

Informe sobre Bancos

Agosto de 2009



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Agosto de 2009

Año VI, N° 12



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

Se reduce el descalce de moneda extranjera del sistema financiero, en un marco de menor volatilidad del tipo de cambio nominal

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

En lo que va del año los bancos públicos captan poco más de la mitad del incremento de los depósitos del sector privado

Pág. 6 | Financiaciones

Las financiaciones de mayor tamaño relativo por saldo residual a empresas impulsan el crédito al sector privado

Pág. 8 | Calidad de cartera

Indicios de cierta estabilización en la irregularidad de las financiaciones al sector privado

Pág. 9 | Solvencia

El crecimiento del patrimonio neto del sistema financiero en 2009 supera al de años anteriores

Pág. 11 | Novedades normativas

Pág. 12 | Metodología y glosario

Pág. 14 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Agosto de 2009 disponible al 23/09/09. 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 octubre de 2009

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

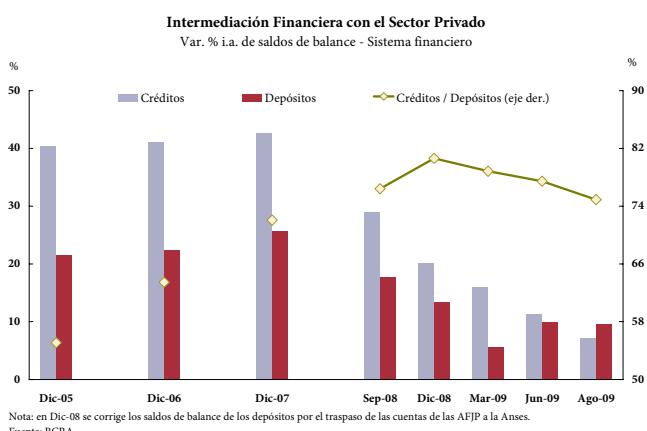
El contenido de esta publicación puede reproducirse libremente siempre que la fuente se cite: "Informe sobre Bancos - BCRA"

Síntesis del mes

- La actividad económica local continúa mostrando signos de paulatina recuperación, en un marco en el que la política anticíclica instrumentada por el BCRA aseguró dos bienes públicos fundamentales, la estabilidad monetaria y financiera. Las entidades financieras exhibieron un alto grado de resistencia desde el inicio de la crisis financiera internacional, sosteniendo reducidos descalces y considerables colchones de liquidez y solvencia. La intermediación financiera con el sector privado muestra señales de recuperación, situación que combinada con el mayor dinamismo de la economía reduce el riesgo de crédito de las familias y los niveles de rechazo de documentos compensados de las empresas.
- Con el objetivo de profundizar la dinámica del crédito bancario al sector privado el BCRA tomó medidas, conjuntamente con el Mercado Abierto Electrónico (MAE), para dinamizar y hacer operativo el mercado de futuros de tasa de interés. De esta manera, se busca generar una referencia para la estructura temporal de tasas de interés en moneda nacional, estimulando el otorgamiento de préstamos a tasa fija con plazos mayores a los actuales. Asimismo, el BCRA aprobó una serie de medidas destinadas a flexibilizar el acceso al crédito, particularmente al segmento PyME, abordando en general el tema de la información requerida por parte de las entidades.
- Los depósitos totales del sector no financiero aumentan 1,8% en agosto (9,4% i.a.), fundamentalmente por las colocaciones del sector privado (2,8%) tanto a la vista como a plazo, mayormente en moneda nacional. En el año, el aumento de los depósitos del sector privado se encuentra dirigido mayormente a los bancos públicos, seguidos por los bancos privados de capital nacional.
- En agosto los activos líquidos aumentan por el incremento del efectivo, parcialmente compensado por la disminución del stock de pases netos con el BCRA. El indicador de liquidez total (con partidas en moneda nacional y extranjera) aumenta en el mes hasta 30,7% de los depósitos. La liquidez amplia (que incluye la tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pases) alcanza a 42,5% de los depósitos.
- El crédito del sistema financiero al sector privado, ajustado por emisión de fideicomisos, aumentó casi \$400 millones (0,3%). La emisión mensual de fideicomisos financieros con cartera crediticia originada por bancos resulta la de mayor volumen en lo que va del año y se encuentra principalmente explicada por la securitización de créditos hipotecarios. A lo largo de 2009 el crédito al sector privado es fundamentalmente impulsado por la evolución de las financiaciones de mayor tamaño residual dirigidas al sector corporativo.
- El riesgo de crédito del sector privado enfrentado por el sistema financiero se mantiene en niveles acotados. La irregularidad del crédito a las empresas y a las familias se estabiliza en torno a 3,8% en los últimos meses. El grado de cobertura de financiaciones irregulares con previsiones continúa siendo elevado (117%).
- Los beneficios contables impulsan el incremento mensual del patrimonio neto consolidado del sistema financiero, que acumula una expansión de 17% a. en los primeros 8 meses del año, superior a la de años anteriores. La integración de capital del conjunto de entidades financieras se ubica en 17,9% de los activos ponderados por riesgo, superando tanto a las exigencias locales como a las recomendaciones internacionales. El exceso de integración de capital en términos de la exigencia se ubica en 93% a nivel sistémico.
- Las ganancias contables mensuales del conjunto de entidades financieras se reducen hasta 2,1% a. del activo principalmente por el menor devengamiento de ingresos netos por intereses y por servicios, y a pesar de las reducciones en los gastos de administración y en los cargos por incobrabilidad. En la segunda parte del año sigue disminuyendo la volatilidad de las fuentes de ingreso del sistema financiero, destacándose el desempeño de los rubros tradicionalmente con mayor variabilidad. En lo que va de 2009, si se excluyen los rubros directamente relacionados a la variación del tipo de cambio, la rentabilidad del sistema financiero se reduciría a la mitad, mostrando niveles similares a los observados en igual período del año anterior.

Actividad

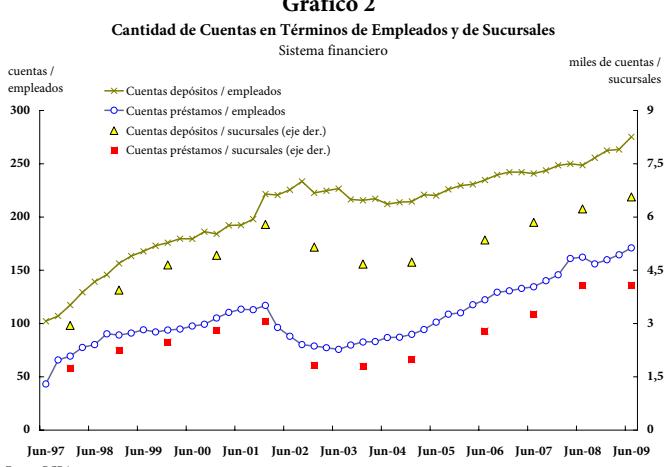
Gráfico 1



Se reduce el descalce de moneda extranjera del sistema financiero, en un marco de menor volatilidad del tipo de cambio nominal

La actividad bancaria de intermediación financiera continúa creciendo a tasas moderadas durante agosto, en línea con el desempeño de los últimos meses. El activo neteado de los bancos aumenta 1,4% en el mes fundamentalmente por el desempeño de las entidades financieras privadas, acumulando una suba anualizada (a.) de 11,2% en los primeros 8 meses de 2009. 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). El saldo de balance de las financiaciones al sector privado se ubica en torno a tres cuartas partes de los depósitos de este sector, presentando una leve reducción en el año.

Gráfico 2

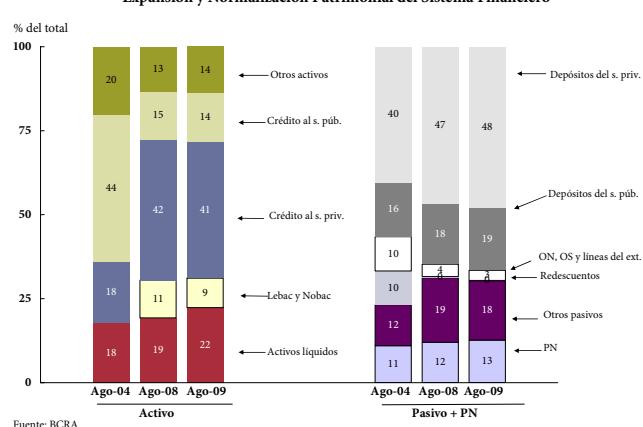


La expansión de la actividad de intermediación financiera en los últimos períodos fue acompañada por ciertas mejoras en los indicadores de eficiencia del conjunto de bancos. En particular, el crecimiento del volumen de cuentas abiertas, tanto activas (créditos) como pasivas (depósitos), ha resultado superior a la recomposición del empleo y de sucursales del sector en los últimos 5 años (ver Gráfico 2), llevando gradualmente a mayores niveles de eficiencia en el sector.

Con referencia al flujo de fondos del sistema financiero estimado para agosto en base a la información de balances, **el aumento de los depósitos del sector privado resulta el principal origen de recursos en el mes**, mientras que las aplicaciones más destacadas son el **aumento de activos líquidos y la suba de la tenencia de Lebac y Nobac**. En agosto se verifica una moderada alza en el crédito al sector privado.

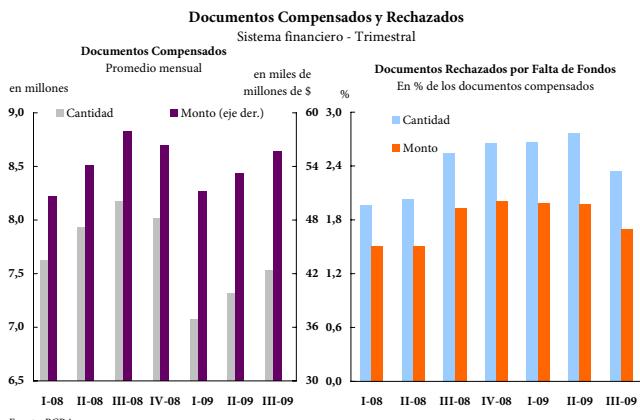
Gráfico 3

Expansión y Normalización Patrimonial del Sistema Financiero



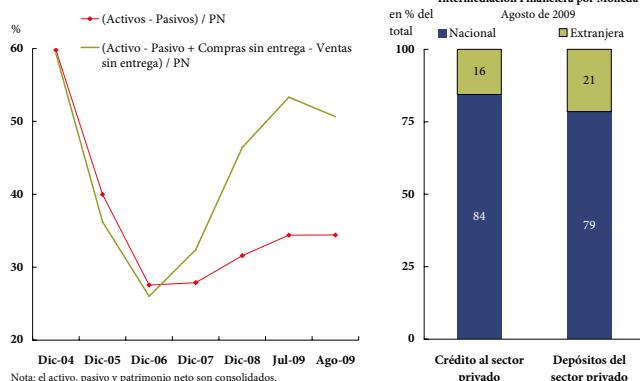
De la mano de la política financiera y prudencial implementada por el BCRA, se mantienen los logros alcanzados en la normalización de los balances de las entidades financieras en los últimos cinco años (ver Gráfico 3). El crecimiento del activo bancario en el último año ha sido principalmente conducido por la recomposición de la liquidez. La mejora del pasivo resulta impulsada por el crecimiento de los depósitos (tanto del sector privado como del público), los menores niveles de endeudamiento con el BCRA y de obligaciones externas, al tiempo que continúa expandiéndose el patrimonio neto del sector.

Gráfico 4



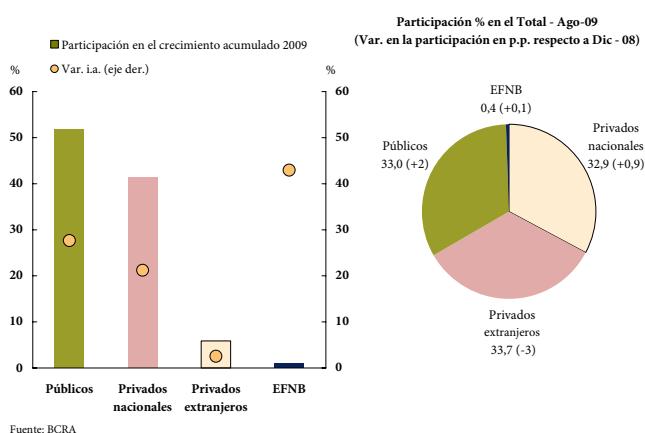
Fuente: BCRA

Gráfico 5
Descalce de Moneda Extranjera
Sistema financiero



Nota: el activo, pasivo y patrimonio neto son consolidados.
Fuente: BCRA

Gráfico 6
Depósitos del Sector Privado por Grupo de Bancos



Fuente: BCRA

En el tercer trimestre del año continúa incrementándose el volumen y la cantidad de cheques compensados, conjuntamente con menores rechazos de documentos por falta de fondos como porcentaje del total compensado (ver Gráfico 4). Entre julio y septiembre de 2009 se compensaron 22,6 millones de cheques (\$167 millones), completando el segundo trimestre consecutivo de recuperación. Por su parte, 1,7% del monto total de documentos compensados resultó rechazado en el tercer trimestre del año por falta de fondos, nivel inferior a los últimos períodos y levemente por debajo de igual lapso de 2008.

En un marco de reducción de la volatilidad del tipo de cambio nominal, recogiendo la política implementada por el BCRA, gradualmente se reduce el descalce amplio¹ de moneda extranjera del sistema financiero (ver Gráfico 5). Esta disminución se debe fundamentalmente a una caída de las compras netas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente.

Depósitos y liquidez

En lo que va del año los bancos públicos captan poco más de la mitad del incremento de los depósitos del sector privado

El saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero² aumenta 1,8% en agosto (9,4% i.a.), suba que resulta explicada por las colocaciones del sector privado (2,8%), en un marco de leve caída de las imposiciones del sector público.

El desempeño de los depósitos del sector privado en agosto es conducido tanto por las colocaciones a la vista (2,7%), como por aquellas a plazo (2,4%)³, siendo mayormente concertados en moneda nacional. En los primeros 8 meses de 2009 el aumento de los depósitos totales del sector privado se dirigió mayormente a los bancos públicos (52%) y a los bancos privados de capitales nacionales (41%) (ver Gráfico 6), mientras que los restantes grupos de bancos también observa variaciones positivas de las colocaciones. Este incremento acumulado de los depósitos del sector privado en 2009 fue impulsado mayormente por las colocaciones a plazo.

El conjunto de entidades financieras mantiene sólidos indicadores de liquidez. Particularmente en agosto los activos líquidos de los bancos aumentan (\$3.550 millo-

¹ Se define como: (Activos – Pasivos + Compras sin entrega de moneda extranjera – Ventas sin entrega de moneda extranjera) / Patrimonio Neto.

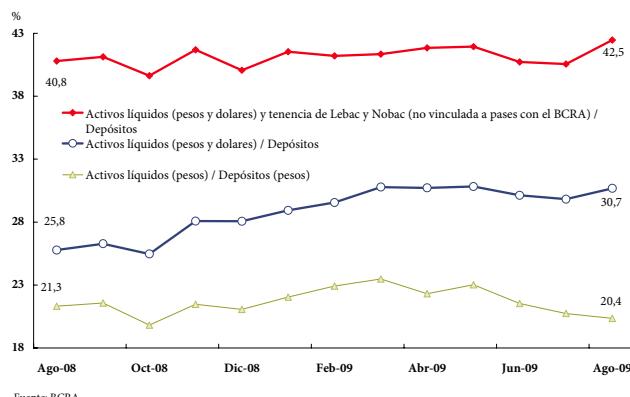
² Incluye las colocaciones del sector privado, público, intereses devengados y ajustes por CER.

³ Otros depósitos (fundamentalmente saldos inmovilizados) del sector privado aumentan 10,5% en el mes.

Gráfico 7

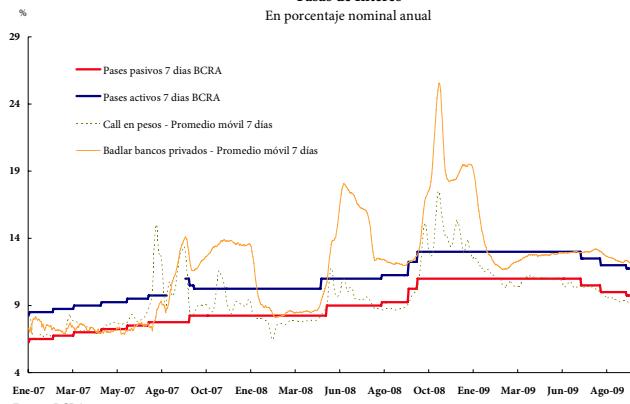
Liquidez

Sistema financiero

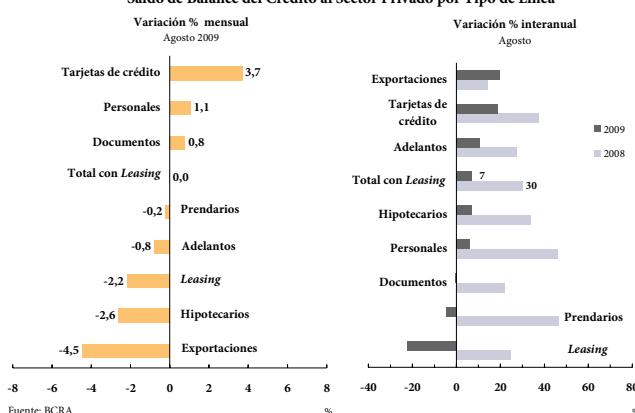
**Gráfico 8**

Tasas de Interés

En porcentaje nominal anual

**Gráfico 9**

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



nes) por el incremento del efectivo (\$7.459 millones), parcialmente compensado por la disminución del stock de pases netos con el BCRA (-\$3.900 millones). El indicador de liquidez en pesos se ubica en 20,4% de los depósitos totales en moneda nacional, levemente por debajo del correspondiente a julio pasado y al de 12 meses atrás. La liquidez total que considera partidas denominadas en moneda nacional y extranjera, aumenta 0,9 p.p. de los depósitos totales en agosto, hasta 30,7% (ver Gráfico 7), casi 5 p.p. por encima del nivel de un año atrás. La tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase con el BCRA se incrementa \$3.160 millones en el mes, haciendo que la liquidez amplia (con partidas en pesos y en moneda extranjera) se eleve hasta 42,5% de los depósitos, levemente por encima del nivel de agosto de 2008.

Siguiendo con la estrategia anticíclica de las medidas implementadas por el BCRA, que consolida una mejora en las expectativas de los agentes económicos, **en julio, agosto y septiembre esta Institución dispuso reducciones de las tasas de interés de las operaciones de pase**. Las tasas de interés de los pases pasivos para el BCRA se encuentran actualmente en 9,75% para 7 días, en tanto que aquellas concertadas en las operaciones activas del mismo plazo llegaron a 11,75%. **Las tasas de interés del mercado de call y la Badlar de bancos privados convergen al nuevo corredor de tasas de interés establecido por el BCRA** (ver Gráfico 8).

Financiaciones

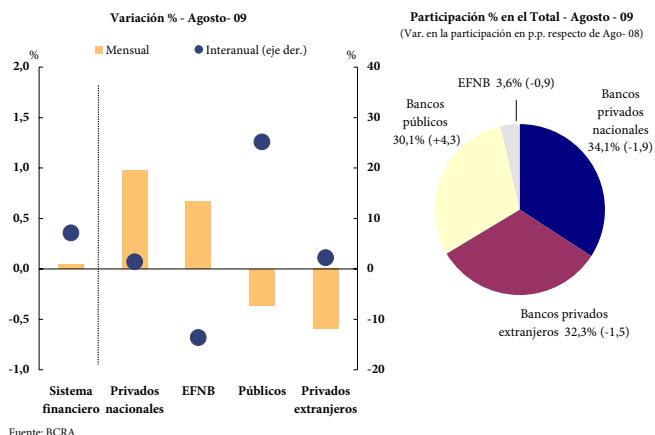
Las financiaciones de mayor tamaño relativo por saldo residual a empresas impulsan el crédito al sector privado

El saldo de balance del crédito al sector privado se mantuvo estable en agosto. El incremento de las financiaciones mediante tarjetas de crédito, de los préstamos personales y de los documentos fue compensado por la disminución de las restantes líneas (ver Gráfico 9). Si se ajusta el saldo de balance por la emisión de fideicomisos financieros por parte de los bancos, el crédito al sector privado verifica un aumento de casi \$400 millones (0,3%). **La emisión mensual de fideicomisos financieros fue la de mayor volumen en lo que va de 2009, y se explica principalmente por la securitización de créditos hipotecarios⁴.**

⁴ En agosto se registran tres emisiones de fideicomisos financieros con securitización de cartera de bancos por un total de \$389 millones, de los cuales \$305 millones tienen como activo subyacente créditos hipotecarios y \$84 millones préstamos personales.

Gráfico 10

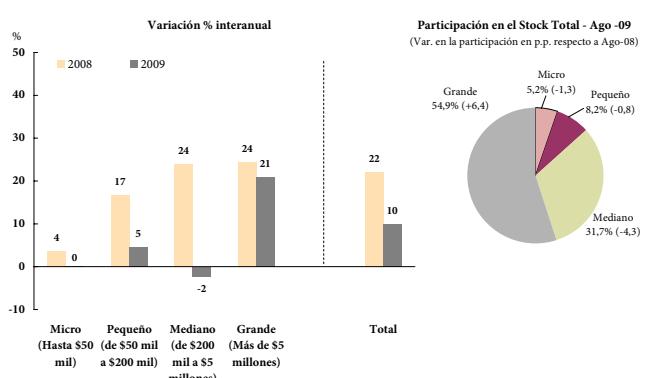
Evolución del Crédito Total al Sector Privado por Grupo de Bancos



Fuente: BCRA

Gráfico 11

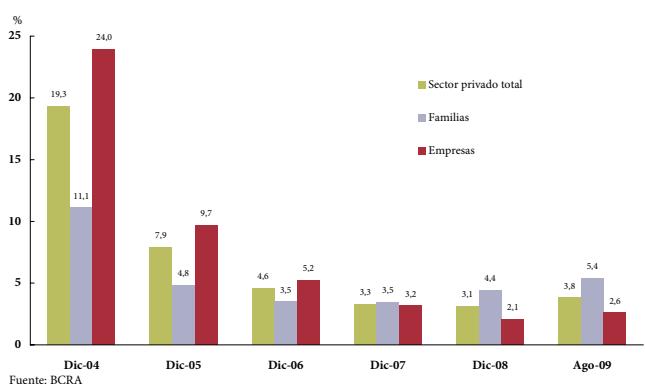
Financiamiento a Empresas por Tramo de Saldo Residual



Fuente: BCRA

Gráfico 12

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



Fuente: BCRA

En la evolución durante agosto del saldo de balance del crédito a las familias y a las empresas se destaca el incremento de las financiaciones otorgadas por los bancos privados nacionales y las EFNB, movimiento que es nivela do por la disminución en los bancos privados de capital extranjero y en las entidades financieras oficiales (ver Gráfico 10). **En términos interanuales, el crecimiento del crédito al sector privado sigue siendo liderado por los bancos públicos que incrementan su participación en el stock total.**

A lo largo de 2009 el crédito al sector privado es principalmente impulsado por el financiamiento al sector corporativo⁵, mientras que los créditos a las familias se mantienen en línea con los niveles observados a fines de 2008. En el último año los préstamos a las empresas crecen 10%, 12 p.p. por debajo del registro de 12 meses atrás. De esta manera, el crédito a empresas se ubica en 23% del activo neteado del sistema financiero en agosto, nivel similar al registrado en igual mes del año anterior.

Al observar la evolución de los distintos tramos crediticios⁶, se aprecia que en los últimos 12 meses las financiaciones de mayor tamaño relativo a empresas (más de \$5 millones) verifican un ritmo de expansión interanual muy por encima de las financiaciones más pequeñas (menos de \$5 millones), y de esta manera ganan participación en el stock total (ver Gráfico 11).

El BCRA continúa impulsando medidas tendientes a promover la dinámica del crédito al sector privado. En agosto se tomaron medidas, con la colaboración del MAE, para dinamizar y hacer operativo el mercado de futuros de tasa de interés. Esta medida, junto a la realización de licitaciones de swaps de tasas de interés dispuesta oportunamente por esta Institución, contribuye a la creación de una referencia para la estructura temporal de tasas de interés en pesos que abarque el mediano y largo plazo, estimulando el otorgamiento de préstamos a tasa fija con plazos relativamente mayores a los que actualmente se observan en el mercado. Asimismo, el BCRA aprobó una serie de medidas destinadas a flexibilizar el acceso al crédito, que apuntan a simplificar la información requerida tanto para la presentación de las solicitudes de créditos como la necesaria para la evaluación del perfil de riesgo de los solicitantes en la origenación y en el monitoreo de los créditos.

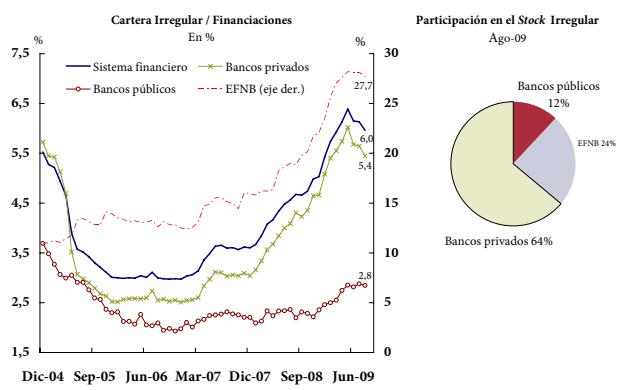
El crédito otorgado por las entidades financieras al sector público se mantiene estable en agosto, ubicán-

⁵ Se consideran financiaciones a empresas a aquellas otorgadas a personas jurídicas y al financiamiento comercial otorgado a personas físicas, el resto de las financiaciones a personas físicas se considera dentro del concepto de familias.

⁶ Tamaño relativo por saldo residual.

Gráfico 13

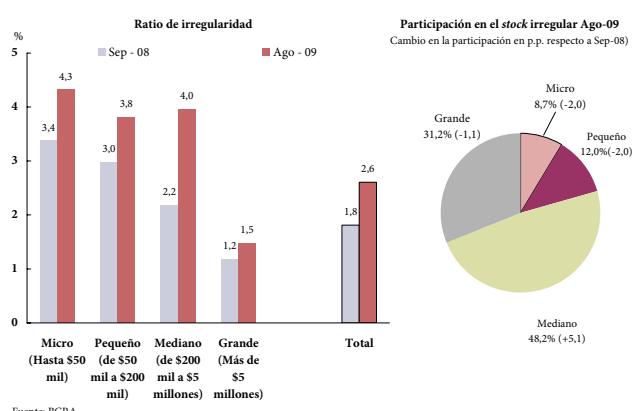
Irregularidad de Financiaciones al Consumo por Grupo de Bancos



Fuente: BCRA

Gráfico 14

Irregularidad del Financiamiento a Empresas por Tramo de Saldo Residual

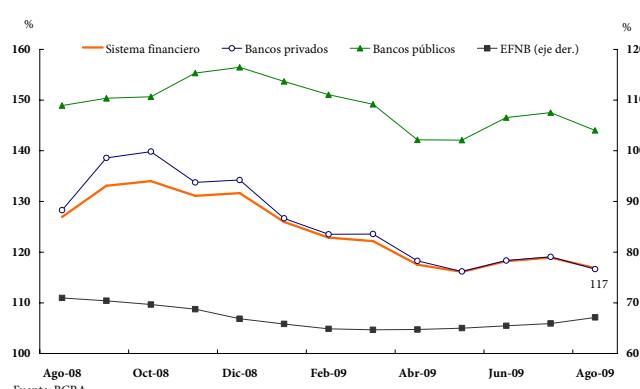


Fuente: BCRA

Gráfico 15

Previsionamiento

Previsiones / Cartera irregular total



Fuente: BCRA

dose en 13,4% del activo⁷, en línea con el registro del mismo mes del año pasado.

Calidad de cartera

Indicios de cierta estabilización en la irregularidad de las financiaciones al sector privado

El riesgo de crédito del sector privado enfrentado por el sistema financiero se mantiene en niveles acotados. La irregularidad del crédito a las empresas y a las familias se estabiliza en torno a 3,8% en los últimos meses, ubicándose 0,7 p.p. por encima del nivel registrado en el cierre de 2008 (ver Gráfico 12). El leve deterioro de la cartera crediticia registrado durante 2009 es impulsado fundamentalmente por las financiaciones a las familias y, en menor medida, por aquellas otorgadas a las empresas.

La irregularidad de las financiaciones a las familias cae levemente en los últimos tres meses hasta 5,4% en agosto, mayormente como resultado de una reducción en la morosidad de los préstamos al consumo (tarjetas de crédito y personales) que disminuye 0,4 p.p. hasta 6%. Esta evolución está originada en la desaceleración en el crecimiento de los créditos al consumo en situación irregular junto con un incremento en estas financiaciones. Este mejor desempeño de las líneas al consumo es principalmente impulsado por los bancos privados y las EFNB (ver Gráfico 13), revirtiendo parte de la tendencia evidenciada en el sistema financiero los últimos años.

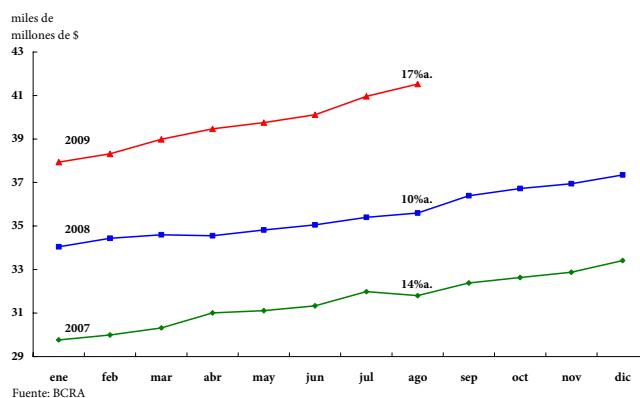
La morosidad del sector corporativo se ubica en 2,6%, verificando un aumento de 0,8 p.p. a partir de septiembre de 2008, cuando alcanzó un mínimo histórico (1,8%). Este deterioro en el desempeño es generalizado entre los diferentes tramos crediticios por saldo residual, destacándose en las financiaciones de tamaño mediano (de \$200 mil hasta \$5 millones) (ver Gráfico 14).

El grado de cobertura de financiaciones irregulares con previsiones continua siendo elevado (117% en agosto), si bien muestra una leve caída en 2009 (ver Gráfico 15).

⁷ Medido como: (Posición en títulos públicos (sin incluir LEBAC ni NOBAC) + Préstamos al sector público + Compensación a recibir) / Activo total.

Solvencia

Gráfico 16
Evolución del Patrimonio Neto Consolidado

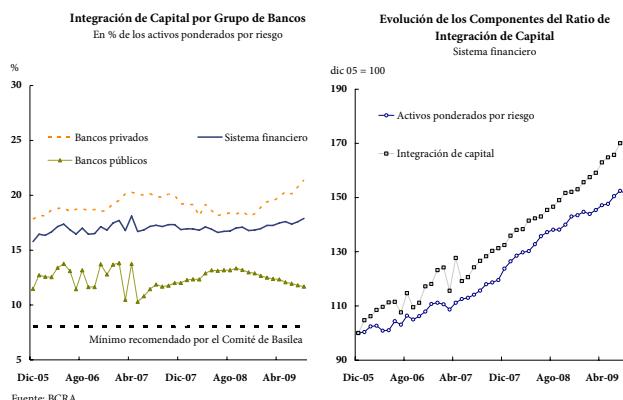


El crecimiento del patrimonio neto del sistema financiero en 2009 supera al de años anteriores

Los beneficios contables impulsan el incremento mensual del patrimonio neto consolidado del sistema financiero (1,4%)⁸, acumulando una expansión de 17%a. en los primeros 8 meses del año (ver Gráfico 16), superior a la de años anteriores.

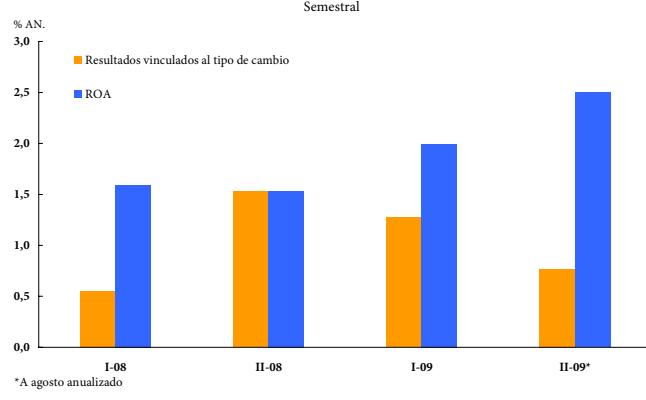
A lo largo de 2009 se observa un leve crecimiento del ratio de integración de capital del conjunto de entidades financieras, fundamentalmente en bancos privados. Este desempeño está en línea con el dinamismo del crédito al sector privado, reflejándose en el comportamiento de los activos ponderados por riesgo, que conjuntamente con la mayor integración hace que el ratio de capital se ubique en 17,9% (ver Gráfico 17). El exceso de integración de capital en términos de la exigencia total se ubica en 93% a nivel sistémico, siendo generalizado entre las entidades financieras.

Gráfico 17
Integración de Capital según Norma de Capitales Mínimos



Las ganancias contables mensuales del conjunto de bancos se reducen hasta 2,1%a. del activo principalmente por el menor devengamiento de los resultados por títulos valores y los ingresos históricamente más estables (resultados por intereses y servicios) que resulta parcialmente compensado por menores gastos de administración y cargos por incobrabilidad. Los beneficios mensuales son explicados mayormente por los bancos privados. En lo que va de 2009 la rentabilidad alcanza 2,1%a.. Si se excluyen los rubros directamente relacionados a la variación del tipo de cambio, la rentabilidad del sistema financiero en los primeros 8 meses del año se reduciría a la mitad, mostrando niveles similares a los observados en igual período de 2008. En línea con la estrategia anticíclica desarrollada por el BCRA, durante la segunda parte del año se verifica una menor volatilidad en el tipo de cambio nominal, que reduce la participación de los rubros del cuadro de resultados mayormente vinculados con la evolución de esta variable (ver Gráfico 18).

Gráfico 18
Rentabilidad del Sistema Financiero Semestral



En la segunda parte del año continúa verificándose una acotada volatilidad de las fuentes de ingreso del sistema financiero. Los resultados por servicios y por intereses siguen presentando menor variabilidad relativa, destacándose el desempeño de los rubros tradicionalmente más volátiles (ver Gráfico 19). El margen financiero se sitúa en 7,6%a. del activo en agosto, menor

⁸ En términos del patrimonio neto del sistema financiero sin consolidar, se observa una reducción mensual producto del efecto de una absorción de un banco privado por otro que tuvo lugar en agosto (si bien ambas entidades financieras pertenecían al mismo grupo desde agosto de 2006).

Gráfico 19

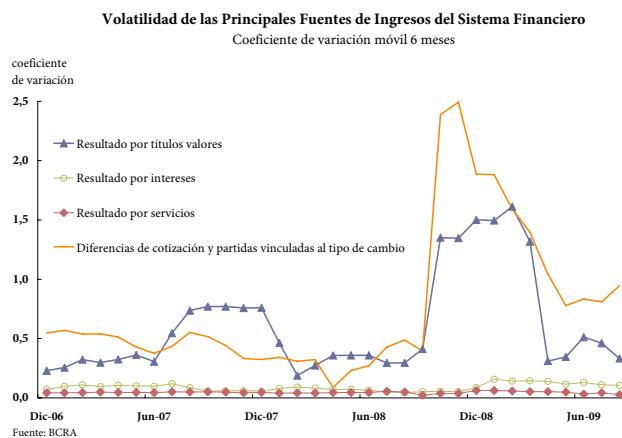
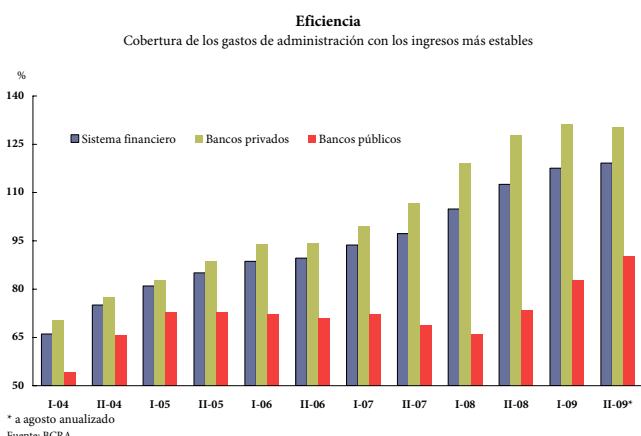


Gráfico 20



al registro del mes pasado producto de la caída de los resultados por títulos valores, diferencias de cotización e ingresos netos por intereses.

Los resultados por servicios también se redujeron levemente hasta 3,8%a. del activo. Los bancos privados explican en mayor medida esta reducción mensual. En los primeros 8 meses del año los ingresos netos por servicios también alcanzan 3,8%a. del activo, mostrando una expansión con respecto al registro del mismo período de un año atrás.

Los principales egresos del cuadro de resultados del sistema financiero muestran una reducción mensual. Los gastos de administración caen levemente en agosto, hasta 6,7%a. del activo. La cobertura de los gastos de administración con ingresos más estables continúa mejorando a nivel sistémico en la segunda parte del año fundamentalmente por el desempeño de los bancos públicos (ver Gráfico 20). Los cargos por incobrabilidad también se reducen levemente en el mes, en línea con el menor crecimiento de la morosidad.

En base a la información disponible al momento de la publicación del presente Informe, **se espera que el sistema financiero mantenga sólidos indicadores de solvencia en el cierre del tercer trimestre del año.** Los ingresos más estables (resultados por intereses y servicios) continuarán motorizando los beneficios bancarios. Se prevé que los resultados por títulos valores muestren un desempeño favorable en línea con la evolución de la cotización de los principales títulos valores mantenidos en cartera de los bancos. Por el lado de los egresos, en el marco de cierta estabilización en el nivel de morosidad se prevé que el devengamiento de los cargos por incobrabilidad se mantenga en niveles acotados.

Novedades normativas

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

Comunicación “A” 4971 – 14/08/09

Reglamentación de la cuenta corriente. Se aprobó una serie de modificaciones en la operatoria de cheques tendiente a una mejora en el uso y confianza en la recepción de dicho instrumento de pago y crédito. La comunicación entrará en vigencia a partir del 1.11.09. Se reglamenta el “endoso en procuración” establecido en la Ley de Cheques. Se incorpora la “Central de cheques denunciados como extraviados, sustraídos o adulterados”. Se restituye la exigencia de que figure la leyenda donde conste el plazo de acreditación de los mismos (hoy uniformado para todas las localidades del país en 48 horas). Se incluye en el cuerpo del cheque la antigüedad de la cuenta corriente.

Comunicación “A” 4972 – 20/08/09

Medidas destinadas a flexibilizar distintos requisitos para el acceso al crédito. Los principales cambios, orientados básicamente a las PyMEs, son los siguientes: (i) Se aumenta de \$500.000 a \$750.000 el límite hasta el cual se permitirá que las empresas sean evaluadas, aplicando el mismo criterio utilizado para valuar a los deudores comprendidos en la cartera de consumo; (ii) Se incrementa de \$1 millón a \$ 2 millones el saldo de deuda que implica que un determinado número de empresas pasen a ser clasificadas anualmente en lugar de semestralmente; (iii) No se considerarán refinanciaciones a las facilidades adicionales que se otorguen, respecto de los márgenes vigentes acordados a los deudores, que no superen el 10% del cupo asignado en oportunidad de la última evaluación conforme a la normativa vigente; (iv) Se tratarán las refinanciaciones que alcancen las empresas en el marco de acuerdos preventivos extrajudiciales (APE) del mismo modo que los que se logren al amparo de concursos preventivos en materia de la mejora en su clasificación; (v) Atendiendo a empresas que presentan diferentes situaciones de litigiosidad en relación con sus deudas, se admitirá durante un plazo no mayor a 18 meses, la falta de información actualizada para su clasificación. Asimismo, se modifica el régimen de financiación de las entidades financieras cuyas operaciones sean objeto de consolidación y que cuenten con calificación 1, 2 ó 3 otorgada por la SEFyC, estableciéndose un límite adicional siempre que se cumplan determinados requisitos.

Comunicación “A” 4975 – 28/08/09

A partir del 20 de agosto de 2009 el límite para facilitar el crédito a las PyMEs se elevó de un monto máximo de \$500.000 a \$750.000. Se aplica ese límite para las financiaciones de naturaleza comercial que puedan ser consideradas como créditos para consumo. Para la cartera comercial, los deudores con alto riesgo de insolvencia (situación 4) que verifiquen atrasos mayores a 540 días (antes 360 días), deberán clasificarse en el nivel siguiente. Serán deudores irrecuperables (situación 5) los clientes que hayan solicitado concurso preventivo o acuerdo preventivo extrajudicial, aún existiendo posibilidades de recuperación del crédito, transcurridos más de 540 días de atraso.

Se difiere hasta enero 2010 la aplicación de los nuevos porcentajes de cancelación mínima para reclasificación.

Comunicación “A” 4976 – 31/08/09

Los instrumentos de deuda pública del Gobierno Nacional que suscriban los bancos mediante canje, dación en pago o permuta por otros instrumentos de deuda pública admitidos por la autoridad competente se registrarán a valor contable, neto de la parte proporcional de la cuenta regularizadora, si corresponde. Posteriormente, las entidades podrán optar de manera definitiva por contabilizar los instrumentos adquiridos, a uno de los siguientes criterios de valuación: (i) mayor entre el valor presente que difundirá el BCRA y el contable neto de su cuenta regularizadora; (ii) “Cuentas de inversión” con el criterio previsto para los instrumentos de regulación monetaria del BCRA.

Se amplía el límite en 7,5% del total del activo, para los títulos imputados en “Cuentas de inversión” sólo en caso de haber sido recibidos por las entidades por canje, dación en pago o permuta. Además, modifica la norma sobre “Distribución de Resultados” en lo que respecta a la determinación del resultado distribuible para los instrumentos de deuda pública y/o instrumentos de regulación monetaria del BCRA.

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	Ago 2008	2008	Jul 2009	Ago 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	28,1	29,8	30,7
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	13,4	12,8	13,5	13,4
3.- Crédito al sector privado	50,8	47,7	48,4	44,9	39,9	42,7	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	38,4	39,4	38,1	38,0
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	3,0	3,1	3,8	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	-2,0
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	2,1	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	13,3	13,4	17,7	17,7
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	164	167	183	181
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	17,6	17,9
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	88	90	89	93

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	Ago 08	Dic 08	Jul 09	Ago 09	Variaciones (en %)		
													Último mes	2009	Últimos 12 meses
Activo	163.550	123.743	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	297.963	341.229	347.336	368.253	369.527	0,3	6,4	8,3
Activos líquidos ¹	20.278	13.005	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	48.586	59.049	61.082	68.540	12,2	16,1	41,1
Títulos públicos	10.474	3.694	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	73.770	65.298	78.729	76.545	-2,8	17,2	3,8
Lebac/Nobac	-	-	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	50.500	37.156	42.879	42.189	-1,6	13,5	-16,5
Tenencia por cartera propia	-	-	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	35.225	25.652	27.061	30.221	11,7	17,8	-14,2
Por operaciones de pase activo ²	-	-	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	15.275	11.505	15.818	11.969	-24,3	4,0	-21,6
Títulos privados	633	543	332	198	387	389	813	382	306	273	309	13,0	49,8	0,9	
Préstamos	83.277	77.351	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	150.014	154.675	158.576	158.802	0,1	2,7	5,9
Sector público	15.164	22.694	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.298	17.062	17.532	17.689	0,9	3,7	2,3
Sector privado	64.464	52.039	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	126.911	132.812	137.245	137.339	0,1	3,4	8,2
Sector financiero	3.649	2.617	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	5.805	4.801	3.798	3.774	-0,6	-21,4	-35,0
Previsiones por préstamos	-6.907	-6.987	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.362	-4.748	-5.509	-5.459	-0,9	15,0	25,2
Otros créditos por intermediación financiera	42.361	21.485	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	41.091	38.194	40.459	37.728	-6,8	-1,2	-8,2
ON y OS	794	751	1.708	1.569	1.018	873	773	606	1.008	911	1.161	1.204	3,7	32,1	19,4
Fideicomisos sin cotización	2.053	2.065	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.760	5.682	6.081	5.875	-3,4	3,4	2,0
Compensación a recibir	0	0	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	317	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	34.005	31.244	33.200	30.632	-7,7	-2,0	-9,9
Bienes en locación financiera (<i>leasing</i>)	786	771	567	397	611	1.384	2.262	3.469	4.006	3.951	3.169	3.100	-2,2	-21,6	-22,6
Participación en otras sociedades	2.645	2.688	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	6.981	7.175	7.913	6.559	-17,1	-8,6	-6,0
Bienes de uso y diversos	4.939	4.804	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.738	7.903	8.158	8.140	-0,2	3,0	5,2
Filiales en el exterior	1.115	1.057	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	2.877	3.152	4.136	4.159	0,6	31,9	44,5
Otros activos	3.950	5.334	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	10.222	12.481	11.267	11.105	-1,4	-11,0	8,6
Pasivo	146.267	107.261	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	301.895	305.964	322.832	324.934	0,7	6,2	7,6
Depósitos	86.506	66.458	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	234.597	236.508	252.014	256.571	1,8	8,5	9,4
Sector público ³	7.204	950	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	63.724	67.361	69.203	68.867	-0,5	2,2	8,1
Sector privado ³	78.397	43.270	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	167.810	166.459	178.942	183.980	2,8	10,5	9,6
Cuenta corriente	6.438	7.158	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	38.016	39.710	38.851	40.212	3,5	1,3	5,8
Caja de ahorros	13.008	14.757	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	47.191	50.945	55.878	57.082	2,2	12,0	21,0
Plazo fijo	53.915	18.012	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	76.123	69.549	77.590	79.548	2,5	14,4	4,5
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	57.609	57.655	57.797	54.780	-5,2	-5,0	-4,9
Obligaciones interfinancieras	3.545	2.550	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	5.082	3.894	3.052	2.991	-2,0	-23,2	-41,1
Obligaciones con el BCRA	102	4470	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	2.013	1.884	905	724	-20,0	-61,6	-64,0
Obligaciones negociables	4.954	3.777	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	6.128	5.984	5.515	5.519	0,1	-7,8	-9,9
Líneas de préstamos del exterior	8.813	7.927	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.860	4.542	3.541	3.564	0,6	-21,5	-26,7
Otros	37.883	17.295	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	39.526	41.351	44.785	41.982	-6,3	1,5	6,2
Obligaciones subordinadas	2.255	2.260	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.592	1.763	1.914	1.940	1,3	10,0	21,9
Otros pasivos	2.210	2.524	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	8.098	10.037	11.108	11.644	4,8	16,0	43,8
Patrimonio neto	17.283	16.483	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	39.334	41.372	45.420	44.593	-1,8	7,8	13,4
Memo															
Activo neteado	129.815	110.275	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	313.883	321.366	340.093	344.710	1,4	7,3	9,8
Activo neteado consolidado	125.093	106.576	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	304.220	312.310	331.611	337.603	1,8	8,1	11,0

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

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual									Primeros 8 meses			Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Jun-09	Jul-09	Ago-09	12 meses		
Margen financiero	7.291	6.943	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.526	12.877	18.193	3.082	2.416	2.165	27.386	
Resultado por intereses	5.106	4.625	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	5.882	8.992	1.280	1.187	1.151	13.511	
Ajustes CER y CVS	0	0	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	2.222	663	60	61	88	1.443	
Diferencias de cotización	185	268	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.304	859	1.919	306	242	161	3.435	
Resultado por títulos valores	1.481	1.490	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.462	3.812	5.887	1.379	941	769	6.978	
Otros resultados financieros	519	559	-299	-480	-375	233	235	264	1.363	102	732	57	-15	-4	2.019	
Resultado por servicios	3.582	3.604	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.868	6.865	8.345	1.089	1.123	1.083	13.244	
Cargos por incobrabilidad	-3.056	-3.096	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.832	-1.623	-2.513	-335	-276	-252	-3.938	
Gastos de administración	-7.375	-7.362	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.748	-12.027	-14.690	-2.084	-1.904	-1.909	-22.983	
Cargas impositivas	-528	-571	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.315	-1.389	-2.111	-277	-283	-266	-3.231	
Impuesto a las ganancias	-446	-262	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-914	-2.904	-782	-329	-235	-3.428	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-1.183	-138	-13	-13	-15	-842	
Amortización de amparos	0	0	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-637	-209	-64	-42	-45	-624	
Diversos	535	702	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.366	1.121	702	113	119	75	1.067	
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	3.091	4.675	728	811	601	6.652	
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.523	4.910	5.022	806	866	661	8.117	
<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	8,3	11,1	8,6	7,6	8,4	
Resultado por intereses	4,0	3,8	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	3,0	4,1	4,6	4,2	4,0	4,2	
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	1,1	0,3	0,2	0,2	0,3	0,4	
Diferencias de cotización	0,1	0,2	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,4	0,9	1,1	0,9	0,6	1,1	
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	5,0	3,4	2,7	2,1	
Otros resultados financieros	0,4	0,5	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,1	0,3	0,2	-0,1	0,0	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	3,8	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	-1,1	-1,2	-1,0	-0,9	-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	-7,5	-6,8	-6,7	-7,1	
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	-0,9	-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	-1,3	-2,8	-1,2	-0,8	-1,1	
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	-0,1	-0,3	
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,3	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	
Diversos	0,4	0,6	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,4	0,6	0,3	0,4	0,4	0,3	0,3	
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	2,6	2,9	2,1	2,0	
Resultado ajustado ⁴	0,0	0,0	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,5	2,3	2,9	3,1	2,3	2,5	
Resultado total / Patrimonio neto³	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	13,3	17,7	21,8	23,7	17,3	17,3	

(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 4 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Ago 08	Dic 08	Jul 09	Ago 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	3,0	3,1	3,8	3,8
Previsiones / Cartera irregular total	61,1	66,4	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	126,7	131,4	118,7	116,6
(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	-0,5
(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	-2,0

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	Ago 2008	2008	Jul 2009	Ago 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	27,5	34,1	33,0	33,2
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	7,3	6,3	6,1	5,9
3.- Crédito al sector privado	51,0	46,7	47,6	44,6	38,4	45,4	22,4	19,9	22,5	31,1	37,9	46,6	47,2	43,9	42,8	42,9
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	-2,0
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	2,7	2,6
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	14,5	15,2	20,8	20,6
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	162	166	194	192
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	18,4	18,3	20,7	21,4
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	83	86	103	111

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	Ago 08	Dic 08	Jul 09	Ago 09	Último mes	2009	Variaciones (en %) Últimos 12 meses
Activo	119.371	82.344	118.906	116.633	128.065	129.680	152.414	175.509	193.704	209.087	217.116	216.890	-0,1	3,7	12,0
Activos líquidos ¹	13.920	10.576	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	29.489	37.110	40.291	42.028	4,3	13,3	42,5
Títulos públicos	7.583	1.627	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	25.523	29.542	39.695	40.984	3,2	38,7	60,6
Lebac/Nobac	0	0	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	20.629	23.457	26.432	27.772	5,1	18,4	34,6
Tenencias por cartera propia	0	0	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	14.116	12.858	18.959	21.246	12,1	65,2	50,5
Por operaciones de pase activo ²	0	0	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	6.513	10.599	7.473	6.525	-12,7	-38,4	0,2
Títulos privados	563	451	273	172	333	307	683	310	215	130	136	173	27,4	33,1	-19,6
Préstamos	56.035	52.319	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	98.711	98.499	95.028	95.171	0,2	-3,4	-3,6
Sector público	8.172	13.803	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.361	6.213	1.797	1.785	-0,7	-71,3	-71,9
Sector privado	45.103	36.636	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	87.792	88.422	90.198	90.438	0,3	2,3	3,0
Sector financiero	2.760	1.880	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	4.559	3.864	3.033	2.948	-2,8	-23,7	-35,3
Previsiones por préstamos	-3.248	-3.957	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.678	-2.881	-3.436	-3.386	-1,5	17,5	26,5
Otros créditos por intermediación financiera	36.600	13.037	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	22.914	25.240	24.724	22.888	-7,4	-9,3	-0,1
ON y OS	724	665	1.514	1.394	829	675	618	430	803	699	804	847	5,3	21,2	5,5
Fideicomisos sin cotización	1.609	1.637	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	4.129	3.845	4.286	4.242	-1,0	10,3	2,7
Compensación a recibir	0	0	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	317	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	17.666	20.339	19.618	17.782	-9,4	-12,6	0,7
Bienes en locación financiera (<i>leasing</i>)	776	752	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.555	3.462	2.760	2.701	-2,1	-22,0	-24,0
Participación en otras sociedades	1.651	1.703	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.321	4.529	5.186	3.807	-26,6	-15,9	-11,9
Bienes de uso y diversos	3.225	3.150	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.800	4.926	5.071	5.055	-0,3	2,6	5,3
Filiales en el exterior	75	112	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-153	-178	-201	-203	0,8	14,1	32,4
Otros activos	2.190	2.574	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	7.007	8.708	7.863	7.672	-2,4	-11,9	9,5
Pasivo	107.193	70.829	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	168.503	182.810	187.726	188.504	0,4	3,1	11,9
Depósitos	57.833	44.863	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	127.767	135.737	141.874	143.947	1,5	6,0	12,7
Sector público ³	1.276	950	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	10.565	19.553	19.967	19.249	-3,6	-1,6	82,2
Sector privado ⁴	55.917	43.270	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	115.420	114.250	119.709	122.493	2,3	7,2	6,1
Cuenta corriente	4.960	7.158	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	28.392	30.278	29.021	29.963	3,2	-1,0	5,5
Caja de ahorros	9.409	14.757	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	29.385	32.707	35.839	36.208	1,0	10,7	23,2
Plazo fijo	39.030	18.012	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	53.163	47.044	50.553	51.623	2,1	9,7	-2,9
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	34.341	39.254	37.153	35.508	-4,4	-9,5	3,4
Obligaciones interfinancieras	2.293	1.514	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	2.026	1.150	1.166	1.121	-3,8	-2,5	-44,6
Obligaciones con el BCRA	83	1.758	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	632	649	90	72	-19,6	-88,9	-88,6
Obligaciones negociables	4.939	3.703	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.785	5.672	5.162	5.191	0,6	-8,5	-10,3
Líneas de préstamos del exterior	5.491	4.644	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.901	2.262	1.145	1.153	0,7	-49,0	-60,2
Otros	33.466	11.010	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	22.999	29.521	29.591	27.970	-5,5	-5,3	21,6
Obligaciones subordinadas	1.668	1.700	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.588	1.759	1.910	1.936	1,4	10,1	22,0
Otros pasivos	1.420	1.637	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	4.807	6.060	6.789	7.112	4,8	17,4	48,0
Patrimonio neto	12.178	11.515	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	25.201	26.277	29.389	28.386	-3,4	8,0	12,6
Memo															
Activo neteado	88.501	73.796	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	179.830	191.991	201.260	202.547	0,6	5,5	12,6

(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 8 meses			Mensual			Últimos 12 meses
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Jun-09	Jul-09	Ago-09		
Margen financiero	5.441	5.282	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	8.078	12.476	2.041	1.681	1.437	18.333	
Resultado por intereses	3.598	3.519	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	4.739	6.664	864	858	803	10.293	
Ajustes CER y CVS	0	0	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	526	101	7	8	9	269	
Diferencias de cotización	160	256	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	898	1.164	186	151	105	1.961	
Resultado por títulos valores	1.232	962	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	1.841	3.783	920	669	514	3.767	
Otros resultados financieros	450	546	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	75	765	64	-5	5	2.043	
Resultado por servicios	2.554	2.598	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	4.833	5.895	759	800	774	9.330	
Cargos por incobrabilidad	-2.173	-2.464	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-1.058	-1.777	-257	-190	-187	-2.720	
Gastos de administración	-5.263	-5.224	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-7.947	-9.581	-1.338	-1.240	-1.243	-15.072	
Cargas impositivas	-379	-418	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-1.035	-1.531	-191	-206	-194	-2.354	
Impuesto a las ganancias	-393	-216	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-646	-1.978	-408	-309	-217	-2.587	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	-191	-24	-4	-2	-2	-127	
Amortización de amparos	0	0	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-434	-103	-40	-22	-30	-397	
Diversos	307	615	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	544	88	-25	43	81	552	
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	2.144	3.466	537	556	419	4.958	
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	2.769	3.593	581	580	450	5.482	
<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	7,0	9,5	12,3	10,2	8,6	9,6	
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	4,8	5,4	
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	0,1	0,1	0,1	
Diferencias de cotización	0,2	0,3	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,8	0,9	1,1	0,9	0,6	1,0	
Resultado por títulos valores	1,4	1,2	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	1,6	2,9	5,6	4,1	3,1	2,0	
Otros resultados financieros	0,5	0,7	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,1	0,6	0,4	0,0	0,0	1,1	
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	4,6	4,8	4,6	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	-1,6	-1,1	-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	-8,1	-7,5	-7,4	-7,9	
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-0,9	-1,2	-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	-2,5	-1,9	-1,3	-1,4	
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	-0,1	-0,2	-0,1	-0,2	-0,2	
Diversos	0,4	0,7	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,5	0,1	-0,2	0,3	0,5	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	2,6	3,2	3,4	2,5	2,6	
Resultado ajustado ⁴	0,1	0,2	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	2,4	2,7	3,5	3,5	2,7	2,9	
Resultado total / Patrimonio neto³	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	14,5	20,6	25,2	25,6	18,9	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	Ago 08	Dic 08	Jul 09	Ago 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	3,5
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	128,1	134,1	119,0	116,6
(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	-2,0

Fuente: BCRA