

Informe sobre Bancos

Julio de 2009



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Julio de 2009

Año VI, N° 11



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

Se estabiliza el ritmo de crecimiento de la intermediación financiera

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

Los depósitos a plazo del sector privado mantienen la tendencia creciente

Pág. 6 | Financiaciones

Los bancos públicos continúan incrementando su participación en el total de financiaciones al sector privado

Pág. 8 | Solvencia

Los beneficios contables impulsan el incremento del patrimonio neto del sistema financiero

Pág. 10 | Novedades normativas

Pág. 11 | Metodología y glosario

Pág. 13 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Julio de 2009 disponible al 25/08/09. 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 15 de septiembre 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"

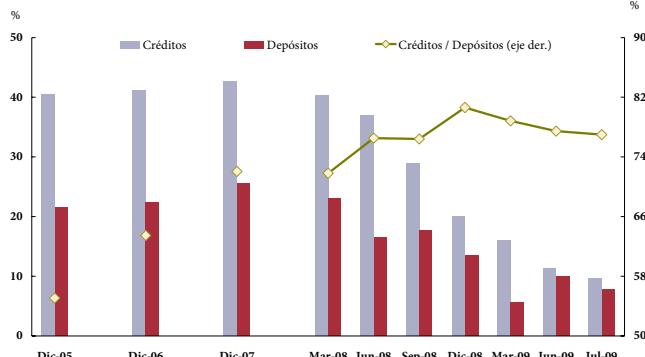
Síntesis del mes

- **El enfoque de administración de riesgos del BCRA, que ha generado un sistema financiero sólido en sus niveles de liquidez y solvencia, estaría siendo actualmente complementado por un contexto económico más positivo.** Los datos del mes de Julio parecen indicar una incipiente estabilización del riesgo de crédito del sector privado en el sistema financiero argentino. Al respecto, se destacan la disminución en el rechazo de cheques y la suavización en la evolución de la irregularidad de los préstamos bancarios.
- **Como parte de su accionar anticíclico, el BCRA disminuyó en julio, por primera vez en sus cinco años de implementación, las tasas de interés de pasos en 50 p.b..** Ante el mejor desempeño del mercado monetario, en agosto el Banco Central decidió una nueva reducción de las tasas de interés de pasos de 50 p.b..
- **Los depósitos totales del sector no financiero, según datos de balance de las entidades, crecen 0,7% en julio,** recogiendo el comportamiento de las colocaciones del sector público. Los depósitos del sector privado retroceden levemente en el mes producto de la disminución de las colocaciones a la vista, y a pesar del **incremento de las colocaciones a plazo (crecen \$2.500 millones)**. En los primeros 7 meses de 2009, las imposiciones del sector privado acumulan un aumento de 13,3%, destacándose fundamentalmente la evolución de los depósitos a plazo.
- **El indicador de liquidez para el agregado del sistema financiero (partidas denominadas en pesos y en moneda extranjera) se mantiene en el mes en torno al 30% de los depósitos** (4 p.p. por encima del registro correspondiente al mismo mes de 2008). La tenencia de Lebac y Nobac aumenta en julio llevando a que el indicador amplio de liquidez se mantenga en torno al 41% de los depósitos.
- **El financiamiento bancario destinado a familias y empresas crece al 10% interanual.** En el último año los **bancos públicos explican más de tres cuartas partes del incremento total de las financiaciones** al sector privado, ganando participación en el mercado crediticio. En julio, el crédito al sector privado disminuye levemente.
- **La irregularidad de las financiaciones al sector privado se mantiene en torno al 3,8% en los últimos meses,** ubicándose 0,9 p.p. por encima del mínimo alcanzado en septiembre de 2008, fundamentalmente por el desempeño de las líneas otorgadas a las familias. El previsionamiento se ubica en el 119% de las financiaciones irregulares, ratio de cobertura que retrocede ligeramente en lo que va del año.
- Se mantiene la tendencia al **aumento gradual en la cantidad y volumen de documentos compensados** por el sistema financiero en lo que va del año, mientras **disminuyen los cheques rechazados como proporción del total compensado**.
- **El patrimonio neto consolidado del sistema financiero se incrementa 2,1% en el mes.** Los bancos públicos y, sobre todo, los privados evidencian una mejora en su capital en julio. El ratio de integración de capital del sistema financiero crece levemente en el mes hasta 17,6% de los activos ponderados por riesgo, en un marco en el que se verifica un exceso de integración de capital generalizado entre las entidades financieras. Los beneficios contables de los bancos representan 2,9%a. del activo en julio, mostrando una mejora mensual principalmente por la reducción de los cargos por incobrabilidad y de los gastos de administración, en un contexto de incremento de los resultados por servicios. En los primeros 7 meses de 2009 el ROA del sistema financiero asciende a 2,1%a. Si se excluyesen los rubros vinculados directamente con la evolución del tipo de cambio, las utilidades contables se reducirían a una tercera parte en el acumulado de 2009, ubicándose por debajo del mismo período del año anterior.

Actividad

Gráfico 1

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



Se estabiliza el ritmo de crecimiento de la intermediación financiera

En el comienzo del segundo semestre de 2009 la actividad bancaria de intermediación sigue expandiéndose. En julio el ritmo de crecimiento interanual (i.a.) del crédito al sector privado y de los depósitos de las empresas y familias se mantiene en niveles similares a los evidenciados en los últimos trimestres (ver Gráfico 1). De esta manera, el saldo de balance de las financiaciones al sector privado en términos de los depósitos de este sector se mantiene en torno al 77%. El activo neteado de los bancos aumenta 0,6% en julio, acumulando una suba anualizada (a.) de 10,4% en los primeros 7 meses de 2009, tanto por el desempeño de las entidades financieras oficiales como por los bancos privados.

Acompañando la evolución de la intermediación financiera con el sector privado, los bancos siguen evidenciando mejoras en la composición de sus balances (ver Gráfico 2). Por un lado, el crecimiento del activo bancario resulta principalmente conducido por la recomposición de la liquidez y la suba del financiamiento a las empresas y familias. Por el otro, la mejora del pasivo resulta impulsada por el crecimiento de los depósitos, tanto del sector privado como del público. En este marco, sigue expandiéndose el patrimonio neto del conjunto de entidades financieras.

Con referencia particular al flujo de fondos del sistema financiero estimado para julio en base a la información de balances, cabe destacar que los principales movimientos estuvieron dominados por los bancos públicos. **El aumento de los depósitos del sector público fue el origen de recursos más importante en el mes, mientras que la principal aplicación fue el financiamiento al Tesoro Nacional** (vía la utilización del artículo 74 de la Ley 26.422). Por su parte, en el mes se produjo una disminución en los depósitos del sector privado y en las financiaciones a empresas y familias.

Gráfico 2

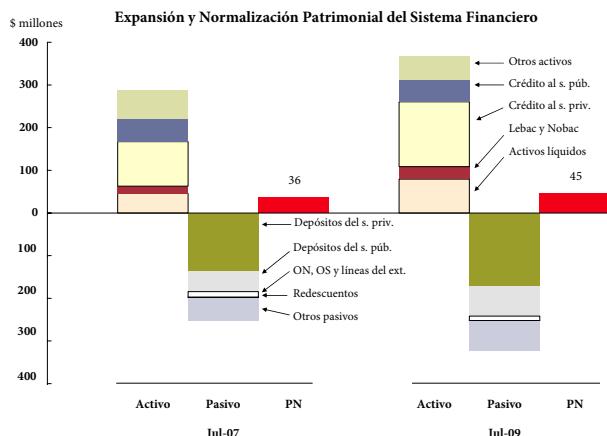
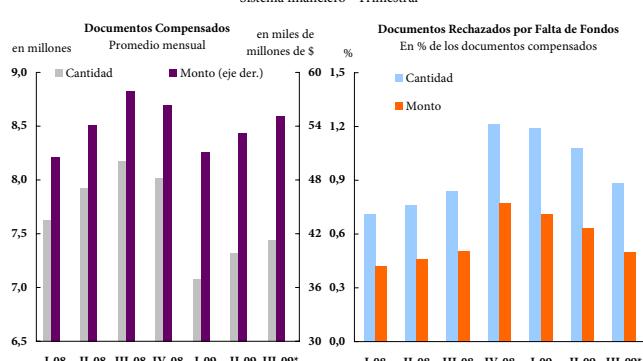


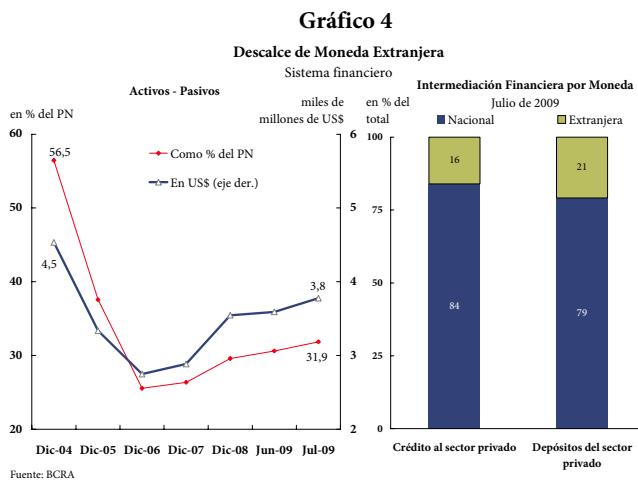
Gráfico 3

Documentos Compensados y Rechazados
Sistema financiero - Trimestral



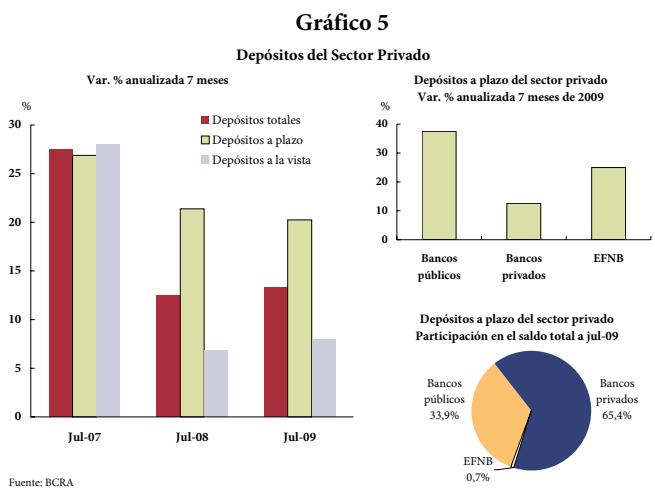
En los últimos meses sigue verificándose un gradual incremento de la cantidad y monto de documentos compensados por el sistema financiero, movimiento que resulta acompañado por una disminución del volumen de cheques rechazados en términos del total (ver Gráfico 3). En los primeros 8 meses de 2009 se compensaron 58 millones de cheques (\$423 mil millones).

Desde niveles muy reducidos en comparación con los registros de años anteriores, el descalce de balance de



moneda extranjera de los bancos se incrementa levemente en el mes (ver Gráfico 4). La reducción mensual del pasivo en moneda extranjera supera a la caída del activo. Los pasivos en dólares se contraen US\$280 millones en julio principalmente por la caída de los depósitos del sector público, mientras que los activos en divisas retroceden US\$90 millones fundamentalmente por la reducción de los créditos al sector privado. El descalce activo en moneda extranjera llega a 32% del patrimonio neto de los bancos, siendo levemente superior al observado en junio.

Desde niveles acotados y en el marco de los canjes de títulos y préstamos con ajuste por CER llevados a cabo recientemente¹, se prevé que el sistema financiero continúe en la segunda mitad del año reduciendo gradualmente el descalce de partidas ajustables por inflación.

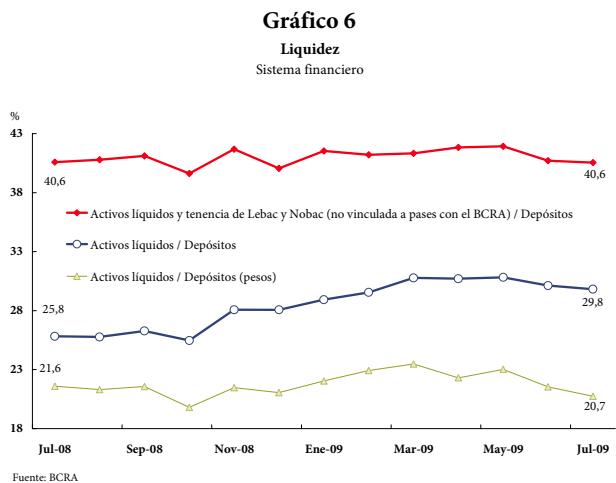


Depósitos y liquidez

Los depósitos a plazo del sector privado mantienen la tendencia creciente

El saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero² crece 0,7% en julio (9,1% i.a.). El incremento mensual es explicado por las colocaciones del sector público (2,9%), dado que las del sector privado verifican un leve retroceso.

Esta ligera disminución del saldo de balance de los depósitos del sector privado en el mes resulta impulsada por las colocaciones a la vista (-2,2%), mientras que las imposiciones a plazo verifican un incremento (3,3%) mayormente explicado por aquellas en moneda nacional. A lo largo de 2009 los depósitos totales del sector privado registran un ritmo de aumento superior al del mismo período de 2008, siendo conducidos en mayor medida este año por las colocaciones a plazo, especialmente canalizadas hacia los bancos públicos (ver Gráfico 5).

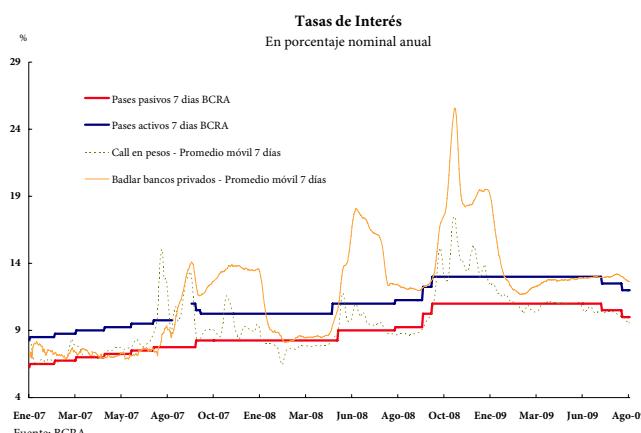


El sistema financiero continúa conservando elevados niveles de liquidez. En julio los activos líquidos del conjunto de entidades financieras se reducen muy levemente (-\$200 millones) como resultado de la disminución del efectivo en bancos y en el BCRA (-\$1.500 millones), que fue parcialmente compensada por la suba del stock de pases netos con esta Institución (\$1.300 millones). El

¹ En septiembre se llevó a cabo un canje de especies de títulos públicos y préstamos garantizados con ajuste por CER en el que participaron entidades financieras locales.

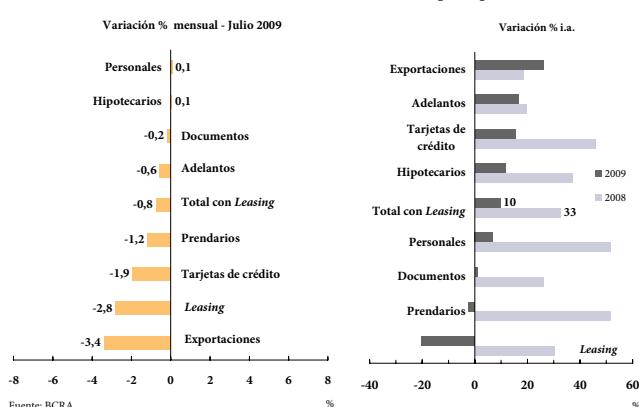
² Incluye las colocaciones del sector privado, público, intereses devengados y ajustes por CER.

Gráfico 7



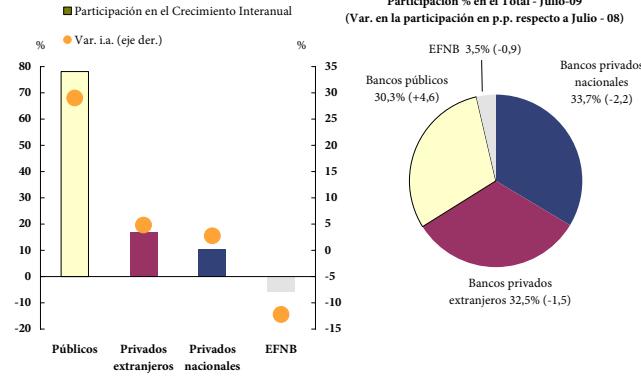
Fuente: BCRA

Gráfico 8
Saldo de Balance del Crédito al Sector Privado por Tipo de Línea



Fuente: BCRA

Gráfico 9
Evolución del Crédito Total al Sector Privado por Grupo de Bancos



Fuente: BCRA

³ En julio se registran tres emisiones de fideicomisos financieros con cartera de préstamos bancarios como activos subyacentes por un total de \$115 millones. La totalidad corresponde a securitzaciones de préstamos personales.

indicador de liquidez (incluyendo partidas denominadas en pesos y moneda extranjera) se mantiene en torno al 30% de los depósitos totales, 4 p.p. por encima de lo observado el mismo mes del año pasado (ver Gráfico 6). El indicador de liquidez en pesos se ubica en 20,7% de los depósitos totales en moneda nacional, ligeramente por debajo del registro del mes anterior y del correspondiente a 12 meses atrás. La tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase con el BCRA crece \$550 millones en julio, haciendo que el indicador amplio de liquidez (considerando partidas en pesos y en moneda extranjera) se mantenga en torno al 41% de los depósitos, en línea con lo observado en el mismo mes de 2008.

Como parte de su accionar anticíclico, y con el fin de garantizar el normal funcionamiento del mercado monetario local y contribuir a la estabilidad financiera el BCRA disminuyó en julio, por primer vez en sus cinco años de implementación, las tasas de interés de pases pasivos y activos en 50 p.b.. En este contexto tanto la tasa de interés del mercado de call como la Badlar bancos privados comenzaron a mostrar una leve tendencia decreciente (ver Gráfico 7). Ante el mejor desempeño del mercado monetario, en agosto el Banco Central decidió una nueva reducción de las tasas de interés de pases pasivos y activos de 50 p.b..

Financiaciones

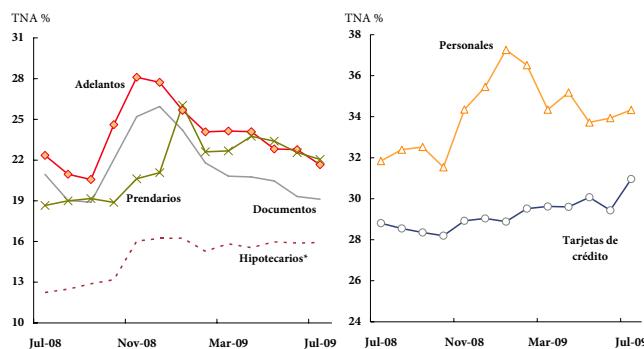
Los bancos públicos continúan incrementando su participación en el total de financiaciones al sector privado

En julio el crédito al sector privado evidencia una tasa de crecimiento de 10% i.a. El saldo de balance del crédito al sector privado disminuye levemente (-0,8%) respecto del mes ante (-0,7% si se ajusta por la emisión mensual de fideicomisos financieros³). Esta pequeña merma es principalmente explicada por la caída en los préstamos comerciales (adelantos, documentos, exportaciones y leasing) y las tarjetas de crédito (ver Gráfico 8), mientras que personales e hipotecarios verifican un leve aumento mensual.

La reducción mensual en el saldo de balance del crédito a las familias y a las empresas es mayormente impulsada por los bancos privados de capital extranjero y, en menor medida, por los bancos privados nacionales y las EFNB, mientras que la banca pública observa un leve incremento en el mes. En el último año las entidades fi-

Gráfico 10

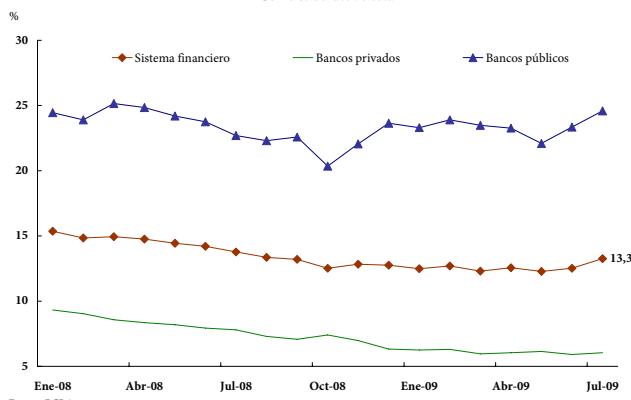
Tasas de Interés Activas en Pesos
Crédito al sector privado - Sistema financiero



* La tasa de interés de préstamos hipotecarios incluye a las operaciones concertadas a tasa fija o reparable.

Fuente: SISCEN, BCRA

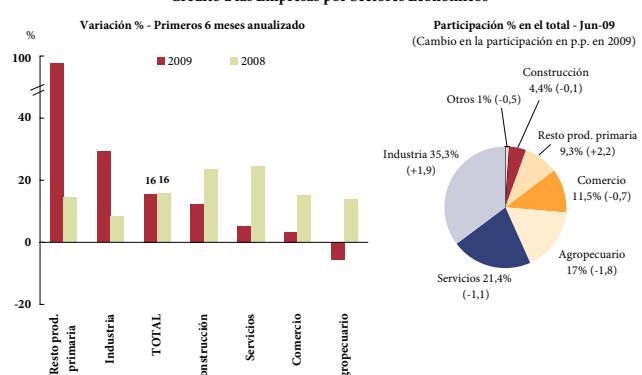
Gráfico 11
Exposición al Sector Público
Como % del activo total



Fuente: BCRA

Gráfico 12

Crédito a las Empresas por Sectores Económicos



Fuente: BCRA

⁴ Se consideran financiaciones a empresas a aquellas otorgadas a personas jurídicas y al financiamiento comercial otorgado a personas físicas, el resto de las financieras a personas físicas se considera dentro del concepto de familias.

⁵ Junio de 2009 último dato disponible para realizar esta apertura.

⁶ El sector primario (excluyendo a la actividad agropecuaria) incluye: explotación de minas y canteras y venta de los productos extraídos (excepto petróleo y gas); extracción, explotación y comercialización de productos derivados del petróleo; pesca y servicios conexos.

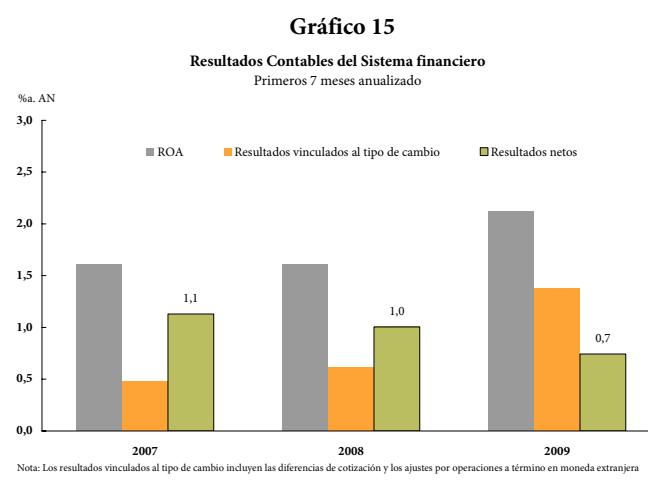
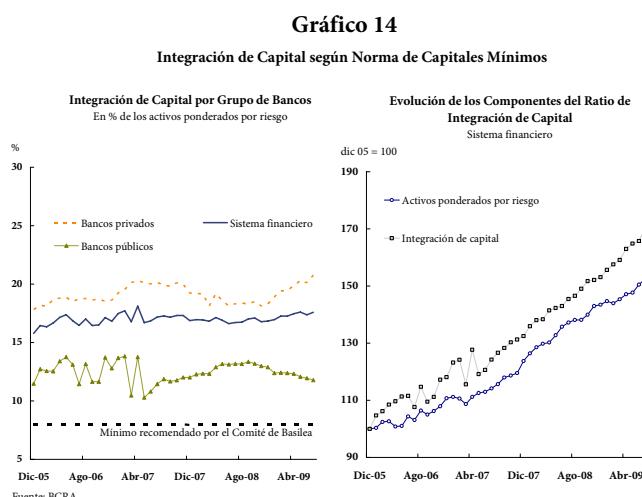
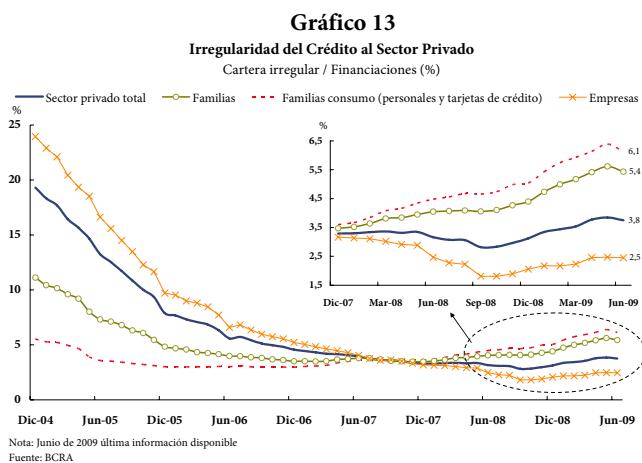
nancieras oficiales explican más de tres cuartas partes del crecimiento total de las financieras al sector privado (ver Gráfico 9) al crecer 29% i.a., aumentando por lo tanto su participación en el stock crediticio total.

La disminución del crédito al sector privado durante julio se produce en un marco de menores tasas de interés activas en pesos para las líneas comerciales (documentos y adelantos) y prendarias, con un spread ligeramente decreciente medido en términos de la tasa de interés promedio operada para los depósitos a plazo. Las financieras al consumo (tarjetas y personales) verifican en cambio un leve incremento mensual en sus tasas de interés (ver Gráfico 10).

La evolución mensual antes descripta del crédito al sector privado se produce conjuntamente con un leve incremento en las financieras al sector público, si bien desde niveles reducidos tanto en una comparación histórica como regional. Así, la exposición al sector público del sistema financiero se ubica en 13,3% del activo en julio, fundamentalmente por el desempeño de los bancos públicos (ver Gráfico 11).

A lo largo de 2009 el crédito al sector privado está siendo impulsado por el financiamiento a las empresas⁴, que de esta manera incrementa su participación en el stock total de financieras, mientras que el crédito a las familias verifica un leve retroceso. En los primeros 6 meses del año los préstamos al sector corporativo⁵ crecen 15,5%, alcanzando de esta manera 23,8% del activo neto del sistema financiero, 0,6 p.p. más que en el mismo mes de 2008. El financiamiento bancario sigue creciendo en todos los sectores productivos, excepto en el agropecuario. El crédito a la industria y a la producción primaria⁶ (sin incluir la actividad agropecuaria) evidencia incrementos por encima del promedio, ganando participación en el total de las financieras (ver Gráfico 12).

Dentro de niveles moderados, continúa verificándose una ligera materialización del riesgo de crédito de las familias y de las empresas. La irregularidad de las financieras al sector privado se estabiliza en torno a 3,8% en los últimos meses, ubicándose 0,9 p.p. por encima del mínimo alcanzado en septiembre de 2008, fundamentalmente por el desempeño de las líneas otorgadas al consumo de los hogares (su irregularidad aumenta 1,1



p.p. en lo que va de 2009 hasta 6,1%, último dato a junio - 09) (ver Gráfico 13). La morosidad de las empresas alcanza 2,5%, 0,4 p.p. más que a fines de 2008. El grado de cobertura de financiaciones irregulares con previsiones se ubica en 119%, mostrando una muy leve caída en 2009.

Solvencia

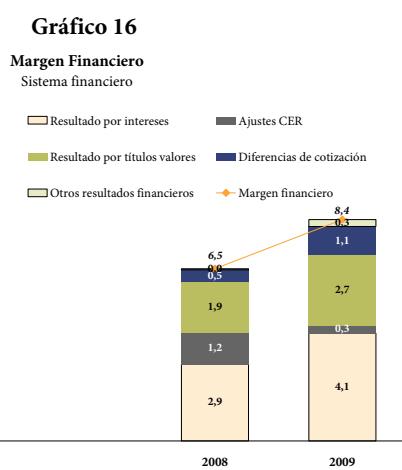
Los beneficios contables impulsan el incremento del patrimonio neto del sistema financiero

Se inicia la segunda mitad del año con una mejora patrimonial para el sistema financiero fundamentalmente producto de los beneficios contables obtenidos durante julio. El patrimonio neto consolidado de las entidades financieras se expande 2,1% en el mes, alcanzando un aumento de 15,7% i.a. El crecimiento se verifica en los bancos públicos y privados, presentando estos últimos un mayor dinamismo.

La integración de capital se incrementa levemente en julio, hasta situarse en 17,6% de los activos ponderados por riesgo (APR). A lo largo de 2009 se distingue un mayor crecimiento relativo de la integración en relación a los APR (ver Gráfico 14), generando una mejora en el indicador de solvencia. **El exceso de integración continúa verificándose de forma generalizada entre las entidades financieras.** La posición de capital (exceso de integración como porcentaje de la exigencia total) se ubica en 89% a nivel sistémico.

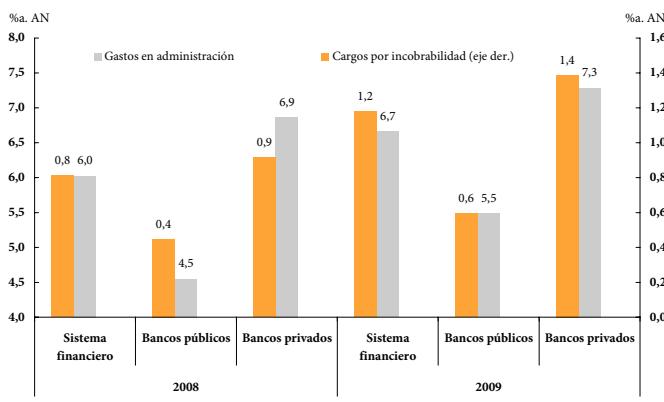
Los beneficios contables del sistema financiero representan 2,9%a. del activo en julio, verificándose ganancias en bancos privados y públicos. En los primeros 7 meses de 2009 el ROA del sistema financiero asciende a 2,1%a., superando en 0,5 p.p. al registro del mismo período del año pasado. Cabe mencionar que **de excluirse los rubros vinculados con la evolución del tipo de cambio, las utilidades se reducirían a una tercera parte en lo que va de 2009** (ver Gráfico 15).

El margen financiero del conjunto de bancos se ubica en 8,6%a. del activo en julio, experimentando una caída mensual. **La reducción del margen financiero se refleja en todos los rubros, destacándose en mayor medida la caída en los resultados por títulos valores** (ver Gráfico 16) y, en cierta medida en los resultados por intereses. **Los resultados por diferencias de cotización se reducen en julio, en un marco de mayor estabilidad del tipo de cambio peso-dólar.** De esta manera, las diferencias de cotización se ubican en niveles similares a los evidenciados en el mismo mes de años anteriores.



Fuente: BCRA

Gráfico 17
Principales Egresos del Estado de Resultados
Primeros 7 meses anualizados



Fuente: BCRA

Los ingresos netos por servicios continúan creciendo paulatinamente. En julio estos resultados se incrementan 0,1 p.p. del activo hasta 4%a. En el transcurso del año alcanzan a 3,8%a., creciendo con respecto al mismo período de 2008 y superando los niveles previos a la crisis 2001-2002.

Por el lado de los egresos del cuadro de resultados, en el mes se observa una significativa reducción en los gastos de administración⁷. **En los primeros 7 meses de 2009, estas erogaciones se incrementan 0,7 p.p. respecto al mismo período del año pasado.** Los cargos por incobrabilidad también se reducen en el mes, aunque en los primeros 7 meses del año se observa un incremento con respecto al mismo período de 2008 (ver gráfico 17).

En base a la información disponible al momento de la publicación del presente informe, **se espera que el sistema financiero continúe manteniendo buenos niveles de solvencia**. Se prevé que los ingresos más estables (resultados por intereses y por servicios) sigan superando a los gastos de administración. Por su parte, los cargos por incobrabilidad continuarán ubicándose en niveles superiores a los del año pasado. Adicionalmente, se esperaría cierta mejora en los resultados por títulos valores de cara a los próximos meses, en el marco de aumentos en las cotizaciones de algunas especies mantenidas en cartera de los bancos.

⁷ Cabe mencionar que durante el mes de junio se llevó a cabo la recomposición salarial pactada para el presente ejercicio.

Novedades normativas

Resumen de las principales normativas del mes vinculadas con la actividad de intermediación financiera. Se toma como referencia la fecha de vigencia de la norma.

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

Metodología

- (a) La información sobre balance de saldos corresponde al Régimen Informativo Contable Mensual (balances no consolidados). A fines de calcular los datos del agregado del sistema, para el caso de información sobre saldos se repite la última información disponible de aquellas entidades sin datos para el mes de referencia. Por su parte, para el análisis de rentabilidad se considera exclusivamente a aquellas entidades con datos disponibles para el mes en cuestión.
- (b) Debido a eventuales faltantes de información para ciertos bancos al momento de la redacción del Informe, y 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	Jul 2008	2008	Jun 2009	Jul 2009
1.- Liquidez	22,3	26,1	23,1	25,0	23,4	19,6	22,8	29,1	29,6	20,1	22,5	23,0	25,8	27,9	30,1	29,8
2.- Crédito al sector público	16,9	16,2	16,2	18,0	17,3	23,0	48,9	47,0	40,9	31,5	22,5	16,3	13,8	12,8	12,5	13,3
3.- Crédito al sector privado	50,8	47,7	48,4	44,9	39,9	42,7	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	37,7	39,4	38,6	38,1
4.- Irregularidad de cartera privada	16,2	13,8	12,2	14,0	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,1	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	-2,7	-3,3	-2,2	-2,2
6.- ROA	0,6	1,0	0,5	0,2	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	1,6	2,0	2,1
7.- ROE	4,1	6,3	3,9	1,7	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,8	13,4	16,7	17,7
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	165	167	182	183
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	16,7	16,8	17,4	17,6
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	88	90	86	89

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	Jul 08	Dic 08	Jun 09	Jul 09	Último mes	2009	Últimos 12 meses
Activo															
Activos líquidos ¹	163.550	123.743	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	297.963	339.424	346.762	366.154	368.036	0,5	6,1	8,4
Activos líquidos ¹	20.278	13.005	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	46.300	58.676	62.573	61.087	-2,4	4,1	31,9
Títulos públicos	10.474	3.694	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	75.274	65.255	76.262	78.727	3,2	20,6	4,6
Lebac/Nobac	-	-	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	50.453	37.093	41.030	42.879	4,5	15,6	-15,0
Tenencia por cartera propia	-	-	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	34.029	25.652	26.464	27.061	2,3	5,5	-20,5
Por operaciones de pase activo ²	-	-	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	16.424	11.442	14.566	15.818	8,6	38,2	-3,7
Títulos privados	633	543	332	198	387	389	813	382	599	203	270	271	0,3	33,8	-54,8
Prestamos	83.277	77.351	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	146.865	154.719	156.786	158.558	1,1	2,5	8,0
Sector público	15.164	22.694	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.242	17.083	14.786	17.533	18,6	2,6	1,7
Sector privado	64.464	52.039	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	123.942	132.844	138.166	137.227	-0,7	3,3	10,7
Sector financiero	3.649	2.617	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	5.681	4.793	3.834	3.798	-0,9	-20,7	-33,1
Previsiones por préstamos	-6.907	-6.987	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.287	-4.744	-5.475	-5.508	0,6	16,1	28,5
Otros créditos por intermediación financiera	42.361	21.485	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	43.277	38.152	41.075	40.256	-2,0	5,5	-7,0
ON y OS	794	751	1.708	1.569	1.018	873	773	606	727	912	1.197	1.161	-3,0	27,3	59,8
Fideicomisos sin cotización	2.053	2.065	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.572	5.714	6.260	6.081	-2,9	6,4	9,1
Compensación a recibir	0	0	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	314	357	17	17	0,0	-95,3	-94,7
Otros	39.514	18.669	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	36.663	31.169	33.601	32.998	-1,8	5,9	-10,0
Bienes en locación financiera (<i>leasing</i>)	786	771	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.985	3.935	3.260	3.169	-2,8	-19,5	-20,5
Participación en otras sociedades	2.645	2.688	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	6.881	7.236	7.802	7.913	1,4	9,4	15,0
Bienes de uso y diversos	4.939	4.804	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.731	7.903	8.132	8.159	0,3	3,2	5,5
Filiales en el exterior	1.115	1.057	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	2.888	3.153	4.075	4.136	1,5	31,2	43,2
Otros activos	3.950	5.334	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	9.911	12.275	11.392	11.269	-1,1	-8,2	13,7
Pasivo															
Depósitos	146.267	107.261	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	300.337	305.382	321.637	322.620	0,3	5,6	7,4
Sector público ³	86.506	66.458	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	230.566	236.217	250.083	252.020	0,8	6,7	9,3
Sector privado ³	7.204	950	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	61.524	67.151	67.268	69.203	2,9	3,1	12,5
Cuenta corriente	6.438	7.158	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	37.744	39.619	40.259	38.908	-3,4	-1,8	3,1
Caja de ahorros	13.008	14.757	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	47.845	50.966	56.649	55.821	-1,5	9,5	16,7
Plazo fijo	53.915	18.012	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	73.815	69.484	75.068	77.599	3,4	11,7	5,1
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	60.203	57.662	58.636	57.573	-1,8	-0,2	-4,4
Obligaciones interfinancieras	3.545	2.550	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	4.997	3.895	3.087	3.024	-2,0	-22,4	-39,5
Obligaciones con el BCRA	102	4.470	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	2.202	1.885	1.002	905	-9,7	-52,0	-58,9
Obligaciones negociables	4.954	3.777	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	6.240	5.984	5.670	5.522	-2,6	-7,7	-11,5
Líneas de préstamos del exterior	8.813	7.927	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.822	4.541	3.608	3.541	-1,9	-22,0	-26,6
Otros	37.883	17.295	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	41.942	41.357	45.269	44.581	-1,5	7,8	6,3
Obligaciones subordinadas	2.255	2.260	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.580	1.763	1.914	1.914	0,0	8,5	21,2
Otros pasivos	2.210	2.524	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	7.988	9.740	11.004	11.114	1,0	14,1	39,1
Patrimonio neto															
Memo	17.283	16.483	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	39.087	41.380	44.517	45.416	2,0	9,8	16,2
Activo neteado	129.815	110.275	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	309.635	321.075	337.979	340.082	0,6	5,9	9,8
Activo neteado consolidado	125.093	106.576	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	300.021	312.002	329.523	331.601	0,6	6,3	11,7

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual									Primeros 7 meses			Mensual			Últimos 12 meses
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	May-09	Jun-09	Jul-09		
Margen financiero	7.291	6.943	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.526	11.333	16.102	2.278	3.082	2.410	26.928	
Resultado por intereses	5.106	4.625	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	5.056	7.840	1.128	1.280	1.185	13.127	
Ajustes CER y CVS	0	0	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	2.042	576	76	60	61	1.584	
Diferencias de cotización	185	268	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.304	788	2.064	271	306	237	3.747	
Resultado por títulos valores	1.481	1.490	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.462	3.371	5.118	774	1.379	940	6.672	
Otros resultados financieros	519	559	-299	-480	-375	233	235	264	1.363	76	504	28	57	-15	1.798	
Resultado por servicios	3.582	3.604	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.868	5.969	7.252	1.046	1.089	1.113	13.087	
Cargos por incobrabilidad	-3.056	-3.096	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.832	-1.407	-2.260	-380	-335	-275	-3.850	
Gastos de administración	-7.375	-7.362	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.748	-10.455	-12.778	-1.922	-2.084	-1.900	-22.642	
Cargas impositivas	-528	-571	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.315	-1.195	-1.844	-276	-277	-282	-3.148	
Impuesto a las ganancias	-446	-262	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-818	-2.666	-478	-782	-326	-3.338	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-1.053	-201	-14	-13	-13	-1.074	
Amortización de amparos	0	0	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-578	-396	-56	-64	-42	-868	
Diversos	535	702	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.366	1.001	862	177	112	124	1.387	
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	2.796	4.071	375	727	808	6.482	
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.523	4.428	4.668	445	805	863	8.424	
<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	6,5	8,4	8,2	11,1	8,6	8,4	
Resultado por intereses	4,0	3,8	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	2,9	4,1	4,1	4,6	4,2	4,1	
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	1,2	0,3	0,3	0,2	0,2	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	1,0	1,1	0,8	1,2	
Resultado por títulos valores	1,2	1,2	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,5	1,9	2,7	2,8	5,0	3,4	2,1	
Otros resultados financieros	0,4	0,5	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,0	0,3	0,1	0,2	-0,1	0,6	
Resultado por servicios	2,8	3,0	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,4	3,8	3,9	4,0	4,1		
Cargos por incobrabilidad	-2,4	-2,6	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-0,8	-1,2	-1,4	-1,2	-1,0	-1,2	
Gastos de administración	-5,8	-6,1	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,0	-6,7	-6,9	-7,5	-6,8	-7,0	
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-0,7	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	
Impuesto a las ganancias	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,5	-1,4	-1,7	-2,8	-1,2	-1,0	
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	0,0	0,0	-0,3	
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,3	-0,2	-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	0,6	0,4	0,6	0,4	0,4	0,4	
Monetarios	0,0	0,0	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Resultado total³	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	1,6	2,1	1,4	2,6	2,9	2,0	
Resultado ajustado ⁴	0,0	0,0	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,6	2,4	1,6	2,9	3,1	2,6	
Resultado total / Patrimonio neto³	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	13,8	17,7	11,3	21,7	23,2	17,0	

(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	Jul 08	Dic 08	Jun 09	Jul 09
Cartera irregular total	12,9	13,1	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,6	2,7	3,3	3,3
Al sector privado no financiero	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	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	126,9	131,4	118,0	118,7
(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	-0,6	-0,6
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	26,2	21,6	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-2,7	-3,3	-2,2	-2,2

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	Jul 2008	2008	Jun 2009	Jul 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	27,9	34,1	32,7	33,0
2.- Crédito al sector público	13,5	13,7	13,6	16,1	14,7	20,8	50,0	47,7	41,6	28,5	16,3	9,5	7,8	6,3	5,9	6,0
3.- Crédito al sector privado	51,0	46,7	47,6	44,6	38,4	45,4	22,4	19,9	22,5	31,1	37,9	46,6	46,1	44,0	42,9	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	2,7	2,8	3,6	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	-2,2	-2,2
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	1,9	2,5	2,7
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	14,9	15,2	20,1	20,8
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	164	166	193	194
9.- Integración de capital	15,9	15,4	14,6	18,9	18,0	17,6	-	14,0	15,1	17,8	18,6	19,2	18,3	18,3	20,1	20,8
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	83	86	97	103

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	Jul 08	Dic 08	Jun 09	Jul 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	193.748	208.888	218.949	216.899	-0,9	3,8	11,9
Activos líquidos ¹	13.920	10.576	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	28.591	37.044	40.376	40.296	-0,2	8,8	40,9
Títulos públicos	7.583	1.627	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	26.956	29.552	38.736	39.693	2,5	34,3	47,2
Lebac/Nobac	0	0	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	20.785	23.457	25.784	26.432	2,5	12,7	27,2
Tenencia por cartera propia	0	0	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	13.492	12.854	18.274	18.274	0,0	42,1	35,4
Por operaciones de pase activo ²	0	0	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	7.293	10.598	7.510	8.158	-8,6	-23,0	11,9
Títulos privados	563	451	273	172	333	307	683	310	504	127	135	134	-0,7	5,6	-73,4
Préstamos	56.035	52.319	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	96.624	98.529	96.017	95.010	-1,0	-3,6	-1,7
Sector público	8.172	13.803	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.357	6.249	1.820	1.797	-1,3	-71,2	-71,7
Sector privado	45.103	36.636	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	85.840	88.426	91.151	90.180	-1,1	2,0	5,1
Sector financiero	2.760	1.880	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	4.426	3.854	3.046	3.034	-0,4	-21,3	-31,5
Previsiones por préstamos	-3.248	-3.957	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.630	-2.871	-3.425	-3.435	0,3	19,7	30,6
Otros créditos por intermediación financiera	36.600	13.037	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	24.610	25.265	26.447	24.521	-7,3	-2,9	-0,4
ON y OS	724	665	1.514	1.394	829	675	618	430	538	699	840	804	-4,3	14,9	49,4
Fideicomisos sin cotización	1.609	1.637	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.900	3.869	4.424	4.286	-3,1	10,8	9,9
Compensación a recibir	0	0	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	314	357	17	17	0,0	-95,3	-94,7
Otros	34.267	10.735	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	19.857	20.339	21.167	19.415	-8,3	-4,5	-2,2
Bienes en locación financiera (<i>leasing</i>)	776	752	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.549	3.451	2.842	2.760	-2,9	-20,0	-22,2
Participación en otras sociedades	1.651	1.703	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.231	4.538	5.083	5.186	2,0	14,3	22,6
Bienes de uso y diversos	3.225	3.150	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.789	4.926	5.062	5.071	0,2	2,9	5,9
Filiales en el exterior	75	112	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-153	-178	-199	-201	1,2	13,1	31,8
Otros activos	2.190	2.574	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	6.678	8.505	7.873	7.865	-0,1	-7,5	17,8
Passivo	107.193	70.829	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	168.722	182.596	190.219	187.514	-1,4	2,7	11,1
Depósitos	57.833	44.863	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	126.015	135.711	142.901	141.880	-0,7	4,5	12,6
Sector público ³	1.276	950	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	10.118	19.600	20.528	19.967	-2,7	1,9	97,4
Sector privado ³	55.917	43.270	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	114.221	114.176	120.170	119.719	-0,4	4,9	4,8
Cuenta corriente	4.960	7.158	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	28.586	30.188	30.337	29.078	-4,1	-3,7	1,7
Caja de ahorros	9.409	14.757	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	29.487	32.778	36.265	35.783	-1,3	9,2	21,3
Plazo fijo	39.030	18.012	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	51.520	46.990	48.974	50.562	3,2	7,6	-1,9
CEDRO	0	0	9.016	2.409	798	3	1	0	0	0	0	0	-	-	-
Otras obligaciones por intermediación financiera	46.271	22.629	49.341	42.367	45.083	32.349	31.750	29.323	36.409	39.298	38.817	36.929	-4,9	-6,0	1,4
Obligaciones interfinancieras	2.293	1.514	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.953	1.160	1.163	1.138	-2,2	-2,0	-41,7
Obligaciones con el BCRA	83	1.758	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	724	649	91	90	-0,9	-86,1	-87,6
Obligaciones negociables	4.939	3.703	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.896	5.672	5.317	5.169	-2,8	-8,9	-12,3
Líneas de préstamos del exterior	5.491	4.644	15.434	9.998	5.444	2.699	2.249	1.833	2.825	2.261	1.231	1.145	-7,0	-49,4	-59,5
Otros	33.466	11.010	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	25.012	29.555	31.016	29.386	-5,3	-0,6	17,5
Obligaciones subordinadas	1.668	1.700	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.576	1.759	1.910	1.910	0,0	8,6	21,2
Otros pasivos	1.420	1.637	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	4.721	5.828	6.591	6.795	3,1	16,6	43,9
Patrimonio neto	12.178	11.515	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	25.026	26.292	28.730	29.385	2,3	11,8	17,4
Memo															
Activo neteado	88.501	73.796	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	177.959	192.074	201.837	201.248	-0,3	4,8	13,1

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual									Primeros 7 meses			Mensual			Últimos 12 meses
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	May-09	Jun-09	Jul-09		
Margen financiero	5.441	5.282	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	7.107	11.037	1.618	2.041	1.674	17.994	
Resultado por intereses	3.598	3.519	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	4.097	5.859	861	864	856	10.123	
Ajustes CER y CVS	0	0	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	483	92	7	7	8	314	
Diferencias de cotización	160	256	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	823	1.192	169	186	147	2.118	
Resultado por títulos valores	1.232	962	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	1.653	3.268	544	920	668	3.530	
Otros resultados financieros	450	546	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	51	626	38	64	-5	1.908	
Resultado por servicios	2.554	2.598	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	4.197	5.111	721	759	790	9.195	
Cargos por incobrabilidad	-2.173	-2.464	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-920	-1.589	-254	-257	-189	-2.632	
Gastos de administración	-5.263	-5.224	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-6.910	-8.334	-1.217	-1.338	-1.236	-14.857	
Cargas impositivas	-379	-418	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-891	-1.336	-199	-191	-205	-2.296	
Impuesto a las ganancias	-393	-216	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-558	-1.758	-350	-408	-306	-2.465	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	-163	-26	0	-4	-2	-161	
Amortización de amparos	0	0	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-394	-207	-33	-40	-22	-540	
Diversos	307	615	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	452	146	39	-26	48	659	
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	1.920	3.044	325	536	553	4.897	
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	2.478	3.277	358	580	577	5.597	
<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	7,1	9,6	9,9	12,3	10,1	9,5	
Resultado por intereses	4,1	4,3	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	4,1	5,1	5,2	5,2	5,2	5,3	
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	0,0	0,0	0,1	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	1,0	1,0	1,1	0,9	1,1	
Resultado por títulos valores	1,4	1,2	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	1,6	2,9	3,3	5,6	4,0	1,9	
Otros resultados financieros	0,5	0,7	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,1	0,5	0,2	0,4	0,0	1,0	
Resultado por servicios	2,9	3,2	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,2	4,5	4,4	4,6	4,8	4,9	
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	-1,5	-1,6	-1,1	-1,4	
Gastos de administración	-6,0	-6,4	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-6,9	-7,3	-7,4	-8,1	-7,5	-7,8	
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-0,9	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	
Impuesto a las ganancias	-0,4	-0,3	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-0,6	-1,5	-2,1	-2,5	-1,9	-1,3	
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	0,0	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	-0,1	-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	0,3	0,3	
Monetarios	0,0	0,0	-7,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Resultado total³	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	1,9	2,7	2,0	3,2	3,3	2,6	
Resultado ajustado ⁴	0,1	0,2	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	2,5	2,9	2,2	3,5	3,5	3,0	
Resultado total / Patrimonio neto³	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	14,9	20,8	15,4	25,2	24,8	20,3	

(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	Jul 08	Dic 08	Jun 09	Jul 09
Cartera irregular total	8,3	9,9	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,4	2,5	3,4	3,4
Al sector privado no financiero	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,7	2,8	3,6	3,6
Previsiones / Cartera irregular total	67,7	75,7	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	128,9	134,1	118,3	119,0
(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	-2,2	-2,2

Fuente: BCRA