178 | 846 | 1.156 | 1.641 | 1.576 | 916 | 74 | 73 | 189 | 37 | 36 | 915 | |
| 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 | 671 | 813 | 202 | 536 | 277 | 3.554 | |
| Resultado ajustado ⁴ | - | - | - | -1.357 | 252 | 2.016 | 4.267 | 4.023 | 4.367 | 821 | 877 | 243 | 579 | 297 | 4.422 | |
| <i>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Margen financiero | 6,2 | 6,4 | 7,6 | 2,3 | 2,9 | 4,3 | 5,9 | 5,8 | 7,3 | 7,5 | 8,2 | 6,6 | 9,4 | 7,1 | 7,5 | |
| Resultado por intereses | 4,1 | 4,3 | -0,2 | 0,1 | 1,0 | 1,7 | 2,1 | 2,7 | 4,4 | 3,6 | 5,5 | 5,0 | 6,2 | 4,8 | 4,7 | |
| Ajustes CER y CVS | 0,0 | 0,0 | 1,1 | 0,9 | 0,8 | 1,0 | 0,6 | 0,4 | 0,4 | 0,6 | 0,2 | 0,2 | 0,3 | 0,0 | 0,3 | |
| Diferencias de cotización | 0,2 | 0,3 | 4,4 | -0,3 | 0,6 | 0,5 | 0,6 | 0,6 | 0,9 | 0,7 | 0,9 | 1,7 | 0,7 | 1,1 | 1,0 | |
| Resultado por títulos valores | 1,4 | 1,2 | 2,5 | 1,7 | 0,8 | 1,0 | 2,4 | 1,9 | 0,9 | 2,4 | 1,3 | -0,6 | 1,7 | 0,8 | 0,8 | |
| Otros resultados financieros | 0,5 | 0,7 | -0,1 | -0,2 | -0,3 | 0,1 | 0,2 | 0,1 | 0,8 | 0,2 | 0,4 | 0,3 | 0,5 | 0,4 | 0,8 | |
| Resultado por servicios | 2,9 | 3,2 | 2,0 | 2,0 | 2,4 | 2,7 | 3,4 | 3,8 | 4,3 | 4,1 | 4,3 | 4,8 | 4,4 | 4,2 | 4,4 | |
| Cargos por incobrabilidad | -2,5 | -3,0 | -5,0 | -1,3 | -0,9 | -0,6 | -0,6 | -0,8 | -1,1 | -0,9 | -1,2 | -1,8 | -1,3 | -1,2 | -1,1 | |
| Gastos de administración | -6,0 | -6,4 | -4,8 | -4,6 | -4,6 | -5,1 | -5,9 | -6,3 | -7,0 | -6,5 | -6,8 | -7,7 | -7,0 | -6,7 | -7,1 | |
| Cargas impositivas | -0,4 | -0,5 | -0,4 | -0,3 | -0,3 | -0,4 | -0,6 | -0,7 | -1,0 | -0,8 | -1,1 | -1,1 | -1,1 | -1,0 | -1,0 | |
| Impuesto a las ganancias | -0,4 | -0,3 | -0,2 | -0,3 | -0,2 | -0,2 | -0,3 | -0,2 | -0,7 | -0,7 | -0,9 | -0,5 | -1,0 | -0,7 | -0,7 | |
| 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 | 0,0 | -0,1 | 0,0 | -0,1 | 0,0 | -0,2 | |
| Amortización de amparos | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,7 | -1,0 | -1,0 | -0,9 | -0,9 | -0,4 | -0,6 | -0,1 | -0,3 | -0,1 | -0,2 | -0,3 | |
| Diversos | 0,4 | 0,7 | -3,0 | 1,0 | 0,7 | 0,9 | 1,2 | 1,0 | 0,5 | 0,3 | 0,2 | 1,2 | 0,2 | 0,2 | 0,5 | |
| 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 | 2,4 | 2,5 | 1,3 | 3,3 | 1,7 | 2,0 | |
| Resultado total / Patrimonio neto ³ | 0,8 | 1,4 | -79,0 | -19,1 | -8,1 | 4,1 | 15,3 | 10,9 | 15,2 | 18,5 | 20,2 | 10,3 | 26,8 | 13,7 | 15,5 | |

(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 | Feb 08 | Dic 08 | Ene 09 | Feb 09 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Cartera irregular total | 8,3 | 9,9 | 19,8 | 15,7 | 8,9 | 4,4 | 2,9 | 2,2 | 2,3 | 2,5 | 2,8 | 2,9 |
| 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 | 3,1 | 3,2 |
| Previsiones / Cartera irregular total | 67,7 | 75,7 | 73,4 | 79,0 | 97,0 | 114,3 | 129,3 | 141,3 | 137,1 | 134,1 | 126,6 | 124,0 |
| (Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales | 2,7 | 2,4 | 5,3 | 3,3 | 0,4 | -0,6 | -0,9 | -0,9 | -0,8 | -0,9 | -0,8 | -0,7 |
| (Cartera irregular total - Previsiones) / PN | 13,4 | 11,4 | 18,6 | 11,2 | 1,3 | -2,2 | -3,0 | -3,6 | -3,3 | -3,4 | -2,8 | -2,6 |

Fuente: BCRA