

Informe sobre Bancos

Mayo de 2009



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Mayo de 2009

Año VI, N° 9



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

Los balances bancarios continúan fortaleciéndose, presentando acotados descalces de moneda extranjera y de partidas con CER

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

Los depósitos del sector público impulsan las colocaciones, en un mes de importantes vencimientos impositivos

Pág. 6 | Financiaciones

Los adelantos y las líneas destinadas a la financiación de exportaciones impulsan el incremento del crédito al sector privado

Pág. 8 | Solvencia

Aumentos en los gastos administrativos y cargos por incobrabilidad impactan en resultados devengados

Pág. 11 | Novedades normativas

Pág. 12 | Metodología y glosario

Pág. 14 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Mayo de 2009 disponible al 23/06/09. Este Informe se concentra en la descripción del comportamiento del sistema financiero, incluyendo aperturas por subconjuntos homogéneos. Los datos presentados (en particular, aquellos de rentabilidad) son provisorios y están sujetos a posteriores rectificaciones. Salvo que se indique lo contrario, la información incluida corresponde a datos a fin de mes.

Publicado el 16 de julio de 2009

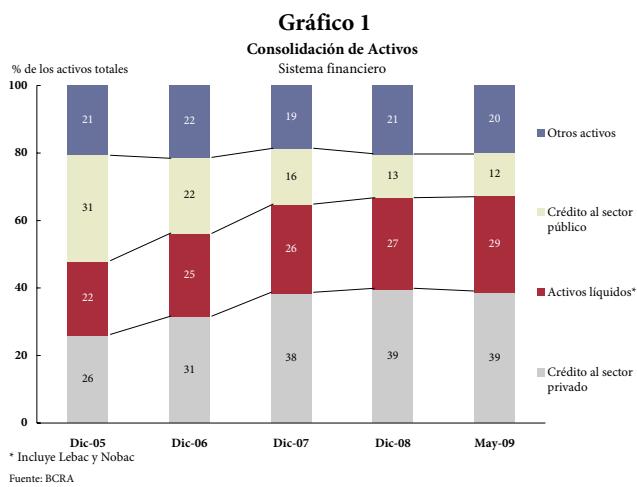
Para comentarios, consultas o suscripción electrónica: analisis.financiero@bcra.gov.ar

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

Síntesis del mes

- El marco normativo prudencial implementado por el BCRA en los últimos años, combinado con el sostenido desarrollo de nuevas medidas de provisión de liquidez, están permitiendo sostener el crecimiento de la intermediación con el sector privado, asegurando las condiciones de estabilidad financiera. De esta manera, los bancos continúan manteniendo altos niveles de liquidez y solvencia en un contexto de mercados financieros internacionales que siguen observando episodios de volatilidad.
- El BCRA continúa adoptando medidas para preservar la estabilidad financiera y la dinámica del crédito, disponiendo durante mayo la licitación de *swaps* de tasas de interés fija por variable, mientras que en junio se incorpora la posibilidad de licitar opciones de pases activos en pesos. En este marco, el saldo de balance del crédito al sector privado crece 1,1% en mayo por el aumento de los adelantos y de las líneas destinadas a la financiación de exportaciones. En términos interanuales, el ritmo de expansión del financiamiento a las familias y a las empresas alcanza a 11,4% en el mes. En el último año los bancos públicos explican aproximadamente tres cuartas partes del incremento total de las financiaciones al sector privado.
- El saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero crece 1% en mayo principalmente por las colocaciones del sector público en un marco de significativos vencimientos impositivos. Los depósitos del sector privado aumentan levemente en el mes, impulsados por la suba de las imposiciones a la vista, que resulta parcialmente compensada por la disminución de las colocaciones a plazo.
- El indicador de liquidez (partidas denominadas en pesos y en moneda extranjera) crece levemente en el mes, ubicándose en 30,8% de los depósitos (7,8 p.p. mayor que el correspondiente al mismo mes del año pasado). La tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase con el BCRA aumenta en mayo, llevando al indicador amplio de liquidez a 41,9% de los depósitos (3,2 p.p. más que hace 12 meses).
- Desde niveles moderados continúa percibiéndose cierta materialización del riesgo de crédito de las familias y de las empresas que enfrenta el sistema financiero. La irregularidad del crédito al sector privado aumenta 0,1 p.p. en mayo hasta 3,8%, acumulando una suba de 0,7 p.p. en lo que va del año, impulsada mayormente por el crédito al consumo de los hogares.
- El patrimonio neto contable consolidado del sistema financiero se expande 0,7% (14,2% i.a.) en mayo. El capital regulatorio continúa creciendo paulatinamente en un marco de desaceleración del crecimiento de los activos ponderados por riesgo, por lo que el ratio de integración de capital se ubica en 17,6% en términos de éstos últimos, acumulando una suba de 0,8 p.p. en 2009.
- El resultado contable mensual alcanza 1,4% a. del activo, reduciéndose con respecto al mes pasado principalmente por mayores gastos de administración, cargos por incobrabilidad y cargas impositivas. Si se excluye el efecto contable de la variación del tipo de cambio nominal peso-dólar, las utilidades contables devengadas del sistema financiero en lo que va de 2009 resultan menores a las verificadas en el mismo período del año anterior. Se estima que valuando las tenencias de activos del sector público a precios de realización a cada momento del tiempo, el agregado del sistema financiero estaría mostrando una pérdida de aproximadamente \$2.100 millones, para el acumulado de los últimos 12 meses (frente a la ganancia contable devengada de \$5.300 millones en igual período). No obstante, se destaca que la solvencia de los bancos, medida en términos de la integración de capital, se mantendría en niveles adecuados aún teniendo en cuenta el mencionado ajuste.

Actividad

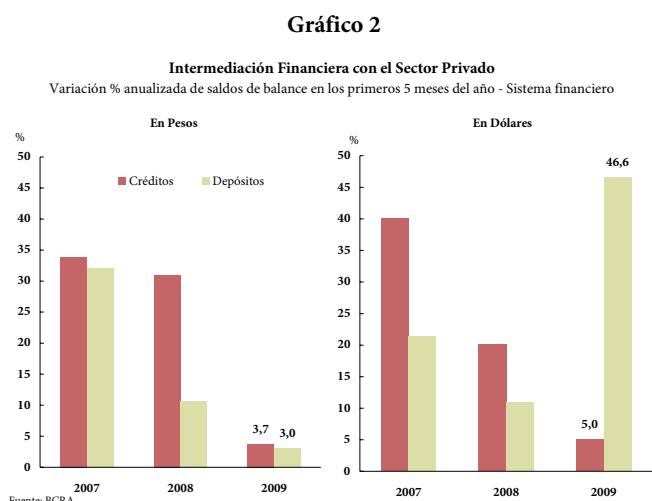


Los balances bancarios continúan fortaleciéndose, presentando acotados descalces de moneda extranjera y de partidas con CER

En mayo se evidencia un moderado incremento de la intermediación financiera de los bancos con el sector privado. El activo neteado del sistema financiero creció 0,7% en el mes, acumulando una expansión interanual (i.a.) de 12,1%, casi 3 p.p. menor que el registro de 12 meses atrás. Este aumento mensual estuvo impulsado principalmente por los bancos públicos.

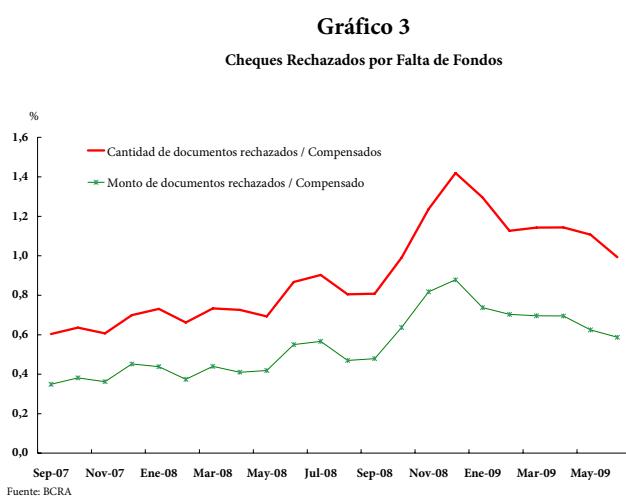
El conjunto de bancos sigue transitando el proceso de fortalecimiento de sus balances iniciado hace casi cinco años, a pesar de atravesar una etapa de gran volatilidad en los mercados financieros. Se verifica una mejora en términos de la composición del activo de las entidades financieras. El crédito a las familias y a las empresas se ubica en torno a 39% del activo total del sistema financiero (ver Gráfico 1), casi 13 p.p. por encima del nivel de fines de 2005. Los activos líquidos (incluyendo la tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase con el BCRA) incrementan su participación, mientras que el saldo de balance del crédito al sector público vino perdiendo ponderación.

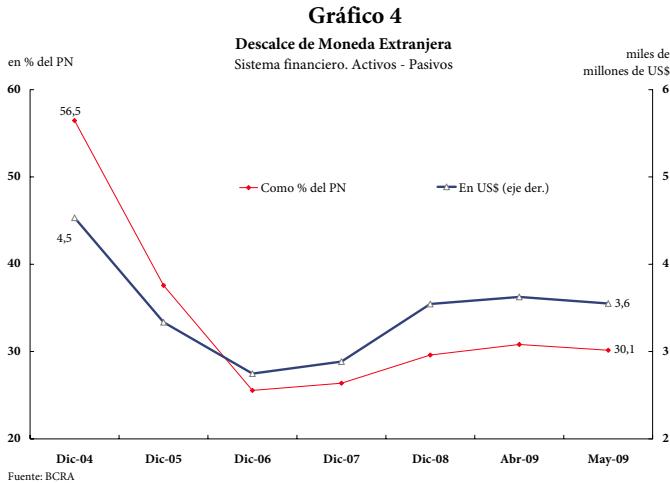
Al considerar los primeros cinco meses del año, se observa un menor crecimiento de las financiaciones al sector privado respecto de igual período de años anteriores. Igual comportamiento se registra en términos de los depósitos en moneda local, mientras que las colocaciones en dólares muestran un mayor impulso en el acumulado del año (ver Gráfico 2).



Con referencia al flujo de fondos estimado para mayo a partir de los datos de los balances bancarios, se destaca el incremento de los depósitos del sector público (\$2.050 millones) como el principal origen de recursos, en parte como consecuencia de los importantes vencimientos impositivos del período. Entre las principales aplicaciones de fondos se encuentran el aumento de las financiaciones al sector privado (\$1.600 millones) y la suba de los activos líquidos (\$1.050 millones).

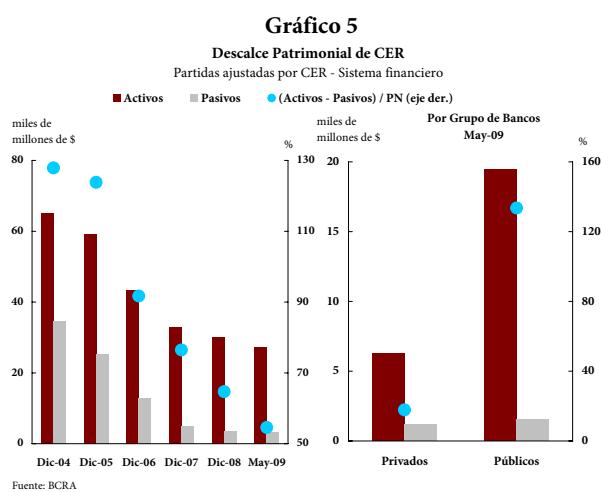
En el primer semestre de 2009 se observa una gradual disminución en el rechazo de cheques por motivo de falta de fondos, quebrando la tendencia creciente que comenzó a registrarse en el primer semestre de 2008 y que se tornara más significativa hacia fines de ese año. Así, a mediados de 2009 el monto de documentos rechazados por falta de fondos alcanzó 0,6% del monto compensado (1% de la cantidad de transacciones), por deba-





jo del 0,9% observado a fines del año anterior (1,4% de la cantidad de transacciones) (ver Gráfico 3).

El descalce de balance entre activos y pasivos en moneda extranjera del sistema financiero se reduce ligeramente en el mes, ubicándose en 30,1% del patrimonio neto (ver Gráfico 4). La disminución mensual de los activos en moneda extranjera (US\$280 millones) que resulta impulsada por los activos líquidos, supera a la caída del pasivo en esa moneda (US\$200 millones). La disminución de estos pasivos se da en el marco de la leve disminución de los depósitos del sector público, ya que las colocaciones de empresas y familias aumentan en el mes. El descalce patrimonial de moneda se ubica muy por debajo de los niveles verificados a fines de 2004. Adicionalmente, sólo 17% del saldo de balance de los créditos al sector privado están denominados en moneda extranjera (6% del activo total), siendo principalmente destinados para la financiación de exportaciones.

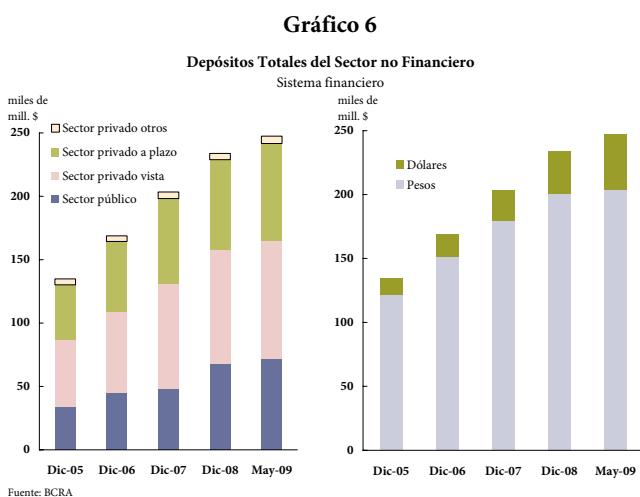


Como otro signo de normalización patrimonial, el sistema financiero sigue reduciendo el descalce de partidas ajustables por CER. En particular, la diferencia entre activos y pasivos ajustables por CER se ubica en 55% del patrimonio neto de los bancos, verificando una disminución de 11 p.p. (ver Gráfico 5) en lo que va del año, fundamentalmente asociada al canje de Préstamos Garantizados. De esta manera, sigue reduciéndose la exposición del conjunto de entidades financieras al riesgo de tasa de interés real, siendo los bancos públicos los que explican mayormente el descalce a nivel agregado.

Depósitos y liquidez

Los depósitos del sector público impulsan las colocaciones, en un mes de importantes vencimientos impositivos

El saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero¹ crece \$2.400 millones (1%) en mayo. El incremento mensual es conducido mayormente por las colocaciones del sector público (\$2.050 millones ó 3%) en el marco de los fuertes vencimientos impositivos y, en menor medida, por las del sector privado. En lo que va del año, los depósitos totales vienen siendo conducidos en mayor medida por las colocaciones a plazo del sector privado, mayormente concretadas en moneda extranjera (ver Gráfico 6).



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

Gráfico 7

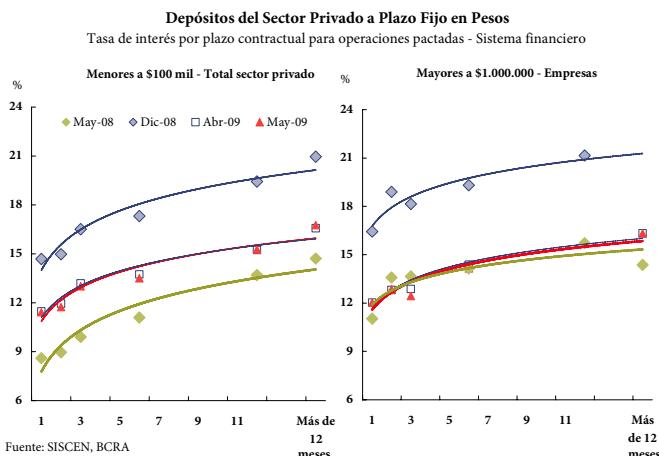


Gráfico 8

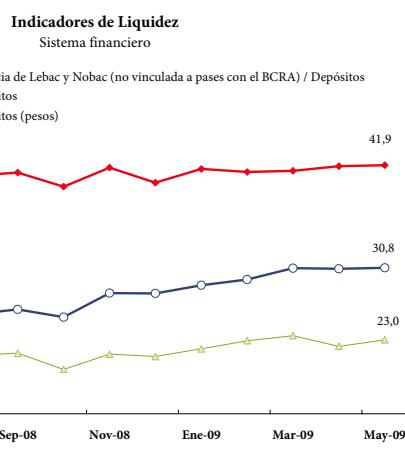
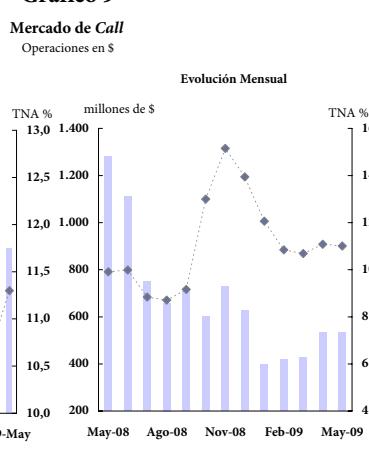


Gráfico 9



En el mes el leve incremento del saldo de balance de los depósitos del sector privado resulta impulsado por las colocaciones a la vista (1%), mientras que las imposiciones a plazo verifican una merma mayormente explicada por aquellas en moneda nacional. La evolución de las imposiciones del sector privado a plazo en pesos se produce en un contexto de tasas de interés estables con respecto a abril, ubicándose por debajo de las registradas a fines de 2008 (ver Gráfico 7). Las tasas de interés pactadas en las colocaciones a plazo en dólares del sector privado resultan levemente menores a las del mes pasado y a las de un año atrás.

El sistema financiero conserva elevados niveles de liquidez. En mayo los activos líquidos del conjunto de entidades financieras crecen \$1.050 millones como resultado del aumento del stock de pasos netos con el BCRA (\$2.650 millones) en el marco de la disminución del efectivo en bancos y en esta Institución (\$1.600 millones). El indicador de liquidez (incluyendo partidas denominadas en pesos y moneda extranjera) aumenta levemente en mayo hasta 30,8% de los depósitos totales, acumulando un incremento de 7,8 p.p. con respecto al mismo mes del año pasado (ver Gráfico 8), mientras que el indicador de liquidez en pesos se ubica en 23% de los depósitos totales en moneda nacional, levemente por encima del registro del mes anterior y 4,9 p.p. más que hace 12 meses. La tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase con el BCRA crece \$250 millones en mayo, con lo que el indicador amplio de liquidez se mantiene en torno a 41,9% de los depósitos, 3,2 p.p. más que hace 12 meses.

La tasa de interés del mercado de call permanece relativamente estable en mayo, en torno a 11% (ver Gráfico 9). El volumen operado por día en promedio en este mercado también se mantiene en niveles similares a los del mes pasado.

Financiaciones

Los adelantos y las líneas destinadas a la financiación de exportaciones impulsan el incremento del crédito al sector privado

El saldo de balance del crédito al sector privado se incrementa \$1.500 millones (1,1%) en mayo, \$1.600 millones (1,2%) si se ajusta por la emisión mensual de fideicomisos financieros². Este crecimiento es explicado por el aumento de los adelantos y de las financiaciones a

² En mayo se registran tres emisiones de fideicomisos financieros con cartera de préstamos bancarios como activos subyacentes por un total de \$103 millones. La totalidad corresponde a securitzaciones de préstamos personales.

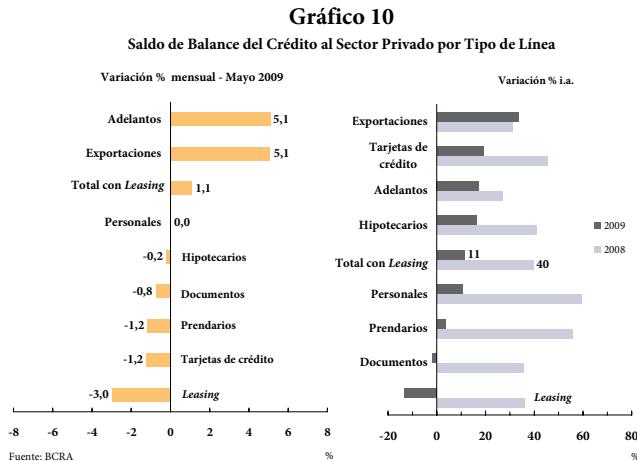


Gráfico 11
Evolución del Crédito Total al Sector Privado por Grupo de Bancos

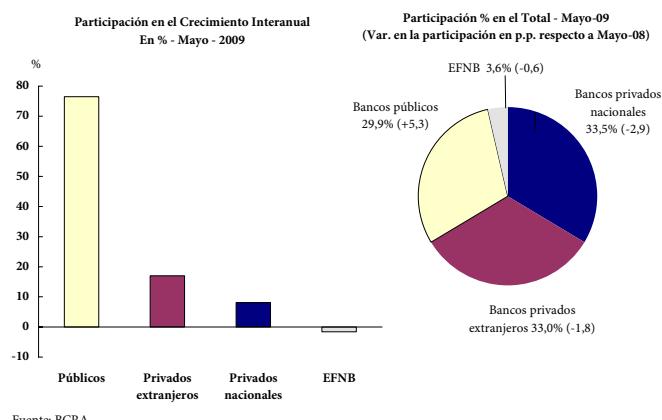
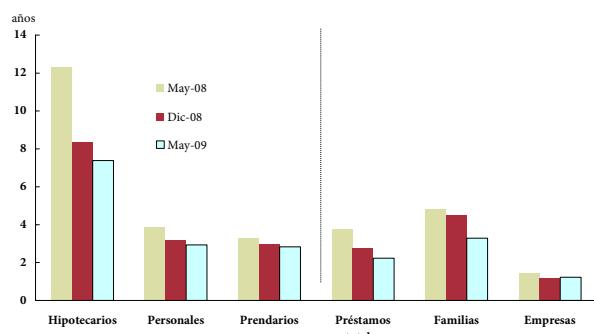


Gráfico 12
Madurez de los Préstamos al Sector Privado
Plazo promedio ponderado por monto operado - Sistema financiero



NOTA: no se incluyen adelantos en cuenta corriente ni tarjetas de crédito.
Fuente: SISCEN, BCRA

las exportaciones³ (ver Gráfico 10), que más que compensan la reducción observada en el resto de las líneas. En términos interanuales, el ritmo de expansión del crédito al sector privado muestra una leve desaceleración hasta alcanzar 11,4%, 0,4 p.p. por debajo del registro de abril.

El crecimiento mensual del saldo de balance del crédito a las familias y a las empresas es explicado principalmente por los bancos públicos y, en menor medida, por los bancos privados extranjeros. **En el último año las entidades financieras oficiales explican aproximadamente tres cuartas partes del incremento total de las financiaciones al sector privado**, de esta manera aumentan significativamente su participación en el stock crediticio (ver Gráfico 11).

A lo largo de 2009 se observa una reducción en el plazo promedio de los créditos otorgados al sector privado. Este movimiento es explicado por la disminución en la madurez de las nuevas financiaciones otorgadas a los hogares, conducida principalmente por el acortamiento en los plazos de los préstamos hipotecarios (ver Gráfico 12).

En 2009 el crédito al sector privado es impulsado por el financiamiento a las empresas, con una leve caída del crédito a las familias⁴. En los primeros 4 meses del año los préstamos al sector corporativo crecen 12,6% a. (abril de 2009 último dato disponible para realizar esta apertura), alcanzando de esta manera 23,3% del activo neteado del sistema financiero (en línea con los valores observados en diciembre de 2008). El financiamiento bancario a las empresas sigue creciendo en casi todos los sectores productivos: los créditos a la industria, a la producción primaria y a la construcción evidencian incrementos por encima del promedio, ganando participación en el total de las financiaciones, en detrimento de los créditos a los servicios y al comercio (ver Gráfico 13).

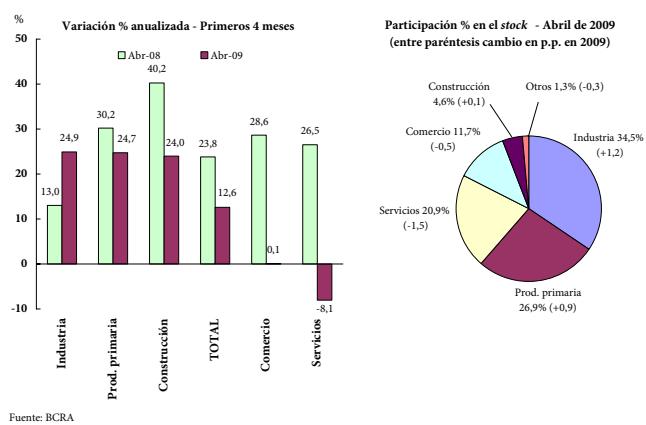
Si bien aún se ubica en niveles moderados, continúa verificándose cierta materialización del riesgo de crédito de las familias y de las empresas. La irregularidad del crédito al sector privado aumenta 0,1 p.p. de las financiaciones en mayo hasta 3,8%, indicador que acumula un incremento de 0,7 p.p. en los primeros 5 meses del año, siendo mayormente impulsado por los créditos al consumo de los hogares (su irregularidad aumenta 1,1 p.p. en lo que va de 2009 hasta 6,1% - último dato a abril-09) (ver Gráfico 14). El grado de cobertura de financiaciones irregulares con previsiones continúa sien-

³ En mayo el tipo de cambio nominal peso – dólar se mantiene estable.

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

Gráfico 13

Préstamos a las Empresas por Sector Económico



Fuente: BCRA

Gráfico 14

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

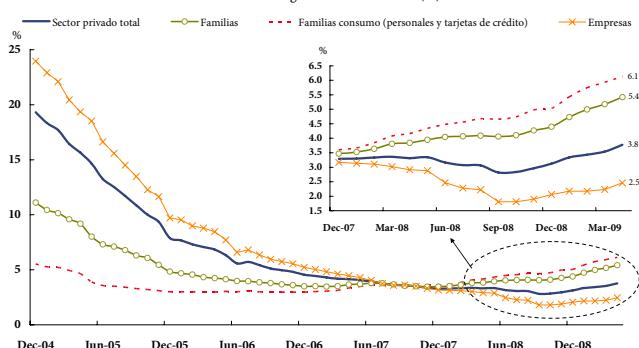
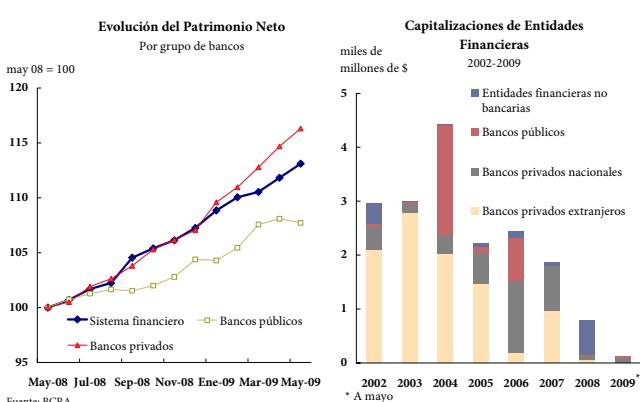


Gráfico 15

Solvencia



Fuente: BCRA

do elevado (116%), mostrando una leve caída en 2009 producto de la mayor morosidad de la cartera de finanzas al sector privado.

Continuando con las medidas adoptadas por este Banco Central para preservar la estabilidad financiera y la dinámica del crédito, durante el mes de mayo se dispuso la licitación de swaps de tasas de interés fija por variable. En dicha licitación se adjudicaron \$50 millones en valores nacionales, luego de que se recibieran ofertas por más de \$280 millones, muy por encima del monto originalmente licitado. Este instrumento contribuye a la eficiente administración del riesgo de tasa de interés que enfrentan los bancos, al estimular el otorgamiento de préstamos a tasa de interés fija con plazos relativamente mayores a los que actualmente se observan en el mercado, sirviendo al mismo tiempo como referencia para la estructura temporal de tasas de interés nominales a largo plazo.

Solvencia

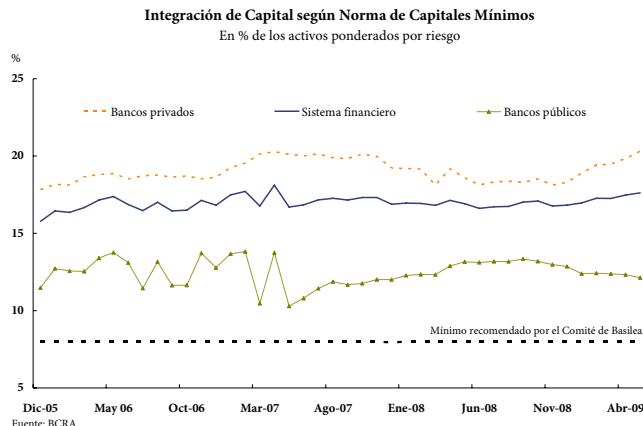
Aumentos en los gastos administrativos y cargos por incobrabilidad impactan en resultados devengados

El patrimonio neto contable del sistema financiero consolidado se expande 0,7% en mayo (14,2% i.a.) tanto por las ganancias devengadas como por la recepción de nuevos aportes de capital. Un banco privado de capital nacional y otro de capital extranjero reciben capitalizaciones por un total de aproximadamente \$24 millones en el mes. Desde inicios de 2002 los aportes de capital totalizan \$17.800 millones (ver Gráfico 15).

El ratio de integración de capital continúa creciendo paulatinamente en un marco de desaceleración en el crecimiento de los activos ponderados por riesgo, en parte explicado por el menor dinamismo de las finanzas al sector privado. Así, el ratio de integración de capital del conjunto de bancos se ubica en 17,6% de los activos ponderados por riesgo, incrementándose 0,8 p.p. en lo que va del año (ver Gráfico 16). El aumento de la integración es explicado fundamentalmente por los bancos privados. El exceso de integración representa el 88% del total de la exigencia a nivel sistémico.

El resultado contable alcanza 1,4%a. del activo en mayo, reduciéndose 0,3 p.p. con respecto al mes anterior. Los menores resultados mensuales son explicados por los mayores egresos devengados (gastos de administración, cargos por incobrabilidad y devengamiento del impuesto a las ganancias) que son en parte compensados

Gráfico 16



por el incremento del margen financiero. Al escindirse el efecto de la suba del tipo de cambio nominal peso-dólar verificada en la primera parte de 2009, en lo que va del año el sistema financiero registra utilidades por debajo a la registrada hace 12 meses atrás. Esta evolución se refleja tanto en la rentabilidad de los bancos privados como públicos (ver Gráfico 17).

Tanto los bancos privados como los públicos devengan beneficios contables mensuales inferiores a los de abril: la rentabilidad de los bancos privados cae 0,3 p.p. del activo hasta 2%a. y la de los oficiales 0,2 p.p. hasta 0,3%a..

Cabe considerar que la rentabilidad del sistema financiero desaparecería si se valúan los activos del sector público en cartera de acuerdo a los precios de realización. Las ganancias acumuladas para el sistema financiero en el último año se convertirían en pérdidas estimadas por aproximadamente \$2.100 millones (ROA de -0,7%). No obstante, la solvencia del sistema financiero se mantendría en niveles adecuados aún de realizarse el mencionado ajuste en la valuación de activos.

Durante mayo el margen financiero de la banca se incrementa 1,3 p.p. del activo hasta 8,2%a., principalmente por el desempeño de los resultados por títulos valores (crecen 0,5 p.p. del activo hasta 2,8%a.) y las diferencias de cotización (crecen 0,4 p.p. del activo hasta 1%a.). Los resultados por intereses continúan aumentando (0,2 p.p. del activo hasta 4,1%a.). En el acumulado del año el margen financiero registra un máximo de 7,8%a. del activo, aumentando 1,2 p.p. respecto al mismo período del año pasado, en parte por el desempeño de los rubros más afectados por la evolución del tipo de cambio nominal peso-dólar (ver Gráfico 18).

Los resultados por servicios se incrementan levemente en el mes hasta alcanzar 3,8%a. del activo, ubicándose en 3,7%a. en los primeros 5 meses del año, 0,3 p.p. del activo por encima del mismo período del año anterior. Los resultados por servicios son motorizados principalmente por los bancos privados.

Los gastos de administración crecen 0,6 p.p. del activo hasta 6,9%a. en el mes y los cargos por incobrabilidad se incrementan 0,3 p.p. del activo en mayo hasta 1,4%a. (ver Gráfico 19). Asimismo, en el mes se verifica una suba de 0,6 p.p. en el impuesto a las ganancias.

En base a la información disponible al momento de la publicación del presente informe, se estima que el sistema financiero cierre el segundo trimestre del año con significativos niveles de solvencia. Los ingresos

Gráfico 17
Resultados Acumulados
Sistema financiero - Primeros 5 meses

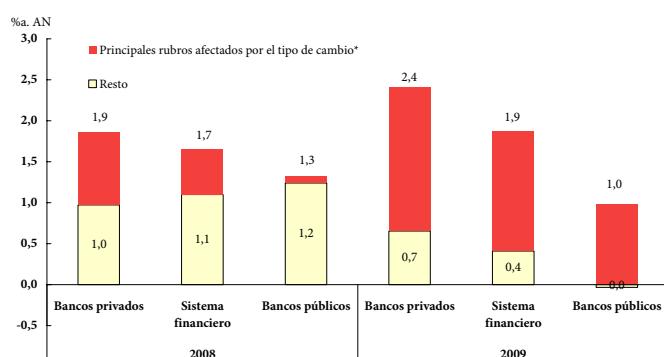


Gráfico 18
Margen Financiero
Sistema financiero

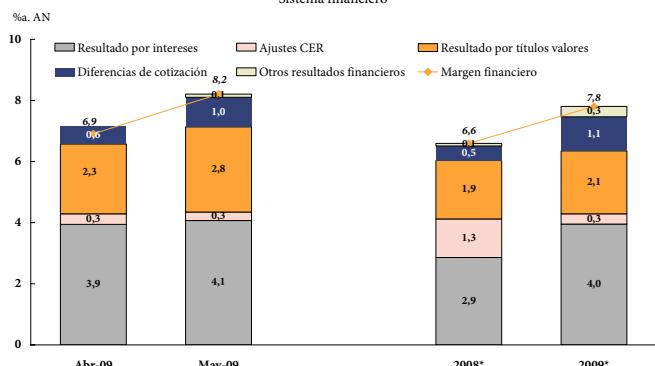
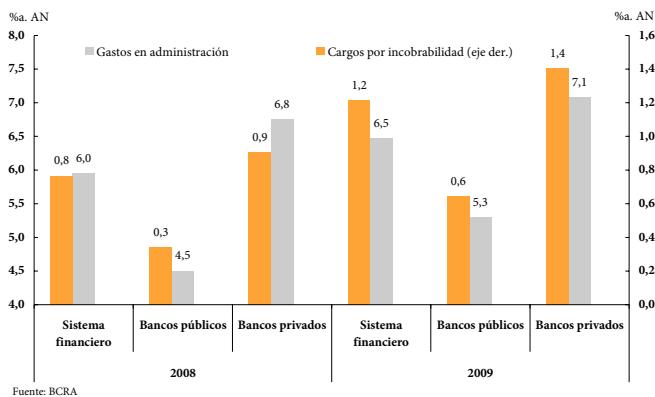


Gráfico 19

Principales Egresos del Estado de Resultados
Primeros 5 meses



Fuente: BCRA

más estables continuarían siendo el principal canal para robustecer los indicadores de solvencia a pesar del marco de gradual desaceleración de la intermediación financiera con el sector privado. Por otro lado, podrían presentarse ciertas variaciones en algunos rubros del cuadro de resultados, dados los ajustes que normalmente se efectúan sobre el cierre de ejercicio trimestral. Los beneficios contables continuarán siendo afectados gradualmente por mayores cargos por incobrabilidad (en un marco de mayores niveles de irregularidad) y gastos de administración.

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” 4946 – 19/05/09

Texto ordenado de las disposiciones vinculadas con el régimen de Ventanillas de liquidez del BCRA.

Comunicación “A” 4947 – 26/05/09

Financiamiento al sector público no financiero. Con relación a las cauciones de certificados de depósito a plazo fijo emitidos por la entidad prestamista, se elimina la condición de que las mismas se realicen en la misma moneda que la asistencia crediticia.

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 dando 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 correspondencias) 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 quebrantes 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.

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 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 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

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	May 2008	2008	Abr 2009	May 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	23,0	28,0	30,7	30,8
2.- Crédito al sector público	16,9	16,2	16,2	18,0	17,3	23,0	48,9	47,0	40,9	31,5	22,5	16,3	14,4	12,7	12,5	12,5
3.- Crédito al sector privado	50,8	47,7	48,4	44,9	39,9	42,7	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	38,8	39,4	38,5	38,5
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	3,7	3,8
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	-2,3	-3,3	-2,1	-1,9
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	1,7	1,6	2,0	1,9
7.- ROE	4,1	6,3	3,9	1,7	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	14,1	13,4	16,7	15,6
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	168	167	180	178
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	17,5	17,6
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	81	90	87	88

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	May 08	Dic 08	Abr 09	May 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	325.839	347.102	361.516	365.859	1,2	5,4	12,3
Activos líquidos ¹	20.278	13.005	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	47.246	58.989	62.642	61.054	-2,5	3,5	29,2
Títulos públicos	10.474	3.694	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	67.657	65.320	76.029	79.122	4,1	21,1	16,9
Lebac/Nobac	-	-	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	41.785	37.158	42.977	45.700	6,3	23,0	9,4
Tenencia por cartera propia	-	-	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	35.170	25.716	27.669	27.934	1,0	8,6	-20,6
Por operaciones de pase activo ²	-	-	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	6.615	11.442	15.308	17.766	16,1	55,3	168,5
Títulos privados	633	543	332	198	387	389	813	382	563	203	254	277	9,0	36,7	-50,8
Préstamos	83.277	77.351	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	145.502	154.727	153.733	155.303	1,0	0,4	6,7
Sector público	15.164	22.694	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.003	17.097	13.967	13.876	-0,6	-18,8	-18,4
Sector privado	64.464	52.039	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	122.409	132.837	135.828	137.543	1,3	3,5	12,4
Sector financiero	3.649	2.617	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	6.090	4.793	3.939	3.883	-1,4	-19,0	-36,2
Previsiones por préstamos	-6.907	-6.987	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.383	-4.745	-5.321	-5.472	2,8	15,3	24,9
Otros créditos por intermediación financiera	42.361	21.485	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	38.444	38.158	39.237	41.446	5,6	8,6	7,8
ON y OS	794	751	1.708	1.569	1.018	873	773	606	717	912	1.082	1.136	5,0	24,5	58,5
Fideicomisos sin cotización	2.053	2.065	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.564	5.722	6.136	6.152	0,3	7,5	10,6
Compensación a recibir	0	0	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	320	357	384	386	0,6	8,3	20,6
Otros	39.514	18.669	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	31.848	31.167	31.635	33.772	6,8	8,4	6,0
Bienes en locación financiera (<i>leasing</i>)	786	771	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.860	3.935	3.442	3.339	-3,0	-15,1	-13,5
Participación en otras sociedades	2.645	2.688	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	6.672	7.184	7.604	7.667	0,8	6,7	14,9
Bienes de uso y diversos	4.939	4.804	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.739	7.905	8.102	8.121	0,2	2,7	4,9
Filiales en el exterior	1.115	1.057	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	2.934	3.154	3.483	3.552	2,0	12,6	21,1
Otros activos	3.950	5.334	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	9.600	12.273	12.312	11.451	-7,0	-6,7	19,3
Pasivo	146.267	107.261	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	287.408	305.725	317.735	321.737	1,3	5,2	11,9
Depósitos	86.506	66.458	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	222.278	236.482	248.816	251.353	1,0	6,3	13,1
Sector público ³	7.204	950	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	58.441	67.421	69.788	71.847	3,0	6,6	22,9
Sector privado ³	78.397	43.270	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	161.396	166.373	175.509	175.683	0,1	5,6	8,9
Cuenta corriente	6.438	7.158	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	38.091	39.619	39.277	39.507	0,6	-0,3	3,7
Caja de ahorros	13.008	14.757	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	46.438	51.016	52.368	53.037	1,3	4,0	14,2
Plazo fijo	53.915	18.012	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	69.055	69.484	77.243	76.012	-1,6	9,4	10,1
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	55.574	57.662	57.037	58.878	3,2	2,1	5,9
Obligaciones interfinancieras	3.545	2.550	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	5.327	3.895	3.181	3.140	-1,3	-19,4	-41,0
Obligaciones con el BCRA	102	4.470	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	2.252	1.885	1.401	1.340	-4,4	-28,9	-40,5
Obligaciones negociables	4.954	3.777	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	6.601	5.984	5.635	5.752	2,1	-3,9	-12,9
Líneas de préstamos del exterior	8.813	7.927	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.503	4.541	3.805	3.741	-1,7	-17,6	-16,9
Otros	37.883	17.295	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	36.892	41.357	43.014	44.905	4,4	8,6	21,7
Obligaciones subordinadas	2.255	2.260	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.638	1.763	1.900	1.929	1,5	9,4	17,7
Otros pasivos	2.210	2.524	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	7.917	9.818	9.983	9.577	-4,1	-2,5	21,0
Patrimonio neto	17.283	16.483	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	38.432	41.377	43.780	44.123	0,8	6,6	14,8
Memo															
Activo neteado	129.815	110.275	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	300.720	321.414	334.896	337.151	0,7	4,9	12,1
Activo neteado consolidado	125.093	106.576	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	290.768	312.357	326.367	328.621	0,7	5,2	13,0

(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 5 meses			Mensual			Últimos 12 meses
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Mar-09	Abr-09	May-09		
Margen financiero	7.291	6.943	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.526	8.106	10.607	2.525	1.903	2.275	23.027	
Resultado por intereses	5.106	4.625	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	3.512	5.374	899	1.087	1.127	11.436	
Ajustes CER y CVS	0	0	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	1.551	455	75	94	77	1.725	
Diferencias de cotización	185	268	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.304	586	1.518	593	156	269	3.236	
Resultado por títulos valores	1.481	1.490	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.462	2.356	2.799	596	629	773	4.905	
Otros resultados financieros	519	559	-299	-480	-375	233	235	264	1.363	101	462	362	-63	28	1.724	
Resultado por servicios	3.582	3.604	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.868	4.156	5.050	1.023	1.033	1.046	11.762	
Cargos por incobrabilidad	-3.056	-3.096	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.832	-940	-1.649	-364	-290	-379	-3.541	
Gastos de administración	-7.375	-7.362	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.748	-7.316	-8.792	-1.753	-1.743	-1.920	-20.224	
Cargas impositivas	-528	-571	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.315	-810	-1.283	-287	-254	-276	-2.789	
Impuesto a las ganancias	-446	-262	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-548	-1.555	-346	-301	-475	-2.350	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-680	-176	-13	-17	-14	-1.253	
Amortización de amparos	0	0	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-456	-289	-66	-63	-56	-827	
Diversos	535	702	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.366	526	624	3	188	175	1.464	
Resultado monetario	0	0	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultado total³	3	-42	-19.162	-5.265	-898	1.780	4.306	3.905	4.773	2.039	2.536	721	455	376	5.270	
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.523	3.174	3.001	800	535	446	7.350	
<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	6,6	7,8	9,3	6,9	8,2	7,2	
Resultado por intereses	4,0	3,8	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	2,9	4,0	3,3	3,9	4,1	3,6	
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	1,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,5	
Diferencias de cotización	0,1	0,2	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,5	1,1	2,2	0,6	1,0	1,0	
Resultado por títulos valores	1,2	1,2	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,5	1,9	2,1	2,2	2,3	2,8	1,5	
Otros resultados financieros	0,4	0,5	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,1	0,3	1,3	-0,2	0,1	0,5	
Resultado por servicios	2,8	3,0	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,4	3,7	3,8	3,7	3,8	3,7	
Cargos por incobrabilidad	-2,4	-2,6	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-0,8	-1,2	-1,3	-1,1	-1,4	-1,1	
Gastos de administración	-5,8	-6,1	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,0	-6,5	-6,5	-6,3	-6,9	-6,4	
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-0,7	-0,9	-1,1	-0,9	-1,0	-0,9	
Impuesto a las ganancias	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-1,1	-1,3	-1,1	-1,7	-0,7	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6	-0,6	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,4	
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,4	-0,2	-0,2	-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	0,4	0,5	0,0	0,7	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	1,7	1,9	2,7	1,7	1,4	1,7	
Resultado ajustado ⁴	0,0	0,0	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,6	2,2	2,9	1,9	1,6	2,3	
Resultado total / Patrimonio neto³	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	14,1	15,6	22,2	13,8	11,4	14,1	

(1) Dados 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	May 08	Dic 08	Abr 09	May 09
Cartera irregular total	12,9	13,1	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,8	2,7	3,3	3,4
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	3,7	3,8
Previsiones / Cartera irregular total	61,1	66,4	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	120,8	131,4	117,3	115,3
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	5,0	4,4	4,7	3,7	-0,3	-1,3	-1,0	-0,8	-0,6	-0,8	-0,6	-0,5
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	26,2	21,6	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-2,3	-3,3	-2,1	-1,9

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	May 2008	2008	Abr 2009	May 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	24,4	34,1	34,9	33,3
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	8,2	6,3	6,0	6,1
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	47,4	44,0	42,9	43,3
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	2,6	2,8	3,5	3,6
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	-2,8	-3,4	-2,1	-1,9
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	2,5	2,4	
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	14,6	15,2	20,0	19,0
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	163	166	188	189
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	18,6	18,3	19,8	20,3
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	75	86	95	99

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	May 08	Dic 08	Abr 09	May 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	189.556	208.888	216.399	216.547	0,1	3,7	14,2
Activos líquidos ¹	13.920	10.576	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	27.270	37.044	42.223	39.332	-6,8	6,2	44,2
Títulos públicos	7.583	1.627	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	23.454	29.552	35.839	38.146	6,4	29,1	62,6
Lebac/Nobac	0	0	-	-	8.359	15.227	19.592	17.684	17.322	23.457	24.890	26.916	8,1	14,7	55,4
Tenencia por cartera propia	0	0	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	13.891	12.858	16.457	17.815	8,3	38,6	28,3
Por operaciones de pase activo ²	0	0	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	3.432	10.598	8.433	9.101	7,9	-14,1	165,2
Títulos privados	563	451	273	172	333	307	683	310	457	127	108	137	26,1	7,6	-70,1
Préstamos	56.035	52.319	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	97.276	98.529	95.127	95.858	0,8	-2,7	-1,5
Sector público	8.172	13.803	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.224	6.249	2.159	2.015	-6,7	-67,8	-67,6
Sector privado	45.103	36.636	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	86.304	88.426	89.798	90.749	1,1	2,6	5,2
Sector financiero	2.760	1.880	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	4.748	3.854	3.169	3.095	-2,4	-19,7	-34,8
Previsiones por préstamos	-3.248	-3.957	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.558	-2.871	-3.276	-3.391	3,5	18,1	32,5
Otros créditos por intermediación financiera	36.600	13.037	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	25.093	25.265	24.946	25.757	3,2	1,9	2,6
ON y OS	724	665	1.514	1.394	829	675	618	430	529	699	788	822	4,3	17,6	55,6
Fideicomisos sin cotización	1.609	1.637	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	4.083	3.869	4.205	4.288	2,0	10,8	5,0
Compensación a recibir	0	0	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	320	357	384	386	0,6	8,3	20,6
Otros	34.267	10.735	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	20.160	20.339	19.569	20.260	3,5	-0,4	0,5
Bienes en locación financiera (<i>leasing</i>)	776	752	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.460	3.451	3.002	2.910	-3,0	-15,7	-15,9
Participación en otras sociedades	1.651	1.703	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.091	4.538	4.911	4.989	1,6	9,9	22,0
Bienes de uso y diversos	3.225	3.150	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.774	4.926	5.062	5.062	0,0	2,8	6,0
Filiales en el exterior	75	112	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-155	-178	-194	-196	1,0	10,0	26,5
Otros activos	2.190	2.574	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	6.396	8.505	8.651	7.943	-8,2	-6,6	24,2
Passivo	107.193	70.829	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	164.998	182.596	188.233	187.984	-0,1	3,0	13,9
Depósitos	57.833	44.863	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	121.784	135.711	142.798	142.870	0,1	5,3	17,3
Sector público ³	1.276	950	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	9.080	19.600	21.790	22.478	3,2	14,7	147,5
Sector privado	55.917	43.270	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	111.262	114.176	118.879	118.132	-0,6	3,5	6,2
Cuenta corriente	4.960	7.158	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	29.062	30.188	29.573	29.243	-1,1	-3,1	0,6
Caja de ahorros	9.409	14.757	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	29.055	32.778	33.756	33.933	0,5	3,5	16,8
Plazo fijo	39.030	18.012	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	47.712	46.990	51.228	50.430	-1,6	7,3	5,7
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	37.041	39.298	37.243	37.410	0,4	-4,8	1,0
Obligaciones interfinancieras	2.293	1.514	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	2.271	1.160	1.145	1.157	1,1	-0,3	-49,0
Obligaciones con el BCRA	83	1.758	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	705	649	329	332	0,7	-48,9	-53,0
Obligaciones negociables	4.939	3.703	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	6.295	5.672	5.337	5.362	0,5	-5,5	-14,8
Líneas de préstamos del exterior	5.491	4.644	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.457	2.261	1.401	1.301	-7,1	-42,5	-47,0
Otros	33.466	11.010	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	25.312	29.555	29.032	29.257	0,8	-1,0	15,6
Obligaciones subordinadas	1.668	1.700	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.634	1.759	1.896	1.925	1,5	9,4	17,8
Otros pasivos	1.420	1.637	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	4.539	5.828	6.297	5.779	-8,2	-0,8	27,3
Patrimonio neto	12.178	11.515	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	24.558	26.292	28.165	28.563	1,4	8,6	16,3
Memo															
Activo neteado	88.501	73.796	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	173.380	192.074	200.586	200.076	-0,3	4,2	15,4

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual									Primeros 5 meses			Últimos 12 meses		
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Mar-09	Abr-09	May-09	12 meses
Margen financiero	5.441	5.282	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	4.956	7.318	1.685	1.374	1.615	15.326
Resultado por intereses	3.598	3.519	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	2.848	4.139	664	860	860	9.017
Ajustes CER y CVS	0	0	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	374	77	8	10	7	355
Diferencias de cotización	160	256	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	551	857	280	118	167	1.925
Resultado por títulos valores	1.232	962	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	1.100	1.679	373	358	543	2.215
Otros resultados financieros	450	546	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	82	566	359	28	38	1.814
Resultado por servicios	2.554	2.598	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	2.947	3.563	727	735	721	8.248
Cargos por incobrabilidad	-2.173	-2.464	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-648	-1.142	-281	-212	-253	-2.357
Gastos de administración	-5.263	-5.224	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-4.842	-5.757	-1.185	-1.164	-1.215	-13.316
Cargas impositivas	-379	-418	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-598	-940	-208	-187	-198	-2.056
Impuesto a las ganancias	-393	-216	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-363	-1.042	-245	-164	-348	-1.846
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	-77	-21	0	-3	0	-210
Amortización de amparos	0	0	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-319	-145	-34	-32	-33	-515
Diversos	307	615	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	276	122	-25	37	38	762
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	1.331	1.956	433	383	326	4.037
Resultado ajustado⁴	-	-	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	1.727	2.121	468	418	359	4.761
<i>Indicadores annualizados - 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	6,9	9,0	10,3	8,3	9,9	8,2
Resultado por intereses	4,1	4,3	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	4,0	5,1	4,1	5,2	5,2	4,8
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,4	0,5	0,1	0,1	0,1	0,0	0,2
Diferencias de cotización	0,2	0,3	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,8	1,1	1,7	0,7	1,0	1,0
Resultado por títulos valores	1,4	1,2	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	1,5	2,1	2,3	2,2	3,3	1,2
Otros resultados financieros	0,5	0,7	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,1	0,7	2,2	0,2	0,2	1,0
Resultado por servicios	2,9	3,2	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,1	4,4	4,4	4,5	4,4	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	-1,4	-1,7	-1,3	-1,5	-1,3
Gastos de administración	-6,0	-6,4	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-6,8	-7,1	-7,2	-7,1	-7,4	-7,1
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-0,8	-1,2	-1,3	-1,1	-1,2	-1,1
Impuesto a las ganancias	-0,4	-0,3	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-0,5	-1,3	-1,5	-1,0	-2,1	-1,0
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	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,4	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3
Diversos	0,4	0,7	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,4	0,1	-0,2	0,2	0,2	0,4
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	1,9	2,4	2,6	2,3	2,0	2,2
Resultado ajustado⁴	0,1	0,2	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	2,4	2,6	2,9	2,5	2,2	2,6
Resultado total / Patrimonio neto³	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	14,6	19,0	21,1	18,4	15,4	17,1

(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 8 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	May 08	Dic 08	Abr 09	May 09
Cartera irregular total	8,3	9,9	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,3	2,5	3,3	3,4
Al sector privado no financiero	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,6	2,8	3,5	3,6
Previsiones / Cartera irregular total	67,7	75,7	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	129,1	134,1	118,2	116,1
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	2,7	2,4	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,7	-0,9	-0,6	-0,6
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	13,4	11,4	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-2,8	-3,4	-2,1	-1,9

Fuente: BCRA