

# Informe sobre Bancos

Julio de 2013



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

# **Informe sobre Bancos**

Julio de 2013

Año X, N° 11



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

# Contenidos

**Pág. 3 | Síntesis**

**Pág. 4 | I. Actividad**

**Pág. 5 | II. Depósitos y liquidez**

**Pág. 6 | III. Financiaciones**

**Pág. 8 | IV. Solvencia**

**Pág. 11 | Novedades normativas**

**Pág. 12 | Metodología y glosario**

**Pág. 14 | Anexo estadístico**

Nota | se incluye información de Julio de 2013 disponible al 03/09/13. 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 25 de Septiembre de 2013*

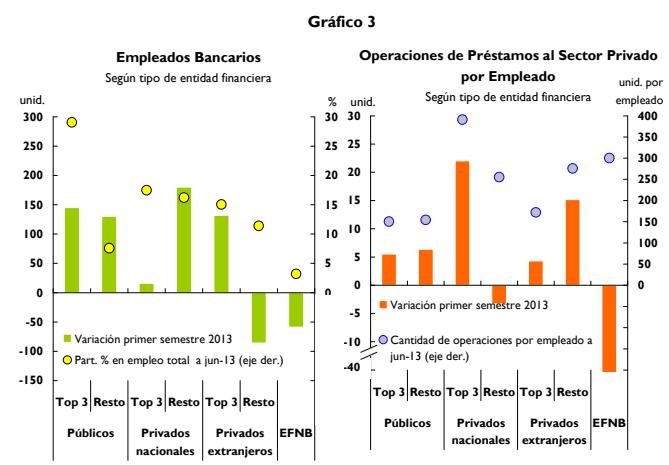
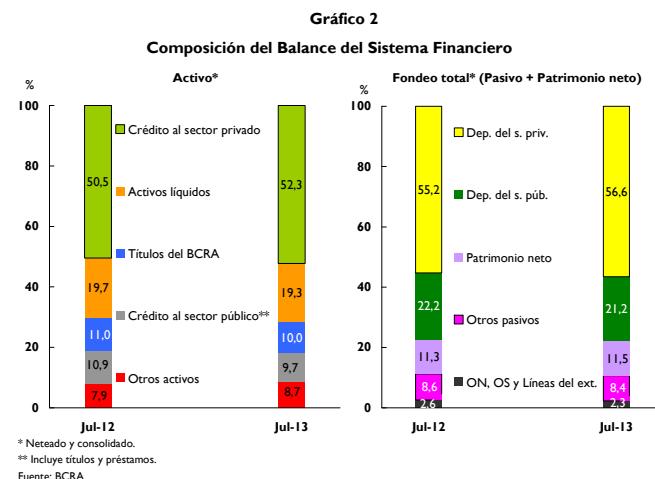
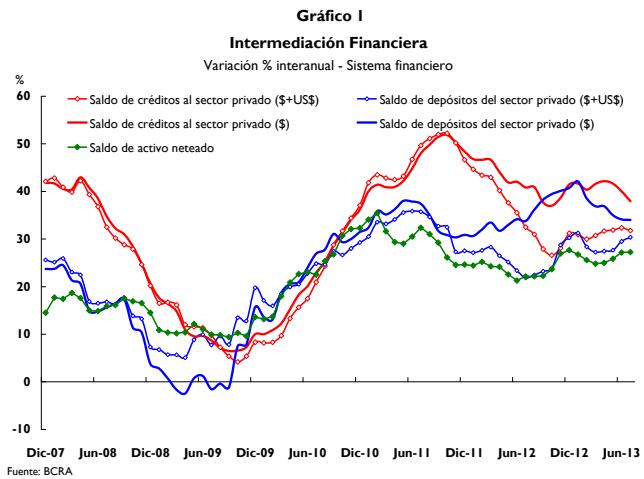
Para comentarios, consultas o suscripción electrónica: [analisis.financiero@bcra.gob.ar](mailto:analisis.financiero@bcra.gob.ar)

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

## Síntesis

- Durante el mes de julio los depósitos y el crédito al sector privado siguieron expandiéndose en un contexto de moderadas exposiciones del sistema financiero a los riesgos asumidos por su actividad y elevadas coberturas frente a eventuales materializaciones de los mismos. De forma complementaria con la expansión de su actividad, **en el primer semestre del año continuó aumentando la dotación de personal del sistema financiero conjuntamente con una mejora en los indicadores de productividad.** También se incrementó la cantidad de sucursales bancarias y de cajeros automáticos.
- Las financiaciones en pesos al sector privado aumentaron 1,9% en julio, dinamizadas mayormente por los adelantos y los créditos prendarios. **En los últimos 12 meses los préstamos al sector privado en moneda nacional acumularon un crecimiento de 38%** y continuaron impulsando la expansión interanual de las financiaciones totales (moneda nacional y extranjera) a empresas y familias. **En términos interanuales, los créditos a las empresas lideraron el incremento de los préstamos totales al sector privado,** con un crecimiento de 32,7% i.a., en tanto que las financiaciones a las familias aumentaron 30,6% i.a.
- **En julio el ratio de irregularidad del crédito al sector privado permaneció estable, por cuarto mes consecutivo, en 1,9%.** Tanto el indicador de morosidad de las financiaciones a empresas como el de familias se mantuvieron en línea con los valores registrados el mes pasado. El sistema financiero continuó exhibiendo elevados niveles de previsionamiento, con un ratio entre previsiones totales y financiaciones en situación irregular que alcanzó 133%.
- El saldo de balance de los depósitos totales en pesos el sistema financiero se incrementó 2,3% (29,9% i.a.) en julio. Entre las imposiciones del sector privado en moneda nacional se **destacó el dinamismo de los plazos fijos, con una de las variaciones absolutas más destacadas de los últimos años –\$10.055 millones—, equivalente a una variación mensual de 5,3%, lo que implica una tasa de variación interanual de 44,3%.** Por su parte, el saldo de balance de los depósitos totales (del sector privado y público, considerando moneda nacional y extranjera) se incrementó 2,3% entre junio y julio (27,9% i.a.).
- El indicador de liquidez (pesos y dólares) **del sistema financiero aumentó 1 p.p. en julio hasta ubicarse en 24,7% de los depósitos totales.** Si se incluyen las tenencias de LEBAC y NOBAC, la definición amplia de liquidez alcanzó un nivel de 37,5% de las colocaciones totales. Por otra parte, **la cobertura de los pasivos de corto plazo con activos de mayor liquidez se situó en 44,3% al cierre del segundo trimestre de 2013** (última información disponible), luego de un aumento de 0,6 p.p. en este período.
- El patrimonio neto del sistema financiero consolidado creció 2,6% en julio, impulsado por las ganancias contables. En este contexto, la integración de capital regulatorio del sistema financiero totalizó 13,3% de los activos ponderados por riesgo totales (APR) en el mes. Por su parte, **la posición de capital –diferencia entre integración y exigencia— se ubicó en 67,9% del requerimiento normativo total, acumulando un incremento de 9,2 p.p. en lo que va del año.**
- En julio el ROA del conjunto de bancos se ubicó en 3,6% a. A lo largo del 2013 **los beneficios acumulados por el sistema financiero totalizaron 2,8% a. del activo**, siendo levemente menores a los del mismo período de 2012. Las entidades financieras privadas explicaron la reducción del ROA respecto al año pasado principalmente por incrementos de los egresos devengados.

## I. Actividad



**Durante el mes de julio continuó creciendo la intermediación financiera de los bancos con el sector privado.** Las financiaciones en pesos a las empresas y familias aumentaron 1,9% en el mes<sup>1</sup>, mientras que el saldo en moneda nacional de depósitos de este sector creció 0,8% en el período<sup>2</sup>. Por su parte, el activo neteado se incrementó 2,4% en julio. En términos interanuales, los préstamos en moneda nacional al sector privado se expandieron 38% y los depósitos en pesos de este sector aumentaron 34% (ver Gráfico 1).

El aumento mensual de los **activos líquidos** (\$10.000 millones) seguidos de las mayores **financiaciones al sector privado** (\$7.100 millones) fueron las **aplicaciones de fondos más destacadas** para el conjunto de las entidades financieras. Estos usos de recursos fueron fondeados mayormente con la expansión de los **depósitos del sector público** (\$11.300 millones) y **privado** (\$4.000 millones) y, en menor medida, a través de la obtención de beneficios contables (\$2.500 millones), entre otros conceptos. En julio, el conjunto de bancos privados explicó la mayor parte de los incrementos tanto del crédito como de los depósitos del sector privado, mientras que la banca pública –dado el crecimiento del saldo de los depósitos del sector público— fue responsable del aumento de la cartera de activos líquidos del sistema financiero.

**En los últimos 12 meses el importante dinamismo del crédito al sector privado se tradujo en una mayor participación de este rubro en el activo bancario (+1,8 p.p. hasta 52,3%, ver Gráfico 2).** Como contrapartida, los títulos del BCRA, los activos líquidos y el crédito al sector público redujeron su peso relativo en el balance. Por el lado del fondeo total —pasivo y patrimonio neto—, los **depósitos del sector privado ganaron ponderación** (+1,4 p.p. hasta 55,6% del total), seguidos del patrimonio neto.

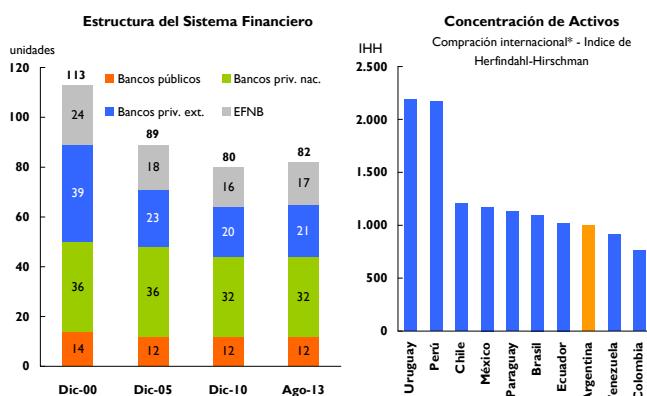
**En la primera mitad del año** (junio última información disponible) la **dotación de personal del sistema financiero se incrementó 0,4% hasta totalizar 104.900 empleados**. Distinguiendo según tipo de entidad financiera, los bancos privados nacionales de menor porte lideraron la expansión (ver Gráfico 3). Así, el empleo en el sistema financiero continuó mostrando un mejor desempeño relativo en comparación con la economía agregada<sup>3</sup>. El **incremento en la nómina del personal bancario se dio conjuntamente con un aumento en la cantidad de operaciones de préstamos administrada por emplea-**

<sup>1</sup> 1,5% considerando moneda nacional y extranjera

<sup>2</sup> Igual aumento considerando el saldo en pesos y dólares.

<sup>3</sup> En función de los datos suministrados por la Encuesta Permanente de Hogares (EPH).

Gráfico 4

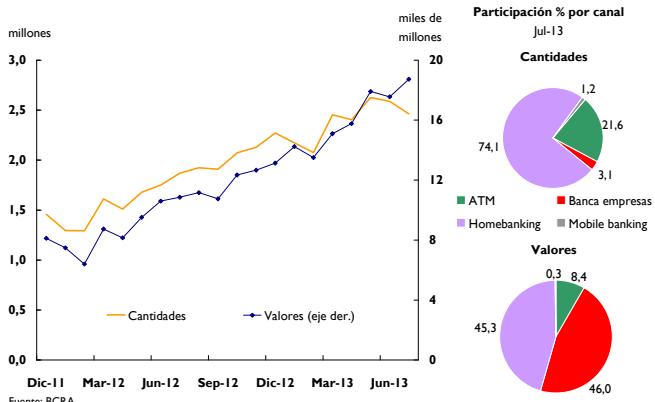


\* Datos a 2013, excepto Brasil y Paraguay que corresponde a 2012.  
Fuente: Bancos Centrales, Superintendencias de Entidades Financieras y BCRA

do, acumulando una variación de 2,8% respecto de fines de 2012.

A partir de agosto, el BCRA autorizó el inicio de actividades a una entidad financiera no bancaria, expandiéndose de este modo la estructura del sistema financiero a 82 entidades (ver Gráfico 4). Actualmente **el sistema financiero argentino evidencia niveles de concentración que se ubican por debajo de la mayoría de las economías de Latinoamérica** (ver Gráfico 4). En términos de disponibilidad de infraestructura, **continuó mejorando gradualmente la cantidad de cajeros automáticos y sucursales bancarias**. En particular, en lo que va de 2013 (última información disponible a junio de 2013) la cantidad de cajeros automáticos aumentó 3,7% mientras que el número de sucursales se incrementó en 0,8%. A nivel nacional actualmente se dispone de un cajero automático cada 2.400 habitantes aproximadamente, mientras que hace 3 años y medio la relación era de 1 cajero cada 3.600 personas.

Gráfico 5  
Transferencias Inmediatas



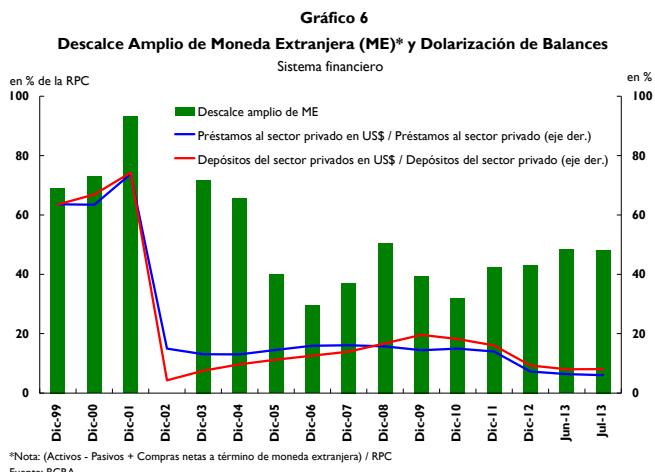
Fuente: BCRA

**Los cheques compensados aumentaron en el mes** (24,3% en valor y 21,4% en cantidad, recomponiéndose luego del descenso evidenciado en junio) con niveles de rechazo de documentos por falta de fondos —en términos del total compensado— similares a los evidenciados hace 12 meses. Por su parte, **el valor de las transferencias inmediatas aumentó en julio** (si bien en cantidad de operaciones se redujo), **alcanzando un incremento interanual de 73%** (32% para cantidades). En términos del valor agregado, las transferencias inmediatas se canalizan, en mayor medida, a través de la banca de empresas y *homebanking* (ver Gráfico 5).

**El descalce amplio de moneda extranjera del sistema financiero en términos de la RPC (Responsabilidad Patrimonial Computable) cayó levemente en el mes hasta alcanzar 48,2%** (ver Gráfico 6). Este desempeño fue explicado por menores compras netas a término de moneda extranjera por parte de los bancos privados. **Actualmente el nivel de dolarización de los balances bancarios se encuentra en registros históricamente bajos**. En este sentido, la participación de los préstamos en moneda extranjera sobre el total de créditos al sector privado representó 6% a julio y los depósitos de este sector en dólares ponderaron 8% del total en igual período.

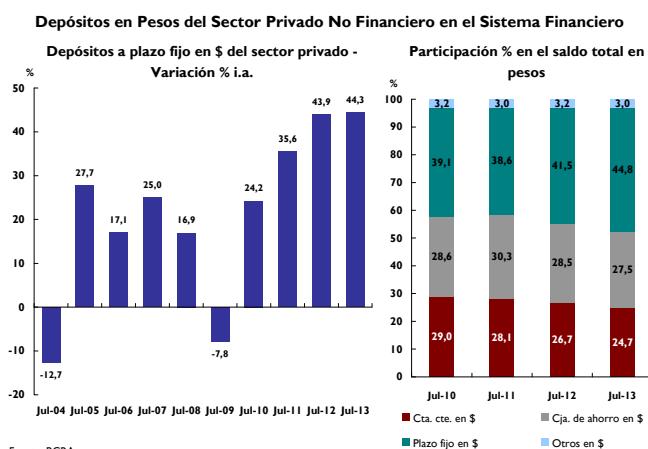
## II. Depósitos y liquidez

**El saldo de balance de los depósitos totales en moneda nacional en el sistema financiero se incrementó 2,3% en julio.** Entre los depósitos del sector privado en pesos se destacó el crecimiento de los plazos fijos, los cuales se expandieron 5,3% entre puntas de mes. El aumento mensual de los plazos fijos, equivalente a



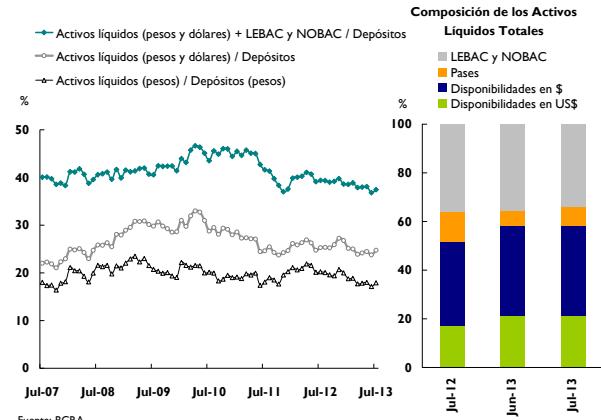
Fuente: BCRA

Gráfico 7



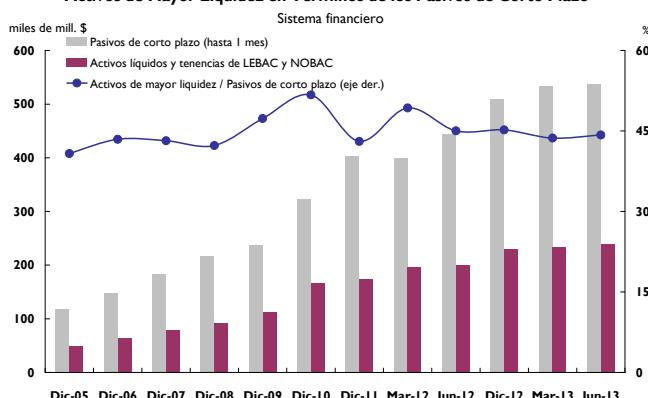
Fuente: BCRA

Gráfico 8  
Liquidez del Sistema Financiero



Fuente: BCRA

Gráfico 9  
Activos de Mayor Liquidez en Términos de los Pasivos de Corto Plazo\*



\*Nota: En función del plazo residual.

Fuente: BCRA

**\$10.055 millones, fue una de las variaciones absolutas más destacadas de los últimos años.** Por su parte, los depósitos en moneda extranjera continuaron reduciéndose. En este contexto, el saldo de balance de los depósitos totales del sector privado y sector público (considerando pesos y dólares) presentó un incremento de 2,3% entre junio y julio.

**En los últimos 12 meses los depósitos en pesos en el sistema financiero aumentaron 29,9%, con un incremento de 34% de las imposiciones del sector privado y de 20,5% de las del sector público.** Entre las colocaciones del sector privado en moneda nacional se destacaron los plazos fijos, con una significativa variación interanual en julio de 2013 (ver Gráfico 7). En consecuencia, estas cuentas ganaron participación en el saldo total de depósitos del sector privado en moneda nacional, aumentando 3,3 p.p. en el último año y 5,7 p.p. desde julio de 2010. A pesar de que las colocaciones en dólares siguieron disminuyendo en términos interanuales, el saldo total de balance de los depósitos del sector no financiero (considerando pesos y dólares) acumuló una expansión de 27,9% desde julio de 2012.

**La liquidez (pesos y dólares) del sistema financiero representó 24,7% de los depósitos totales, luego de incrementarse 1 p.p. en julio.** En el mismo sentido, el indicador de liquidez amplio (que incluye las tenencias de LEBAC y NOBAC) aumentó 0,6 p.p. en el mes hasta 37,5% de los depósitos totales. En cuanto a la composición de la liquidez del sistema financiero, en este mes se evidenció una reducción de la participación de las LEBAC y NOBAC en el total, compensada por las operaciones de pases con el BCRA (ver Gráfico 8).

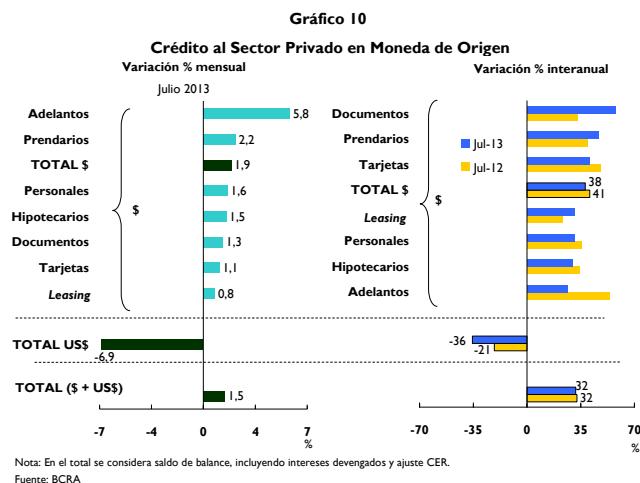
**La cobertura de los pasivos de corto plazo con activos de mayor liquidez aumentó 0,6 p.p. durante el segundo trimestre de 2013 (última información disponible) y se ubicó en 44,3% (ver Gráfico 9).**

### III. Financiaciones

**En julio el crédito en pesos<sup>4</sup> al sector privado se expandió 1,9%<sup>5</sup>.** Todas las líneas crediticias en moneda nacional evidenciaron un desempeño positivo en el mes, siendo los adelantos y los préstamos prendarios los que verificaron el mayor crecimiento relativo (ver Gráfico 10). En contraposición, los créditos en moneda extranjera continuaron disminuyendo en el período. Así, las financiaciones totales (en moneda nacional y extranjera)

<sup>4</sup> Información extraída de los saldos de balance correspondiente al Régimen Informativo Contable Mensual.

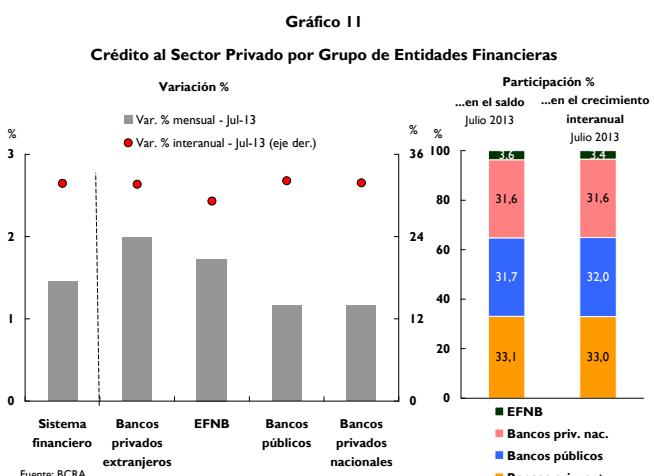
<sup>5</sup> En el mes se efectuaron siete emisiones de fideicomisos financieros por un total de \$817 millones, seis de los cuales correspondieron a securitzaciones de préstamos personales (\$733 millones) y uno a securitzaciones de contratos de *leasing* (\$84 millones). De esta manera, si el saldo de balance se corrige por estos activos securitzados durante julio, el crecimiento mensual del crédito en pesos al sector privado ascendería a 2,1%.



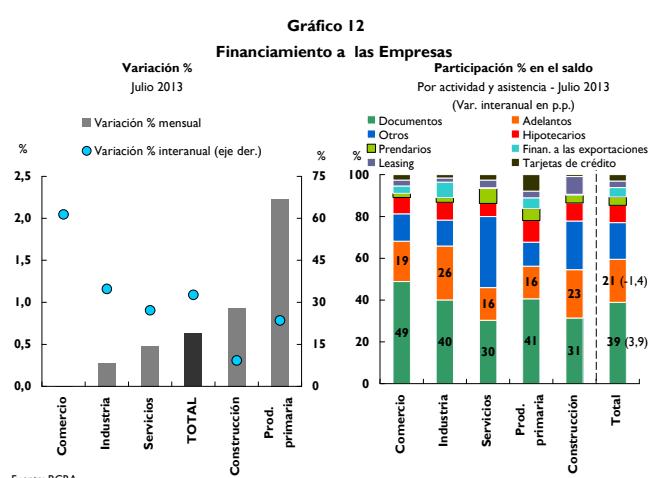
canalizadas a empresas y familias crecieron 1,5% en julio<sup>6</sup>.

**En términos interanuales el financiamiento en moneda nacional al sector privado aumentó 38%.** En particular, los documentos, los prendarios y las tarjetas de crédito crecieron por encima del promedio y ganaron participación en el saldo total de crédito. **Los préstamos en pesos continuaron explicando el crecimiento interanual de las financiaciones totales a empresas y familias**, las cuales aumentaron 32% i.a., en línea con el nivel evidenciado un año atrás.

En un marco en el que todos los grupos de entidades financieras incrementaron el crédito al sector privado, la expansión mensual del financiamiento total a este sector fue impulsada principalmente por los bancos privados extranjeros. A julio de 2013, este grupo de entidades tenía en sus balances 33,1% del saldo total de crédito bancario al sector privado, seguidos por la banca pública con 31,7% y por los bancos privados nacionales con 31,6%. **En términos interanuales las financiaciones otorgadas por los bancos públicos siguieron presentando la mayor expansión relativa (32,2% i.a.)** (ver Gráfico 11).



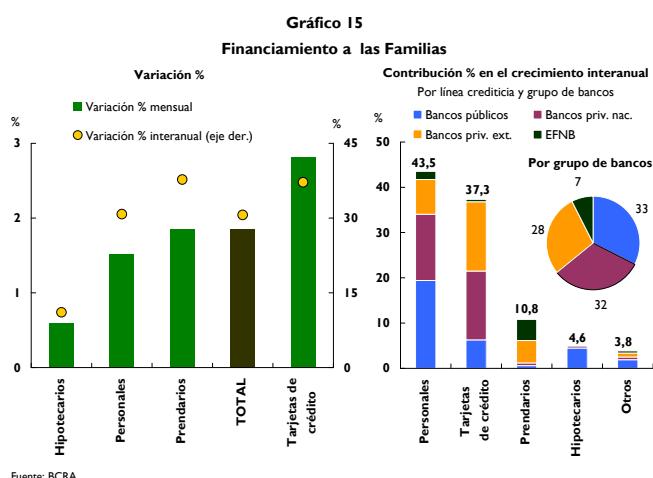
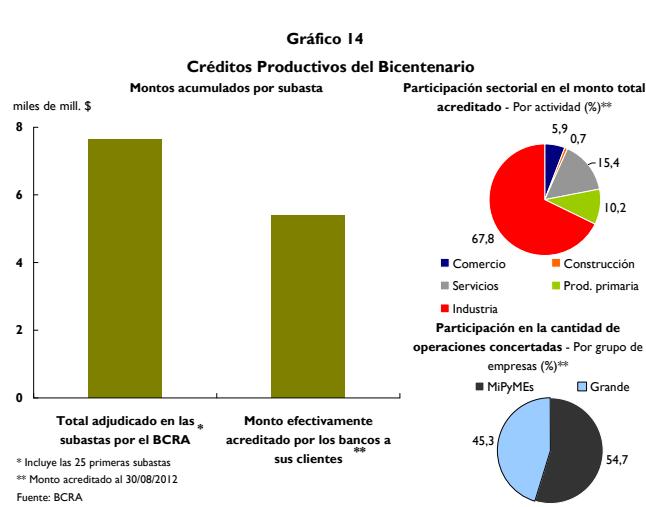
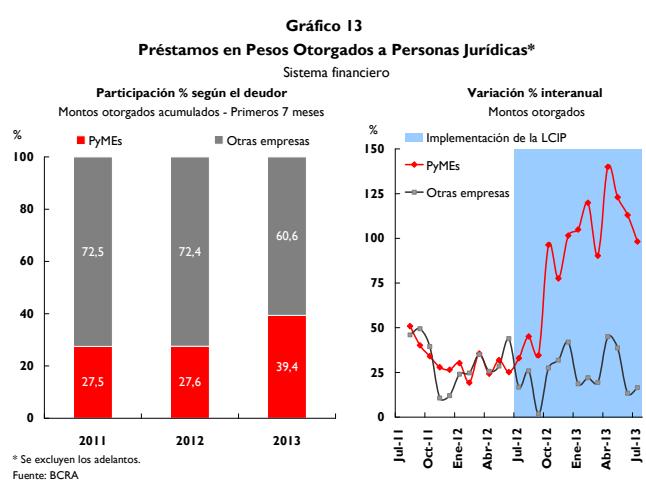
En julio el crédito total a las empresas<sup>7</sup> aumentó 0,6%. Las financiaciones canalizadas a la producción primaria verificaron el mayor dinamismo mensual relativo, con una expansión de 2,2% en el período (ver Gráfico 12). El crecimiento mensual del financiamiento a las firmas se instrumentó principalmente a través de los adelantos, los cuales representaron 21% del saldo de crédito total a empresas en julio. **En los últimos 12 meses los préstamos a las empresas continuaron impulsando el crecimiento de las financiaciones totales al sector privado.** En julio el crédito a las firmas se incrementó 32,7% i.a., 5,6 p.p. por encima del valor observado en el mismo período de 2012. El financiamiento a la industria explicó más de 41% del incremento interanual del crédito a las firmas, seguidos por los préstamos al comercio (24,1%) y a las empresas prestadoras de servicios (18,8%).



En los primeros 7 meses del año **las financiaciones a las PyMEs continuaron ganando dinamismo**. Este desempeño fue estimulado por la **Línea de Créditos para la Inversión productiva (LCIP)**, la cual contribuyó a incrementar los recursos bancarios a este segmento. De esta manera, desde el momento de su implementación, los préstamos otorgados a las PyMEs registraron tasas de crecimiento interanuales que superaron am-

<sup>6</sup> La variación mensual de los préstamos totales (en moneda nacional y extranjera) a empresas y familias alcanzaría 1,6%, al corregir el saldo de balance por los activos securitizados durante julio.

<sup>7</sup> Información extraída de la Central de Deudores. Las financiaciones a empresas incluyen las otorgadas a personas jurídicas y el financiamiento comercial otorgado a personas físicas. Por su parte, se considera préstamos a familias a aquellos otorgados a personas físicas, excepto que tengan destino comercial.



pliamente a las evidenciadas para los créditos canalizados al resto de las personas jurídicas (ver Gráfico 13). Por su parte, otro de los efectos de la LCIP fue la **gradual extensión de los plazos de financiamiento de las operaciones**. En particular, en los últimos 12 meses se registró un ligero aumento en la participación de las líneas crediticias de largo plazo (hipotecarios y prendarios) en el saldo total de crédito a empresas.

Complementariamente, en el marco del **Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario** (PFPB) en lo que va del año el BCRA efectuó cinco subastas de recursos, adjudicándose un monto de casi \$1.846 millones. De esta manera, esta Institución lleva adjudicado un total de \$7.630 millones fondos por medio de 25 subastas (ver Gráfico 14). Según la última información disponible, a fines de agosto los bancos participantes asistieron a 339 empresas, habiéndoles acreditado un equivalente a \$5.387 millones.

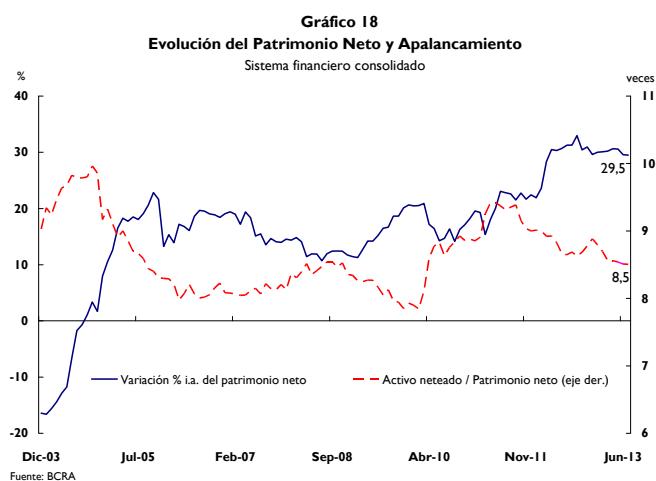
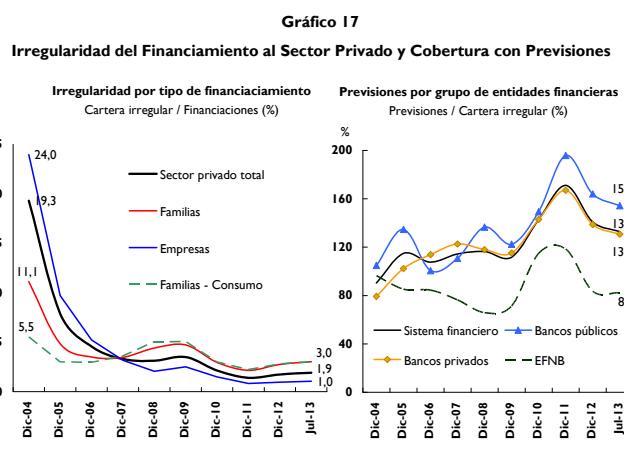
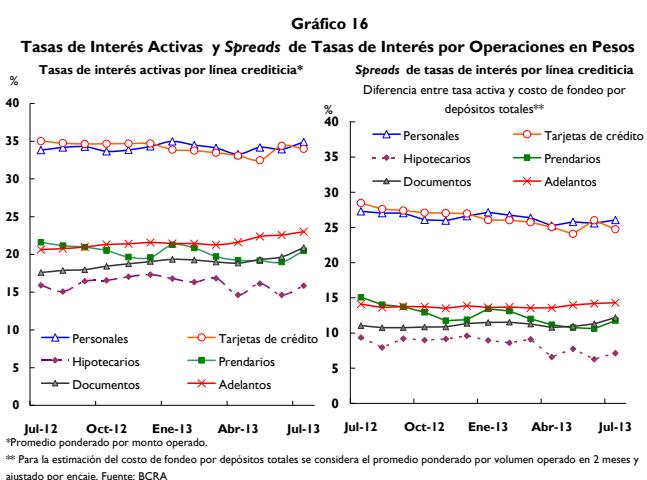
**Los préstamos a los hogares se expandieron 1,9% en julio, con incrementos en todas las líneas crediticias respecto al mes anterior.** El aumento mensual de las tarjetas de crédito (2,8%) explicó casi la mitad del crecimiento de las financiaciones a las familias. **Con respecto a julio de 2012, los préstamos a las familias se expandieron 30,6%** principalmente impulsados por los bancos públicos, que contribuyeron con la tercera parte de este incremento (ver Gráfico 15).

En el mes las tasas de interés activas operadas en moneda nacional se incrementaron levemente (ver Gráfico 16). **Con respecto a julio de 2012, los diferenciales entre las tasas de interés activas y pasivas registrados en el período fueron menores para la mayoría de las líneas crediticias y en casi todos los grupos de entidades.**

**El ratio de irregularidad de los préstamos al sector privado se mantuvo estable en 1,9%, por cuarto mes consecutivo.** Tanto el indicador de morosidad del crédito a las empresas como el del financiamiento a las familias se mantuvieron en línea con lo observado en el mes pasado. En términos interanuales la irregularidad aumentó levemente, principalmente por el comportamiento de los bancos privados extranjeros. La cobertura con previsiones de la cartera del sector privado en situación irregular se incrementó 2 p.p. en julio hasta alcanzar 133% (ver Gráfico 17).

## IV. Solvencia

**El patrimonio neto del sistema financiero consolidado creció 2,6% en el mes, impulsado principalmente por las ganancias contables.** A pesar de las diferencias en sus modelos de negocio, todos los grupos de bancos



exhibieron un incremento en su patrimonio neto durante julio, destacándose el aumento en los bancos públicos. En los últimos 12 meses el patrimonio neto del sistema financiero consolidado creció 29,5% (ver Gráfico 18), mientras que el activo se expandió relativamente menos, llevando a **una reducción interanual en el ratio de apalancamiento** (activo / patrimonio neto) **del sistema financiero**.

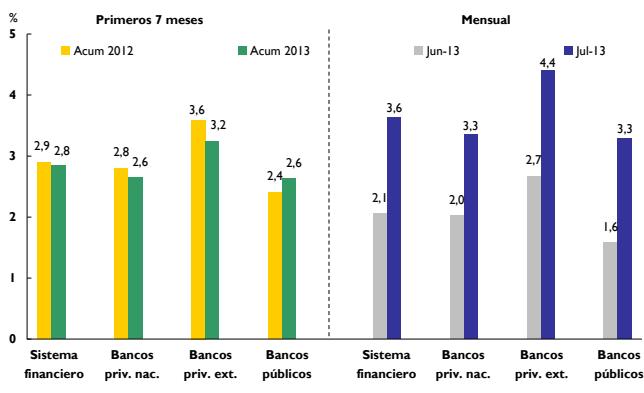
**La integración de capital regulatorio del sistema financiero creció \$2.400 millones en julio (2,5%), representando 13,3% de los activos ponderados por riesgo totales (APR).** El nivel de este indicador observó una disminución mensual de 0,8 p.p., recogiendo el efecto de un ajuste en los APR de un banco público en el marco de las definiciones conceptuales presentes en la norma de capitales mínimos. La integración de capital nivel 1 (fundamentalmente conformado por capital ordinario y resultados no asignados) representó 11,9% de los APR. Por su parte, **en julio la integración de capital para el agregado del sistema financiero continuó superando holgadamente a la exigencia regulatoria:** el exceso (posición de capital) disminuyó ligeramente respecto al mes anterior hasta un nivel equivalente a 67,9% de la exigencia normativa, si bien mantiene un incremento de 9,2 p.p. en lo que va del año.

**En julio las ganancias devengadas por el sistema financiero se ubicaron en 3,6% a. del activo** (ver Gráfico 19). Los beneficios contables acumulados en los primeros 7 meses de 2013 totalizaron 2,8% a. del activo.

**El margen financiero del conjunto de los bancos aumentó 3 p.p. del activo hasta 11,4% a. en julio** (ver Gráfico 20). Los resultados por títulos valores crecieron 1,9 p.p. del activo en el período hasta 3,1% a., aumento originado por la recuperación generalizada de las cotizaciones de los títulos en cartera de los bancos fundamentalmente en moneda extranjera y, en menor medida, en moneda nacional. Por su parte, los ingresos netos por intereses del sistema financiero verificaron un incremento de 0,9 p.p. del activo en julio hasta 6,6% a. explicado en gran parte por un ajuste llevado a cabo por una entidad pública y, en menor medida, por el desempeño de los bancos privados. **En el acumulado del año el margen financiero de los bancos se ubicó en 9,5% a. del activo, fundamentalmente por el mayor dinamismo en las diferencias de cotización (+0,4 p.p. del activo hasta 0,9% a.).**

Los ingresos netos por servicios del conjunto de entidades financieras aumentaron 0,2 p.p. del activo en julio hasta 4,5% a. Así, **en el acumulado del año los resultados por servicios se ubicaron en 4,3% a. del activo, creciendo 0,2 p.p. en relación a los primeros 7 meses de 2012.** Tanto el crecimiento mensual como interanual

**Gráfico 19**  
Rentabilidad por Grupo de Bancos  
En % del activo netado

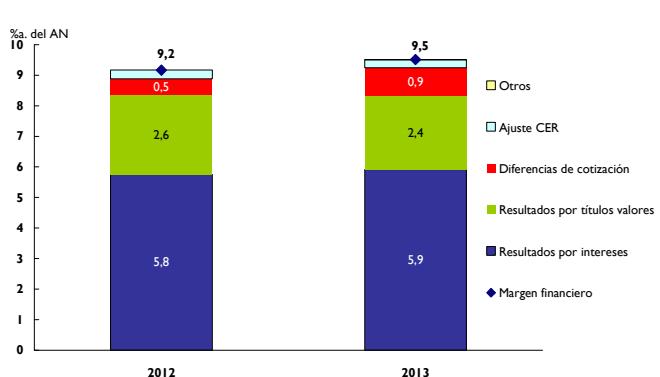


fue conducido por el desempeño de los bancos privados tanto nacionales como extranjeros.

**Los cargos por incobrabilidad del sistema financiero se mantuvieron estables respecto al mes pasado, totalizando 1%a. del activo en julio. De esta manera, el registro mensual se ubicó en línea con el nivel acumulado en 2013, el cual se incrementó 0,2 p.p. del activo con respecto al mismo período de 2012, explicado principalmente por los bancos privados extranjeros (ver Gráfico 21).**

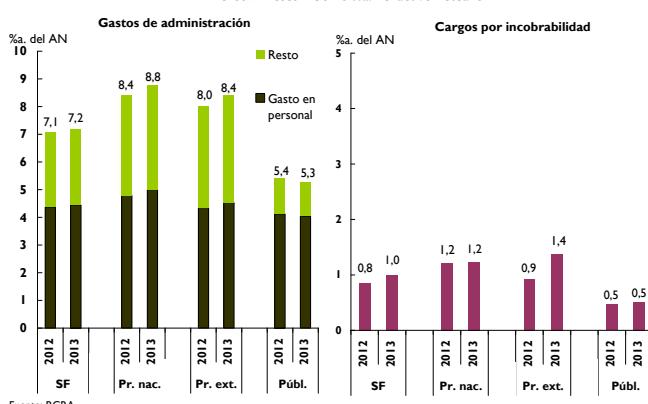
**Los gastos de administración del sistema financiero disminuyeron 0,3 p.p. del activo en julio, hasta 7,2%a., reflejado principalmente en los bancos públicos. Así, en lo que va del año estos egresos totalizaron 7,2%a. del activo (ver Gráfico 21), registro levemente superior al nivel del mismo período del año anterior. La evolución interanual estuvo explicada por los bancos privados tanto nacionales como extranjeros.**

**Gráfico 20**  
Margen Financiero  
En % del activo netead - Primeros 7 meses - Sistema financiero



**El indicador que mide la cobertura de gastos de administración con los ingresos netos más estables (netos de cargos por incobrabilidad) se ubicó en 129% en el acumulado de 2013 para el sistema financiero, aumentando levemente respecto al observado un año atrás. La mejora se explicó por el desempeño de los bancos públicos.**

**Gráfico 21**  
Principales Egresos del Estado de Resultados  
Primeros 7 meses - Como %. del activo netead



## 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” 5460 – 19/07/13**

Se adecuan, con vigencia desde el 30/09/13 las normas sobre “Protección de los usuarios de servicios financieros”. Entre otras medidas, se regulan los cargos y comisiones de las entidades financieras por los productos y servicios que ofrecen. Se definen casos de cargos y comisiones no admitidos en razón de que constituyen funciones inherentes a las entidades, tales como la generación de resúmenes de cuenta, el envío de resumen de cuenta virtual, los movimientos por ventanilla, los costos por evaluación, otorgamientos o administración de financiaciones y la contratación y administración de seguros. Asimismo, se establece que (con exclusión de la tasa de interés) todos los conceptos a percibir de los usuarios deben representar un costo real, directo y demostrable y que su aplicación debe responder a la real prestación de un servicio. Se incorpora la obligatoriedad de explicitar las tasas de interés y el costo financiero total (CFT). Se prevé que en los contratos existan cláusulas que reflejen el derecho del usuario de efectuar la precancelación total o parcial de sus créditos así como también de realizar operaciones por ventanilla sin restricciones de tipo de operación ni de monto mínimo, salvo las originadas en razones operativas. Se establece la obligatoriedad de entregar al momento de la contratación un ejemplar del contrato firmado, prohibiéndose la remisión en los contratos a textos o documentos que no se proporcionen al usuario en el momento de su firma.

### **Comunicación “A” 5461 – 19/07/13**

Se dispone que las entidades financieras no podrán cobrar cargos ni comisiones por los reemplazos de tarjetas de débito y/o crédito que se realicen en cumplimiento de los requisitos mínimos de seguridad establecidos en las normas sobre “Requisitos mínimos de gestión, implementación y control de los riesgos relacionados con tecnología informática, sistemas de información y recursos asociados para las entidades financieras”.

# Metodología

- (a) La información sobre balance de saldos corresponde al Régimen Informativo Contable Mensual (balances no consolidados). A fines de calcular los datos del agregado del sistema, para el caso de información sobre saldos se repite la última información disponible de aquellas entidades sin datos para el mes de referencia. Por su parte, para el análisis de rentabilidad se considera exclusivamente a aquellas entidades con datos disponibles para el mes en cuestión.
- (b) Debido a eventuales faltantes de información para ciertos bancos al momento de la redacción del Informe, y dada la posibilidad de que existan posteriores rectificaciones a los datos presentados por las entidades financieras, la información presentada –en particular, aquella correspondiente al último mes mencionado- resulta de carácter provisorio. De esta manera, y en tanto se utiliza siempre la última información disponible, los datos correspondientes a períodos anteriores pueden no coincidir con lo oportunamente mencionado en ediciones previas del Informe, debiendo considerarse la última versión disponible como de mejor calidad.
- (c) Salvo que se exprese lo contrario, los datos de depósitos y préstamos se refieren a información de balance y no necesariamente coinciden con aquellos recopilados a través del Sistema Centralizado de Requerimientos Informativos (SISCEN). Entre las diversas causas que ayudan a explicar eventuales divergencias puede mencionarse la fecha exacta tenida en cuenta para el cálculo de la variación mensual y los conceptos comprendidos en la definición utilizada en cada caso.
- (d) Los indicadores de rentabilidad se calculan sobre la base de resultados mensuales estimados a partir de la evolución del monto de resultados acumulados del ejercicio en curso. Salvo que se explice lo contrario, los ratios de rentabilidad se encuentran anualizados.
- (e) En primera instancia, la desagregación por grupo de bancos se define 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 (nacionales o extranjeras, dependiendo de la residencia) respecto de los bancos públicos. En ciertos casos, y con el objetivo de incrementar la profundidad del análisis, se identifica a las entidades privadas según el alcance geográfico y comercial de su operatoria. En este caso, se define 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 divide entre las que presentan una cobertura del negocio a nivel nacional, las que se localizan en zonas geográficas particulares -municipios, provincias o regiones- y las instituciones que se especializan en un nicho del negocio financiero -en general se trata de entidades de porte sistémico menor-. Finalmente, se aclara que la agrupación aquí expuesta se realizó sólo con objetivos analíticos y no representa un único criterio metodológico de desagregación, mientras que, por otro lado, la enumeración de las características de cada conjunto de entidades se estableció en forma general.
- (f) Indicadores presentados en los Cuadros 1 y 5 del Anexo Estadístico: 1.- (Integración de liquidez en BCRA en moneda nacional y extranjera + Otras disponibilidades en moneda nacional y extranjera + Saldo acreedor neto por operaciones de pases de las entidades financieras contra el BCRA utilizando LEBAC y NOBAC) / Depósitos totales; 2.- (Posición en títulos públicos sin LEBAC ni NOBAC + Préstamos al sector público + Compensación a recibir + Títulos de deuda y Certificados de participación en fideicomisos financieros con título público de subyacente + Créditos diversos al sector público) / Activo total; 3.- Créditos al sector privado / Activo total; 4.- Cartera irregular del sector privado no financiero / Financiaciones al sector privado no financiero; 5.- (Financiaciones al sector privado irregular - Previsiones de las financiaciones al sector privado) / Patrimonio neto. La cartera irregular incluye las financiaciones clasificadas en situación 3, 4, 5 y 6; 6.- Resultado acumulado anual / Activo neteado promedio mensual - % anualizado; 7.- Resultado acumulado anual / Patrimonio neto promedio mensual - % anualizado; 8.- (Margen financiero (Resultado por intereses + Ajustes CER y CVS + Resultado por títulos valores + Diferencias de cotización + Otros resultados financieros) + Resultados por servicios) / Gastos de administración acumulado anual; 9a.- Integración de capital (RPC) / Activos ponderados por riesgos totales según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos (Com. "A" 5369). Incluye franquicias; 9b.- Integración de capital (RPC) / Activos ponderados por riesgo de crédito. Incluye franquicias; 10a.- Integración de capital Nivel 1 (Patrimonio neto básico – Cuentas deducibles del patrimonio neto básico) / Activos ponderados por riesgos totales según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos (Com. "A" 5369); 10b.- Integración de capital Nivel 1 (Patrimonio neto básico – Cuentas deducibles totales) / Activos ponderados por riesgo de crédito; 11.- (Integración de capital - Exigencia de capital) / Exigencia de capital. Incluye franquicias.

# Glosario

**%a.:** porcentaje anualizado.

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

**Activos líquidos:** disponibilidades (integración de “efectivo mínimo” - en cuenta corriente en el BCRA y en cuentas especiales de garantía- y otros conceptos, fundamentalmente efectivo en bancos y corresponsalías) más el saldo acreedor neto por operaciones de pases de las entidades financieras contra el BCRA utilizando LEBAC y NOBAC.

**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 Riesgos Totales.

**APRc:** Activos Ponderados por Riesgo de Crédito.

**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:** Posición en títulos públicos (sin LEBAC ni NOBAC) + Préstamos al sector público + Compensación a recibir + Títulos de deuda y Certificados de participación en fideicomisos financieros (con título público de subyacente) + Créditos diversos al sector público.

**Crédito al sector privado:** préstamos al sector privado no financiero incluyendo intereses devengados y ajuste CER y CVS y financiamiento mediante *leasing*.

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

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

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

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

**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 pases.

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

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

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

**RPC:** Responsabilidad Patrimonial Computable. Para más detalles ver Texto Ordenado “Capitales Mínimos de las Entidades Financieras”.

**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<sup>1</sup> | Sistema Financiero

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

En %	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Jul 2012	Dic 12	Jun 2013	Jul 2013
1.- Liquidez	20,1	22,5	23,0	27,9	28,6	28,0	24,7	25,3	26,8	23,8	24,7
2.- Crédito al sector público	31,5	22,5	16,3	12,7	14,4	12,1	10,7	10,2	9,7	9,5	9,2
3.- Crédito al sector privado	25,8	31,0	38,2	39,4	38,3	39,8	47,4	47,2	49,5	50,5	49,8
4.- Irregularidad de cartera privada	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,4	1,7	1,7	1,9	1,9
5.- Exposición patrimonial al sector privado	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-4,3	-3,2	-3,1	-2,5	-2,7
6.- ROA	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,8	2,7	2,9	2,9	2,7	2,8
7.- ROE	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	24,4	25,3	26,0	25,7	23,5	24,7
8.- Eficiencia	151	167	160	167	185	179	179	188	190	188	193
9a.- Integración de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,1	13,3
9b.- Integración de capital (riesgo de crédito)	15,3	16,9	16,9	16,9	18,8	17,7	15,6	16,9	17,1	-	-
10a.- Integración de capital Nivel I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,7	11,9
10b.- Integración de capital Nivel I (riesgo de crédito)	14,1	14,1	14,6	14,2	14,5	13,1	10,9	13,2	11,9	-	-
11.- Posición de capital	173,5	134,0	92,8	89,8	99,8	86,9	68,6	69,5	58,7	69,9	67,9

Nota: A partir de febrero de 2013 se realiza un cambio metodológico en los indicadores 9, 10 y 11, en función de la Com. "A" 5369. Entre otros cambios, se redefinen los ponderadores de riesgo para el cálculo de la exigencia de capital, se readecuan los conceptos incluidos en los distintos segmentos que componen la integración de capital de las entidades (RPC) y se incorporan límites mínimos en términos de los Activos Ponderados por Riesgos Totales (APR). En este particular, a partir del cambio normativo se considera una definición amplia de los APR, incluyendo no sólo los activos ponderados vinculados al riesgo de crédito, sino que además se consideran los activos ponderados vinculados al riesgo de mercado y operacional. Datos provisorios.

Fuente: BCRA

## Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Jul 12	Dic 12	Jun-13	Jul-13	Variaciones (en %)		
	Último mes	2013	Últimos 12 meses								
<b>Activo</b>	<b>346.762</b>	<b>387.381</b>	<b>510.304</b>	<b>628.381</b>	<b>713.888</b>	<b>790.026</b>	<b>866.686</b>	<b>891.360</b>	<b>2,8</b>	<b>12,8</b>	<b>24,9</b>
Disponibilidades <sup>1</sup>	58.676	71.067	93.085	104.389	106.584	148.254	140.046	146.239	4,4	-1,4	37,2
Títulos públicos	65.255	86.318	117.951	112.906	137.192	123.491	147.200	150.999	2,6	22,3	10,1
LEBAC/NOBAC	37.093	43.867	76.948	71.050	100.238	84.057	102.136	105.151	3,0	25,1	4,9
Tenencia por cartera propia	25.652	34.748	61.855	59.664	73.626	70.569	85.121	85.014	-0,1	20,5	15,5
Por operaciones de pase activo <sup>2</sup>	11.442	9.119	15.093	11.386	26.612	13.488	17.014	20.138	18,4	49,3	-24,3
Títulos privados	203	307	209	212	228	251	426	384	-9,8	53,1	68,1
Préstamos	154.719	169.868	230.127	332.317	376.435	433.925	483.012	487.774	1,0	12,4	29,6
Sector público	17.083	20.570	25.907	31.346	36.838	39.951	41.653	40.992	-1,6	2,6	11,3
Sector privado	132.844	145.247	199.202	291.708	330.397	383.674	429.220	435.523	1,5	13,5	31,8
Sector financiero	4.793	4.052	5.018	9.263	9.201	10.299	12.139	11.259	-7,3	9,3	22,4
Previsiones por préstamos	-4.744	-5.824	-6.232	-7.173	-8.421	-9.596	-10.952	-11.217	2,4	16,9	33,2
Otros créditos por intermediación financiera	38.152	33.498	39.009	40.805	53.276	38.769	47.868	56.569	18,2	45,9	6,2
ON y OS	912	1.146	1.433	1.657	1.551	2.255	2.922	3.314	13,4	46,9	113,6
Fideicomisos sin cotización	5.714	5.942	6.824	7.967	7.896	10.822	11.563	11.786	1,9	8,9	49,3
Bienes en locación financiera ( <i>leasing</i> )	3.935	2.933	3.936	6.222	6.275	7.203	8.059	8.119	0,7	12,7	29,4
Participación en otras sociedades	7.236	6.711	7.921	9.123	10.452	11.682	12.761	13.151	3,1	12,6	25,8
Bienes de uso y diversos	7.903	8.239	9.071	10.111	10.458	11.251	11.761	12.370	5,2	9,9	18,3
Filiales en el exterior	3.153	3.926	3.283	3.525	4.030	4.354	4.686	4.791	2,2	10,0	18,9
Otros activos	12.275	10.337	11.943	15.944	17.380	20.441	21.822	22.181	1,6	8,5	27,6
<b>Pasivo</b>	<b>305.382</b>	<b>339.047</b>	<b>452.752</b>	<b>558.264</b>	<b>631.964</b>	<b>699.205</b>	<b>763.649</b>	<b>785.641</b>	<b>2,9</b>	<b>12,4</b>	<b>24,3</b>
Depósitos	236.217	271.853	376.344	462.517	521.692	595.764	652.070	667.336	2,3	12,0	27,9
Sector público <sup>3</sup>	67.151	69.143	115.954	129.885	148.403	163.691	169.507	180.794	6,7	10,4	21,8
Sector privado <sup>3</sup>	166.378	199.278	257.595	328.463	369.470	427.857	477.700	481.672	0,8	12,6	30,4
Cuenta corriente	39.619	45.752	61.306	76.804	88.338	103.192	110.351	109.635	-0,6	6,2	24,1
Caja de ahorros	50.966	62.807	82.575	103.636	109.646	125.210	141.473	136.068	-3,8	8,7	24,1
Plazo fijo	69.484	83.967	104.492	135.082	157.909	183.736	209.676	220.147	5,0	19,8	39,4
Otras obligaciones por intermediación financiera	57.662	52.114	60.029	76.038	87.835	75.106	85.318	90.333	5,9	20,3	2,8
Obligaciones interfinancieras	3.895	3.251	4.201	7.947	7.722	8.329	9.821	9.103	-7,3	9,3	17,9
Obligaciones con el BCRA	1.885	270	262	1.920	3.191	3.535	4.236	4.441	4,8	25,6	39,2
Obligaciones negociables	5.984	5.033	3.432	6.856	8.248	9.101	10.658	11.360	6,6	24,8	37,7
Líneas de préstamos del exterior	4.541	3.369	3.897	6.467	6.634	4.992	5.131	5.148	0,3	3,1	-22,4
Diversos	13.974	14.891	17.426	24.137	21.531	26.280	25.587	25.784	0,8	-1,9	19,7
Obligaciones subordinadas	1.763	1.922	2.165	2.065	2.491	2.647	2.732	2.775	1,6	4,8	11,4
Otros pasivos	9.740	13.159	14.213	17.644	19.946	25.688	23.529	25.197	7,1	-1,9	26,3
<b>Patrimonio neto</b>	<b>41.380</b>	<b>48.335</b>	<b>57.552</b>	<b>70.117</b>	<b>81.925</b>	<b>90.820</b>	<b>103.038</b>	<b>105.719</b>	<b>2,6</b>	<b>16,4</b>	<b>29,0</b>
<b>Memo</b>											
<b>Activo neteado</b>	321.075	364.726	482.532	601.380	674.410	767.744	837.913	858.258	2,4	11,8	27,3
<b>Activo neteado consolidado</b>	312.002	357.118	472.934	586.805	659.148	750.598	818.437	839.576	2,6	11,9	27,4

(1) Incluye cuentas de garantías. (2) Valuación contable de balance (incluye todas las contrapartes). (3) No incluye intereses ni CER devengados.

Fuente: BCRA

<sup>1</sup> Nota | Datos disponibles en formato Excel en [www.bcra.gov.ar](http://www.bcra.gov.ar)

# Anexo estadístico<sup>1</sup> | Sistema Financiero (cont.)

## Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual					Primeros 7 meses		Mensual			Últimos
	2008	2009	2010	2011	2012	2012	2013	May-13	Jun-13	Jul-13	I2 meses
Margen financiero	20.462	28.937	35.490	43.670	61.667	34.226	44.783	5.715	5.803	8.074	72.224
Resultado por intereses	9.573	14.488	17.963	24.903	38.365	21.473	27.844	3.999	3.954	4.692	44.736
Ajustes CER y CVS	2.822	1.196	2.434	1.725	2.080	1.089	1.217	133	129	150	2.209
Diferencias de cotización	2.307	2.588	2.100	3.025	4.127	1.911	4.347	697	754	862	6.564
Resultado por títulos valores	4.398	11.004	13.449	14.228	17.356	9.777	11.326	904	846	2.231	18.905
Otros resultados financieros	1.362	-339	-457	-211	-261	-24	47	-18	120	138	-190
Resultado por servicios	10.870	13.052	16.089	21.391	28.172	15.314	20.334	3.141	2.979	3.201	33.191
Cargos por incobrabilidad	-2.839	-3.814	-3.267	-3.736	-6.127	-3.165	-4.713	-651	-707	-739	-7.675
Gastos de administración	-18.767	-22.710	-28.756	-36.365	-47.318	-26.364	-33.799	-5.266	-5.181	-5.096	-54.754
Cargas impositivas	-2.318	-3.272	-4.120	-6.047	-8.981	-4.761	-7.344	-1.062	-1.091	-1.203	-11.563
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>1</sup>	-1.757	-262	-214	-336	-338	-190	-210	-28	-27	-29	-358
Amortización de amparos	-994	-703	-635	-290	-274	-103	-68	-10	-8	-8	-239
Diversos	1.441	918	2.079	2.963	2.475	1.556	1.549	543	275	-97	2.468
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias <sup>2</sup>	6.100	12.145	16.665	21.251	29.276	16.513	20.532	2.383	2.043	4.103	33.295
Impuesto a las ganancias	-1.342	-4.226	-4.904	-6.531	-9.861	-5.685	-7.169	-818	-620	-1.532	-11.345
<b>Resultado total<sup>2</sup></b>	<b>4.757</b>	<b>7.920</b>	<b>11.761</b>	<b>14.720</b>	<b>19.415</b>	<b>10.828</b>	<b>13.363</b>	<b>1.565</b>	<b>1.422</b>	<b>2.572</b>	<b>21.950</b>
Resultado ajustado <sup>3</sup>	7.508	8.885	12.610	15.345	20.027	11.122	13.641	1.602	1.457	2.608	22.547
<i>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</i>											
Margen financiero	6,7	8,6	8,5	8,0	9,2	9,2	9,5	8,4	8,4	11,4	9,4
Resultado por intereses	3,1	4,3	4,3	4,6	5,7	5,8	5,9	5,9	5,7	6,6	5,8
Ajustes CER y CVS	0,9	0,4	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,3
Diferencias de cotización	0,8	0,8	0,5	0,6	0,6	0,5	0,9	1,0	1,1	1,2	0,9
Resultado por títulos valores	1,4	3,3	3,2	2,6	2,6	2,6	2,4	1,3	1,2	3,1	2,5
Otros resultados financieros	0,4	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0
Resultado por servicios	3,6	3,9	3,8	3,9	4,2	4,1	4,3	4,6	4,3	4,5	4,3
Cargos por incobrabilidad	-0,9	-1,1	-0,8	-0,7	-0,9	-0,8	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0
Gastos de administración	-6,1	-6,7	-6,9	-6,7	-7,0	-7,1	-7,2	-7,7	-7,5	-7,2	-7,1
Cargas impositivas	-0,8	-1,0	-1,0	-1,1	-1,3	-1,3	-1,6	-1,6	-1,6	-1,7	-1,5
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>1</sup>	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortización de amparos	-0,3	-0,2	-0,2	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Diversos	0,5	0,3	0,5	0,5	0,4	0,4	0,3	0,8	0,4	-0,1	0,3
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias <sup>2</sup>	2,0	3,6	4,0	3,9	4,3	4,4	4,4	3,5	2,9	5,8	4,3
Impuesto a las ganancias	-0,4	-1,3	-1,2	-1,2	-1,5	-1,5	-1,5	-1,2	-0,9	-2,2	-1,5
<b>Resultado total<sup>2</sup></b>	<b>1,6</b>	<b>2,3</b>	<b>2,8</b>	<b>2,7</b>	<b>2,9</b>	<b>2,9</b>	<b>2,8</b>	<b>2,3</b>	<b>2,1</b>	<b>3,6</b>	<b>2,8</b>
Resultado ajustado <sup>3</sup>	2,5	2,6	3,0	2,8	3,0	3,0	2,9	2,4	2,1	3,7	2,9
<b>Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto</b>	<b>17,2</b>	<b>29,5</b>	<b>34,5</b>	<b>36,5</b>	<b>38,8</b>	<b>39,7</b>	<b>38,0</b>	<b>30,2</b>	<b>25,5</b>	<b>49,9</b>	<b>37,9</b>
<b>Resultado total / Patrimonio neto<sup>2</sup></b>	<b>13,4</b>	<b>19,2</b>	<b>24,4</b>	<b>25,3</b>	<b>25,7</b>	<b>26,0</b>	<b>24,7</b>	<b>19,8</b>	<b>17,7</b>	<b>31,2</b>	<b>25,0</b>

(1) 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".

(2) 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.

(3) 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 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Jul 12	Dic 12	Jun-13	Jul-13
<b>Cartera irregular total</b>	<b>5,2</b>	<b>3,4</b>	<b>2,7</b>	<b>2,7</b>	<b>3,0</b>	<b>1,8</b>	<b>1,2</b>	<b>1,5</b>	<b>1,5</b>	<b>1,7</b>	<b>1,7</b>
Previsiones / Cartera irregular	115	108	115	117	115	148	176	149	144	134	136
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,8	-0,3	-0,4	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,6	-0,9	-1,6	-1,8	-1,7	-3,6	-4,6	-3,5	-3,4	-2,8	-2,9
<b>Al sector privado no financiero</b>	<b>7,6</b>	<b>4,5</b>	<b>3,2</b>	<b>3,1</b>	<b>3,5</b>	<b>2,1</b>	<b>1,4</b>	<b>1,7</b>	<b>1,7</b>	<b>1,9</b>	<b>1,9</b>
Previsiones / Cartera irregular	115	108	114	116	112	143	171	145	141	131	133
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-1,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,4	-0,9	-1,0	-0,8	-0,7	-0,6	-0,6
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-4,3	-3,2	-3,1	-2,5	-2,7

Fuente: BCRA

<sup>1</sup> Nota | Datos disponibles en formato Excel en [www.bcra.gov.ar](http://www.bcra.gov.ar)

# Anexo estadístico<sup>1</sup> | Bancos Privados

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

En %	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Jul 2012	Dic 12	Jun 2013	Jul 2013
1.- Liquidez	21,5	23,7	25,7	34,1	29,8	26,0	26,7	27,0	27,6	25,7	26,1
2.- Crédito al sector público	28,5	16,3	9,5	6,3	6,1	4,7	3,4	3,3	3,1	3,3	3,2
3.- Crédito al sector privado	31,1	37,9	46,6	44,0	43,3	50,3	54,5	55,7	58,4	58,7	58,3
4.- Irregularidad de cartera privada	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	2,0	1,4	1,8	1,8	2,0	2,0
5.- Exposición patrimonial al sector privado	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-4,4	-3,2	-3,1	-2,6	-2,7
6.- ROA	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	3,2	3,0	3,2	3,2	2,8	2,9
7.- ROE	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	24,5	25,6	26,7	26,4	22,1	23,4
8.- Eficiencia	136	158	152	166	195	176	178	187	189	183	187
9a.- Integración de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,3	14,5
9b.- Integración de capital (riesgo de crédito)	17,8	18,7	19,2	18,4	22,6	20,3	16,8	18,5	18,3	-	-
10a.- Integración de capital Nivel I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,3	13,4
10b.- Integración de capital Nivel I (riesgo de crédito)	16,1	15,4	16,8	15,0	17,2	15,2	12,5	14,7	13,4	-	-
11.- Posición de capital	155,0	116,6	87,4	87,2	121,3	101,5	72,2	75,0	57,5	69,8	72,0

Nota: A partir de febrero de 2013 se realiza un cambio metodológico en los indicadores 9, 10 y 11, en función de la Com. "A" 5369. Entre otros cambios, se redefinen los ponderadores de riesgo para el cálculo de la exigencia de capital, se readecuan los conceptos incluidos en los distintos segmentos que componen la integración de capital de las entidades (RPC) y se incorporan límites mínimos en términos de los Activos Ponderados por Riesgos Totales (APR). En este particular, a partir del cambio normativo se considera una definición amplia de los APR, incluyendo no sólo los activos ponderados vinculados al riesgo de crédito, sino que además se consideran los activos ponderados vinculados al riesgo de mercado y operacional. Datos provisorios.

Fuente: BCRA

## Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Jul 12	Dic 12	Jun-13	Jul-13	Variaciones (en %)		
	Último mes	2013	Últimos 12 meses								
<b>Activo</b>	<b>208.888</b>	<b>229.549</b>	<b>280.025</b>	<b>364.122</b>	<b>391.188</b>	<b>432.994</b>	<b>481.484</b>	<b>492.127</b>	<b>2,2</b>	<b>13,7</b>	<b>25,8</b>
Disponibilidades <sup>1</sup>	37.044	43.562	49.730	58.877	65.405	85.717	84.456	82.960	-1,8	-3,2	26,8
Títulos públicos	29.552	47.949	48.903	50.055	50.739	43.350	51.154	54.163	5,9	24,9	6,7
LEBAC/NOBAC	23.457	31.575	34.422	34.246	40.958	30.531	35.362	39.033	10,4	27,8	-4,7
Tenencia por cartera propia	12.858	27.413	31.148	23.908	30.684	27.656	28.492	28.639	0,5	3,6	-6,7
Por operaciones de pase activo <sup>2</sup>	10.598	4.161	3.274	10.338	10.274	2.874	6.870	10.394	51,3	261,6	1,2
Títulos privados	127	233	184	164	134	188	232	204	-12,2	8,4	52,2
Préstamos	98.529	101.722	143.202	202.117	221.509	256.708	286.934	290.330	1,2	13,1	31,1
Sector público	6.249	1.694	1.625	1.215	1.298	1.601	1.740	1.649	-5,2	3,0	27,1
Sector privado	88.426	96.790	137.308	193.126	212.383	246.560	275.330	279.734	1,6	13,5	31,7
Sector financiero	3.854	3.238	4.270	7.777	7.828	8.546	9.864	8.948	-9,3	4,7	14,3
Previsiones por préstamos	-2.871	-3.653	-3.926	-4.574	-5.396	-6.193	-7.099	-7.330	3,2	18,3	35,8
Otros créditos por intermediación financiera	25.265	21.258	20.241	29.338	27.967	18.646	27.548	32.180	16,8	72,6	15,1
ON y OS	699	734	757	796	673	988	1.555	1.891	21,5	91,4	181,0
Fideicomisos sin cotización	3.869	4.198	4.500	5.268	5.249	7.084	7.396	7.235	-2,2	2,1	37,8
Bienes en locación financiera (leasing)	3.451	2.569	3.519	5.452	5.396	6.287	7.090	7.158	1,0	13,9	32,7
Participación en otras sociedades	4.538	4.067	4.934	5.998	6.919	7.920	8.899	9.180	3,2	15,9	32,7
Bienes de uso y diversos	4.926	5.096	5.808	6.663	6.897	7.592	8.026	8.616	7,3	13,5	24,9
Filiales en el exterior	-178	-202	-215	-240	0	0	0	0	-	-	-
Otros activos	8.505	6.946	7.646	10.271	11.618	12.778	14.242	14.664	3,0	14,8	26,2
<b>Passivo</b>	<b>182.596</b>	<b>198.438</b>	<b>243.766</b>	<b>321.123</b>	<b>340.589</b>	<b>376.774</b>	<b>417.955</b>	<b>426.989</b>	<b>2,2</b>	<b>13,3</b>	<b>25,4</b>
Depósitos	135.711	154.387	198.662	253.705	275.767	317.443	350.949	354.603	1,0	11,7	28,6
Sector público <sup>3</sup>	19.600	17.757	23.598	27.664	30.223	33.232	39.890	40.880	2,5	23,0	35,3
Sector privado <sup>3</sup>	114.176	134.426	173.203	223.141	243.314	281.698	308.347	310.983	0,9	10,4	27,8
Cuenta corriente	30.188	35.127	46.297	57.586	66.272	77.269	83.018	82.453	-0,7	6,7	24,4
Caja de ahorros	32.778	40.999	53.085	66.891	66.644	76.130	82.814	80.107	-3,3	5,2	20,2
Plazo fijo	46.990	54.058	67.568	89.924	101.359	117.888	131.895	137.953	4,6	17,0	36,1
Otras obligaciones por intermediación financiera	39.298	34.235	34.427	53.973	50.540	41.780	49.884	54.595	9,4	30,7	8,0
Obligaciones interfinancieras	1.160	1.668	1.903	3.524	3.280	3.473	4.455	4.066	-8,7	17,1	24,0
Obligaciones con el BCRA	649	41	57	456	622	694	666	668	0,3	-3,7	7,4
Obligaciones negociables	5.672	4.626	2.802	5.119	5.644	6.001	6.708	7.088	5,7	18,1	25,6
Líneas de préstamos del exterior	2.261	1.262	1.716	4.252	4.094	2.168	2.257	2.203	-2,4	1,6	-46,2
Diversos	11.125	12.015	13.849	19.059	17.267	21.087	20.204	20.456	1,2	-3,0	18,5
Obligaciones subordinadas	1.759	1.918	2.148	1.948	2.082	2.253	2.706	2.749	1,6	22,0	32,1
Otros pasivos	5.828	7.897	8.528	11.497	12.201	15.297	14.415	15.043	4,4	-1,7	23,3
<b>Patrimonio neto</b>	<b>26.292</b>	<b>31.111</b>	<b>36.259</b>	<b>42.999</b>	<b>50.599</b>	<b>56.220</b>	<b>63.529</b>	<b>65.138</b>	<b>2,5</b>	<b>15,9</b>	<b>28,7</b>
<b>Memo</b>											
<b>Activo neteado</b>	<b>192.074</b>	<b>216.100</b>	<b>267.364</b>	<b>344.101</b>	<b>372.468</b>	<b>425.181</b>	<b>466.535</b>	<b>472.931</b>	<b>1,4</b>	<b>11,2</b>	<b>27,0</b>

(1) Incluye cuentas de garantías. (2) Valuación contable de balance (incluye todas las contrapartes). (3) No incluye intereses ni CER devengados.

Fuente: BCRA

<sup>1</sup> Nota | Datos disponibles en formato Excel en [www.bcra.gov.ar](http://www.bcra.gov.ar)

# Anexo estadístico<sup>1</sup> | Bancos Privados (cont.)

## Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual					Primeros 7 meses		Mensual			Últimos 12 meses
	2008	2009	2010	2011	2012	2012	2013	May-13	Jun-13	Jul-13	
Margen financiero	12.964	19.724	21.837	27.234	38.151	21.172	27.186	3.693	3.724	4.660	44.165
Resultado por intereses	7.727	10.572	12.842	18.518	27.893	15.510	19.827	2.953	2.881	3.113	32.209
Ajustes CER y CVS	651	185	244	288	350	200	201	24	23	24	351
Diferencias de cotización	1.620	1.646	1.493	2.064	2.451	1.169	2.467	426	417	520	3.750
Resultado por títulos valores	1.637	7.343	7.464	6.358	7.426	4.168	4.441	279	258	836	7.699
Otros resultados financieros	1.329	-22	-205	6	31	125	250	12	144	167	156
Resultado por servicios	7.632	9.198	11.345	15.243	20.081	11.014	14.451	2.179	2.128	2.274	23.518
Cargos por incobrabilidad	-1.863	-2.751	-2.253	-2.633	-4.416	-2.236	-3.383	-462	-502	-552	-5.563
Gastos de administración	-12.401	-14.807	-18.819	-23.821	-30.858	-17.234	-22.277	-3.401	-3.274	-3.363	-35.902
Cargas impositivas	-1.715	-2.380	-2.927	-4.300	-6.450	-3.403	-5.244	-763	-780	-847	-8.291
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>1</sup>	-267	0	47	-40	0	0	0	0	0	0	0
Amortización de amparos	-688	-367	-441	-133	-199	-59	-33	-6	-3	-3	-174
Diversos	916	398	1.382	1.723	1.867	1.011	1.280	327	153	174	2.136
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias <sup>2</sup>	4.579	9.014	10.171	13.272	18.176	10.267	11.980	1.567	1.446	2.344	19.889
Impuesto a las ganancias	-1.168	-3.001	-2.733	-4.293	-6.089	-3.543	-4.342	-564	-545	-836	-6.888
<b>Resultado total<sup>2</sup></b>	<b>3.412</b>	<b>6.014</b>	<b>7.438</b>	<b>8.980</b>	<b>12.086</b>	<b>6.723</b>	<b>7.638</b>	<b>1.002</b>	<b>900</b>	<b>1.508</b>	<b>13.001</b>
Resultado ajustado <sup>3</sup>	4.367	6.381	7.832	9.153	12.285	6.782	7.671	1.008	904	1.511	13.174
<i>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</i>											
Margen financiero	7,3	9,8	9,3	9,0	10,2	10,1	10,5	9,8	9,7	12,0	10,4
Resultado por intereses	4,4	5,3	5,5	6,1	7,4	7,4	7,6	7,9	7,5	8,0	7,6
Ajustes CER y CVS	0,4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Diferencias de cotización	0,9	0,8	0,6	0,7	0,7	0,6	1,0	1,1	1,1	1,3	0,9
Resultado por títulos valores	0,9	3,7	3,2	2,1	2,0	2,0	1,7	0,7	0,7	2,1	1,8
Otros resultados financieros	0,8	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,4	0,4	0,0
Resultado por servicios	4,3	4,6	4,8	5,0	5,4	5,2	5,6	5,8	5,5	5,8	5,5
Cargos por incobrabilidad	-1,1	-1,4	-1,0	-0,9	-1,2	-1,1	-1,3	-1,2	-1,3	-1,4	-1,3
Gastos de administración	-7,0	-7,4	-8,0	-7,8	-8,2	-8,2	-8,6	-9,1	-8,5	-8,6	-8,5
Cargas impositivas	-1,0	-1,2	-1,2	-1,4	-1,7	-1,6	-2,0	-2,0	-2,0	-2,2	-2,0
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>1</sup>	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortización de amparos	-0,4	-0,2	-0,2	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Diversos	0,5	0,2	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5	0,9	0,4	0,4	0,5
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias <sup>2</sup>	2,6	4,5	4,3	4,4	4,9	4,9	4,6	4,2	3,8	6,0	4,7
Impuesto a las ganancias	-0,7	-1,5	-1,2	-1,4	-1,6	-1,7	-1,7	-1,5	-1,4	-2,1	-1,6
<b>Resultado total<sup>2</sup></b>	<b>1,9</b>	<b>3,0</b>	<b>3,2</b>	<b>3,0</b>	<b>3,2</b>	<b>3,2</b>	<b>2,9</b>	<b>2,7</b>	<b>2,3</b>	<b>3,9</b>	<b>3,1</b>
Resultado ajustado <sup>3</sup>	2,5	3,2	3,3	3,0	3,3	3,2	3,0	2,7	2,4	3,9	3,1
<b>Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto</b>	<b>20,4</b>	<b>34,4</b>	<b>33,5</b>	<b>37,8</b>	<b>39,8</b>	<b>40,8</b>	<b>36,6</b>	<b>32,9</b>	<b>29,8</b>	<b>47,2</b>	<b>37,4</b>
<b>Resultado total / Patrimonio neto<sup>2</sup></b>	<b>15,2</b>	<b>22,9</b>	<b>24,5</b>	<b>25,6</b>	<b>26,4</b>	<b>26,7</b>	<b>23,4</b>	<b>21,0</b>	<b>18,6</b>	<b>30,4</b>	<b>24,4</b>

(1) 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".

(2) 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.

(3) 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 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Jul 12	Dic 12	Jun-13	Jul-13
<b>Cartera irregular total</b>	<b>4,4</b>	<b>2,9</b>	<b>2,2</b>	<b>2,5</b>	<b>3,1</b>	<b>1,9</b>	<b>1,3</b>	<b>1,7</b>	<b>1,7</b>	<b>1,9</b>	<b>1,9</b>
Previsiones / Cartera irregular	103	114	123	119	116	144	168	143	140	130	132
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,1	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-0,8	-0,9	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-0,4	-1,4	-2,1	-1,9	-1,7	-3,4	-4,4	-3,3	-3,2	-2,7	-2,8
<b>Al sector privado no financiero</b>	<b>6,3</b>	<b>3,6</b>	<b>2,5</b>	<b>2,8</b>	<b>3,3</b>	<b>2,0</b>	<b>1,4</b>	<b>1,8</b>	<b>1,8</b>	<b>2,0</b>	<b>2,0</b>
Previsiones / Cartera irregular	102	114	123	118	115	143	167	141	139	129	131
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,1	-0,5	-0,6	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-4,4	-3,2	-3,1	-2,6	-2,7

Fuente: BCRA

<sup>1</sup> Nota | Datos disponibles en formato Excel en [www.bcra.gov.ar](http://www.bcra.gov.ar)