

# Informe sobre Bancos

Septiembre de 2010



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

# **Informe sobre Bancos**

Septiembre de 2010

Año VIII, N° 1



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

# Contenidos

**Pág. 3 | Síntesis del mes**

**Pág. 4 | Actividad**

*Los bancos privados continúan dinamizando el crédito al sector privado*

**Pág. 6 | Depósitos y liquidez**

*El crecimiento mensual de los depósitos a plazo explicó el aumento de las colocaciones del sector privado, en un marco de leve disminución de los niveles de liquidez.*

**Pág. 7 | Financiaciones**

*En el tercer trimestre del año se observó un mayor crecimiento del financiamiento a empresas*

**Pág. 9 | Solvencia**

*El tercer trimestre cerró con ganancias contables en todos los grupos de entidades financieras*

**Pág. 12 | Novedades normativas**

**Pág. 13 | Metodología y glosario**

**Pág. 15 | Anexo estadístico**

Nota | se incluye información de Septiembre de 2010 disponible al 26/10/10. 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 noviembre de 2010*

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

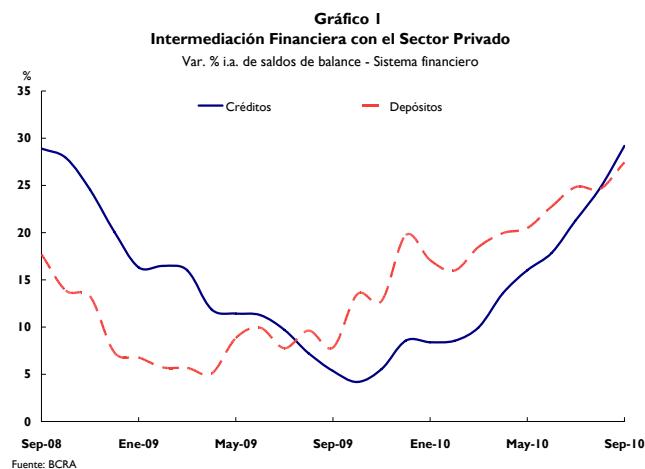
El contenido de esta publicación puede reproducirse libremente siempre que la fuente se cite: "Informe sobre Bancos - BCRA"

## Síntesis del mes

- **Al finalizar el tercer trimestre de 2010 el proceso de intermediación de las entidades financieras adquirió un mayor dinamismo. Esta tendencia se vio favorecida por un contexto de mayor actividad económica, en el que prevalecen condiciones estabilidad financiera y positivas perspectivas para los próximos períodos.** El crédito al sector privado siguió incrementando su ritmo de crecimiento, siendo fondeado mayormente a través del crecimiento de los depósitos de este sector. Las entidades financieras mantuvieron adecuados niveles de solvencia y siguió reduciéndose la morosidad de la cartera.
- **El saldo de depósitos totales del sistema financiero creció 3,1% en septiembre**, recogiendo principalmente el efecto del incremento de las colocaciones del sector público. El saldo de los depósitos del sector privado no financiero se expandió 2,8% en el mes (27,4% i.a.), impulsado mayormente por las colocaciones a plazo. **Con el objetivo de facilitar el acceso y estimular un mayor uso de servicios bancarios, en septiembre el BCRA reglamentó la denominada “Cuenta Gratuita Universal”.** A mediados de noviembre la cantidad de cuentas abiertas ya superaba las 9.400, mientras que las consultas recibidas por parte de los bancos más que triplicó este valor.
- **Durante septiembre el ratio de liquidez del sistema financiero, considerando partidas en moneda nacional y extranjera, se redujo 1,4 p.p. de los depósitos hasta 28,1%**. La liquidez amplia (incluyendo las tenencias de letras y notas del BCRA) verificó el mismo comportamiento. La evolución del ratio de liquidez amplia fue principalmente conducida por los bancos privados.
- **El financiamiento al sector privado según datos de balance aumentó 3,8% en septiembre (29% i.a)**, superando por primera vez en el año la expansión interanual del fondeo por depósitos privados. Todas las líneas crediticias aumentaron en el mes, destacándose los documentos y los prendarios. **Durante el tercer trimestre del año las financiaciones a las empresas y a las familias registraron una expansión anualizada (a.) de 41%, prácticamente retornando a la dinámica evidenciada previo a la crisis internacional. Los préstamos a empresas verificaron un ritmo de expansión trimestral levemente superior al de los préstamos destinados a los hogares**, ganando participación en el saldo total de crédito al sector privado.
- Con el objetivo de incrementar la oferta de crédito de mayor plazo en moneda nacional destinado a financiar la inversión, **a principios de octubre el BCRA llevó a cabo la primera subasta de fondos para préstamos en el marco del Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario**. El monto total de recursos subastados ascendió a \$230 millones, recibiéndose posturas que superaron esta cifra.
- **El ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado alcanzó un mínimo histórico de 2,5% en septiembre, luego de verificarse una reducción de 0,3 p.p. en el mes.** A lo largo de 2010 el nivel de morosidad disminuyó 1 p.p., tanto por la caída del saldo en situación irregular como por el mayor dinamismo del saldo total de financiaciones. Esta reducción en el ratio de irregularidad fue impulsada mayormente por las EFNB y por los bancos privados, fundamentalmente a partir del mejor desempeño de sus carteras de créditos al consumo. La cartera irregular del sistema financiero siguió mostrando un elevado nivel de cobertura con previsiones (146%).
- El descalce amplio de moneda extranjera del sistema financiero se incrementó levemente en septiembre hasta 33,1% del patrimonio neto. No obstante, **en los últimos 12 meses el descalce amplio de moneda extranjera del conjunto de bancos se redujo 12,5 p.p. en términos del patrimonio neto**.
- **En septiembre se observó una expansión de 2% (14,2% i.a) del patrimonio neto consolidado del sistema financiero.** Todos los grupos de entidades financieras observaron un aumento de su patrimonio neto, destacando el mayor incremento relativo de los bancos públicos. Esta evolución está en línea con **las ganancias contables, que crecieron levemente en septiembre respecto al mes anterior, ubicándose en 2,9% a. del activo**. Los bancos públicos y los privados nacionales explicaron mayormente el aumento mensual de la rentabilidad. De esta manera, **el conjunto de los bancos cerró el tercer trimestre del año devengando ganancias equivalentes a 3,1% a. del activo, en línea con las del mismo período de 2009**. Por su parte, el ratio de integración de capital se redujo levemente en el mes, hasta 17,7% de los activos ponderados por riesgo (APR), permaneciendo relativamente estable en los últimos tres años en torno a 18% de los APR, en un contexto de expansión del crédito al sector privado.

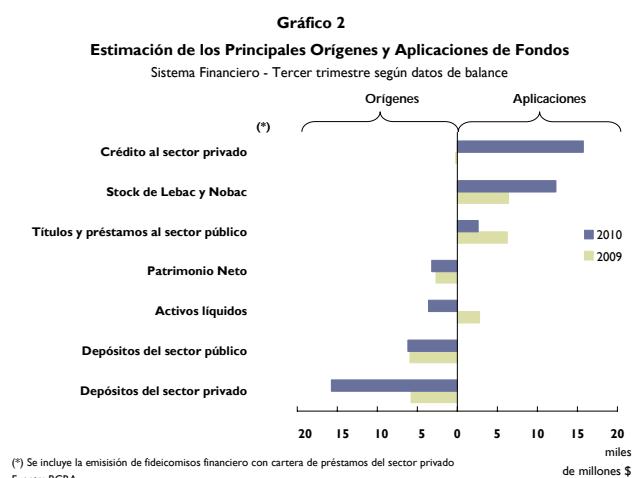
## Actividad

*Los bancos privados continúan dinamizando el crédito al sector privado*



En línea con el desempeño que viene verificando la actividad económica a nivel local, sobre el cierre del tercer trimestre del año siguió incrementándose el ritmo de aumento de la intermediación financiera de los bancos con el sector privado. Cabe destacar que por primera vez en más de un año en septiembre el incremento interanual (i.a.) de los créditos a empresas y familias superó al de los depósitos del sector privado (ver Gráfico 1). En este marco, el activo neteado de los bancos aumentó 2,8% en el mes, acumulando un crecimiento de 26,6% i.a., principalmente por el dinamismo de las entidades financieras públicas (34,3% i.a.).

Con respecto al flujo de fondos estimado para el total de las entidades financieras, el incremento de los depósitos totales del sector público y privado (\$10.800 millones) constituyó la fuente de recursos más destacada de septiembre, seguida de la reducción de los activos líquidos (\$1.800 millones). El incremento del financiamiento al sector privado (\$6.600 millones) resultó la principal aplicación de fondos de los bancos en el mes. El saldo de letras y notas (Lebac y Nobac) no vinculado a pases con el BCRA creció en este período (\$4.300 millones), constituyéndose en otro uso destacado de recursos por parte de los bancos.



Durante el tercer trimestre de 2010 el crecimiento del crédito al sector privado resultó mayormente fondeado con depósitos de este sector (ver Gráfico 2), en un marco de mayor dinamismo de la intermediación financiera. Entre julio y septiembre de 2010 el aumento de los depósitos del sector privado resultó prácticamente el triple del evidenciado en igual período de 2009. Otro origen de fondos destacado en este trimestre fue el crecimiento de los depósitos del sector público, el cual estuvo en línea con el desempeño del año anterior. A diferencia del tercer trimestre de 2009, los activos líquidos (integración de efectivo mínimo y stock de pases con el BCRA) fueron un origen de fondos en los últimos tres meses. Otra aplicación destacada de fondos por parte del sistema financiero en el tercer trimestre fue el incremento del saldo de letras y notas no vinculadas a operaciones de pases con el BCRA<sup>1</sup>.

Para los bancos privados, la comparación del flujo de fondos del tercer trimestre de 2010 respecto de igual pe-

<sup>1</sup> Si se considera en conjunto la variación de los activos líquidos y del stock de Lebac y Nobac, en el tercer trimestre de 2010 se evidenciaría una aplicación de fondos del orden de los \$8.700 millones para el sistema financiero.

Gráfico 3

## Descalce de Moneda Extranjera

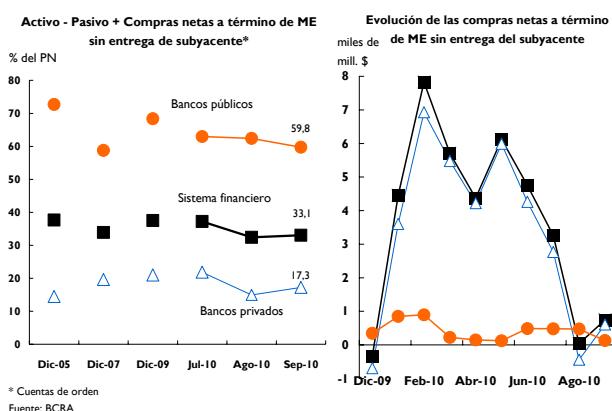
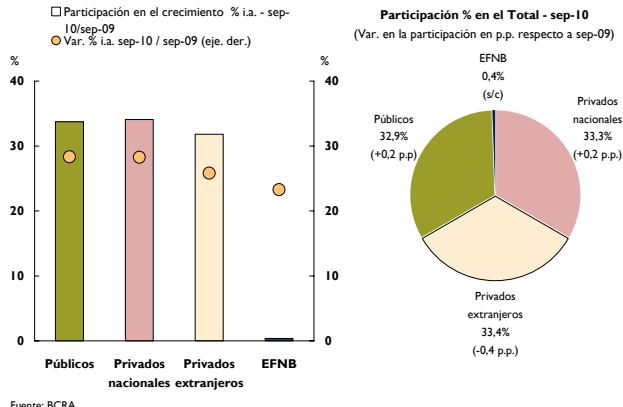


Gráfico 4

## Depósitos del Sector Privado por Grupo de Entidades Financieras



Fuente: BCRA

ríodo del año anterior arroja importantes diferencias. Sobre la base de un mayor incremento de los depósitos del sector privado, **en este trimestre del corriente año la principal aplicación de fondos para este grupo de entidades fue el incremento de los préstamos a empresas y familias**. En igual período de 2009, estos préstamos fueron un origen de recursos, mientras que la principal aplicación de fondos había sido la formación de activos líquidos.

**Durante el tercer trimestre del año el crédito al sector privado expandió su participación en el activo neteado del sistema financiero hasta 40,8%,** encontrándose levemente por encima de la ponderación de igual trimestre de 2009. Este incremento evidenciado en los últimos meses recogió mayormente el comportamiento de los bancos privados nacionales y extranjeros. Por su parte, el conjunto de las entidades financieras redujo sus activos líquidos en septiembre hasta 21,9% del activo neteado (35% incluyendo letras y notas no vinculadas a operaciones de pasos), manteniéndose por debajo del registro de igual período de 2009. Este movimiento estuvo explicado tanto por entidades financieras públicas como privadas.

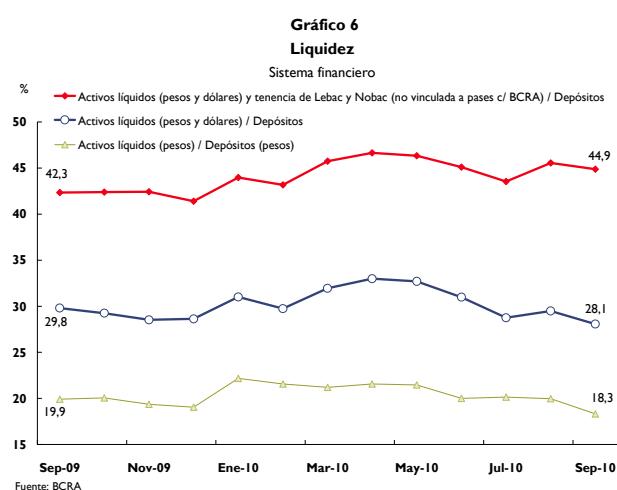
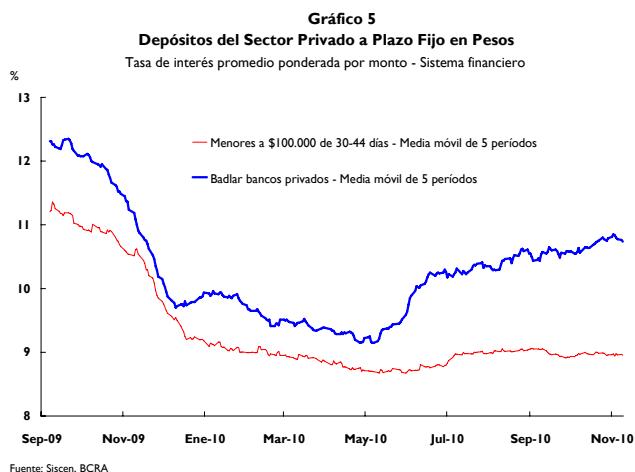
**El descalce de moneda extranjera del sistema financiero** (incluyendo las compras netas a futuro de moneda extranjera sin entrega del subyacente) **creció levemente en septiembre hasta 33,1% del patrimonio neto** (variación de 0,6 p.p. en el mes), **si bien se mantiene por debajo de igual mes de 2009** (ver Gráfico 3). Esta variación mensual estuvo principalmente explicada por el incremento de las compras netas a futuro de moneda (mayormente en bancos privados). Cabe destacar que estas compras netas a futuro del conjunto de las entidades financieras se ubicaron aproximadamente en US\$200 millones en el mes, muy por debajo del máximo de US\$2.000 millones registrado en el año.

**El rechazo de cheques por falta de fondos se mantiene en valores reducidos,** aproximadamente 0,7% de la cantidad de documentos compensados en octubre y 0,4% en términos de montos. Si bien en octubre la compensación de estos documentos (tanto en términos de cantidad como de valor) se redujo levemente con respecto a septiembre, se ubicó por encima de los niveles del mismo período de 2009.

**Con el objetivo de facilitar el acceso y estimular un mayor uso de servicios bancarios, en septiembre el BCRA reglamentó la denominada “Cuenta Gratuita Universal”.** A mediados de noviembre la cantidad de cuentas abiertas ya superaba las 9.400, mientras que las

consultas recibidas por parte de los bancos más que triplicó este valor.

## Depósitos y liquidez



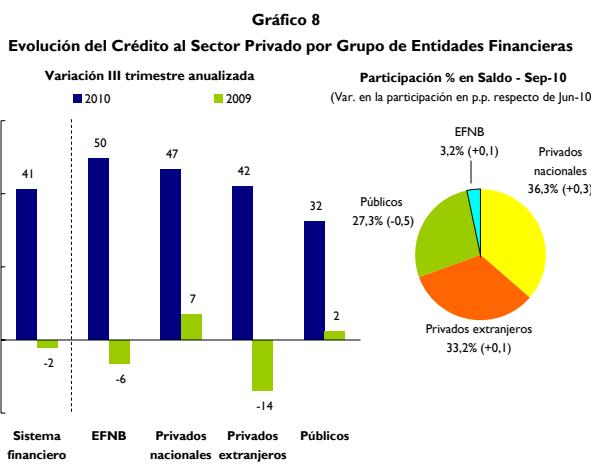
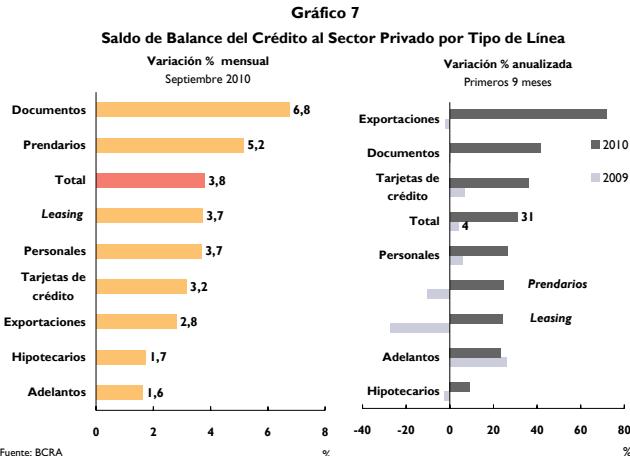
*El crecimiento mensual de los depósitos a plazo explicó el aumento de las colocaciones del sector privado, en un marco de leve disminución de los niveles de liquidez*

Los depósitos totales del sistema financiero de acuerdo a datos de balances continuó creciendo en septiembre, verificando un incremento de 3,1% (32,2% i.a.). Las imposiciones a plazo como a la vista tuvieron un comportamiento similar en el mes. Las colocaciones del sector público crecieron 4,2% en el período, mientras que el saldo de depósitos del sector privado se expandió 2,8% con respecto a agosto, mayormente por las colocaciones a plazo.

En los últimos 12 meses los depósitos del sector privado crecieron 27,4%, siendo conducidos tanto por bancos públicos como por los privados (ver Gráfico 4). Las colocaciones a la vista explicaron mayormente este dinamismo (31,4% i.a.), en un contexto en el que también crecieron las colocaciones a plazo (23,5% i.a.). Por su parte, en los últimos meses las tasas de interés operadas en las imposiciones a plazo en moneda nacional no presentaron cambios de magnitud, resultando inferiores a las de igual período de 2009, tanto en el segmento minoristas como mayoristas (ver Gráfico 5).

En septiembre el saldo de los activos líquidos del sistema financiero se redujo con respecto a agosto como resultado de la reducción del stock de pases con el BCRA, variación que fue compensada parcialmente por el incremento de la integración de efectivo mínimo. La liquidez en pesos se ubicó en 18,3% de los depósitos totales en moneda nacional. El indicador de liquidez, incluyendo partidas denominadas en pesos y moneda extranjera, bajó 1,4 p.p. de los depósitos totales en agosto hasta 28,1%, acumulando una disminución de 1,7 p.p. con respecto al mismo mes del año pasado (ver Gráfico 6), debido principalmente a la baja registrada en bancos privados. El indicador amplio de liquidez (que incluye letras y notas no vinculadas a pases con el BCRA) verificó un comportamiento similar, ubicándose en 44,9%. El desempeño mensual de la liquidez amplia fue principalmente explicado por los bancos privados.

El monto promedio diario operado en el mercado de call se incrementó en septiembre, hasta \$900 millones, en un contexto de leve reducción en los indicadores de



liquidez del sistema financiero en el mes. Por su parte, la tasa de interés promedio ponderada por montos operados en el mercado subió 0,2 p.p. hasta 9,4% en el mes. Durante octubre, continuaron creciendo tanto los montos operados como las tasas de interés en este mercado.

## Financiaciones

*En el tercer trimestre del año se observó un mayor crecimiento del financiamiento a empresas*

En septiembre el financiamiento al sector privado según información de balance verificó un incremento de 3,8%<sup>2</sup> (29% i.a.), con un destacado desempeño de los documentos y los prendarios. En un contexto en el que todos los grupos de entidades financieras exhibieron un incremento mensual de las financiaciones a las empresas y a las familias, fue más significativo el dinamismo verificado por las EFNB y por los bancos privados nacionales. En los primeros 9 meses de 2010 el crédito total al sector privado creció a una tasa anualizada (a.) de 31%, 27 p.p. por encima del registro del mismo periodo del año pasado, como resultado de una mejora en el ritmo de crecimiento de casi todas líneas de préstamos<sup>3</sup> (ver Gráfico 7).

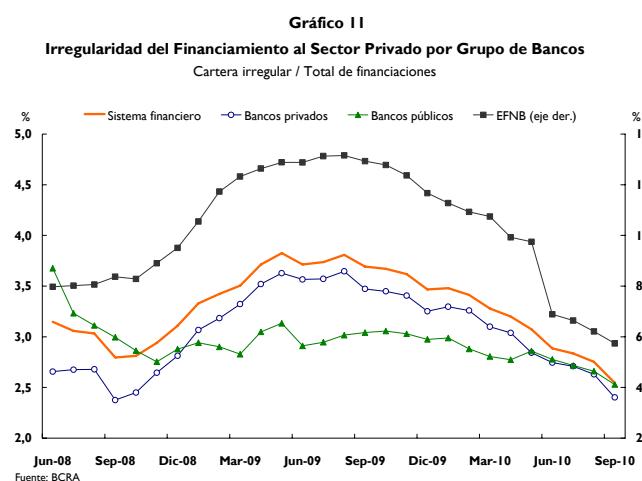
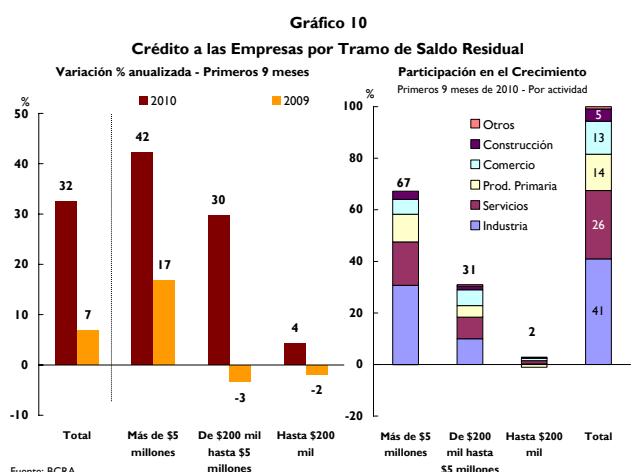
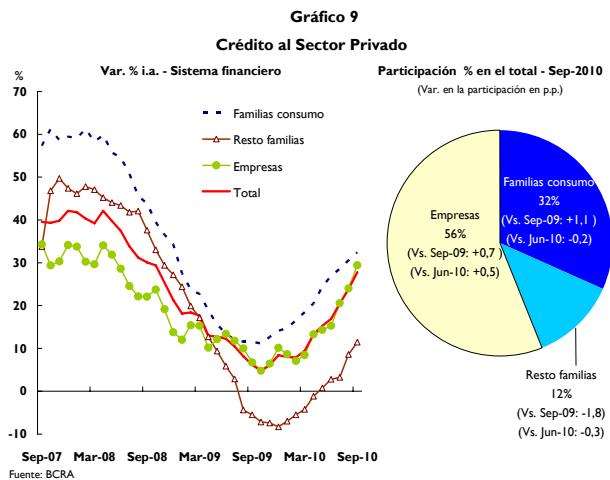
Cabe destacar que durante el tercer trimestre del año, las financiaciones al sector privado registraron una expansión de 41%a., prácticamente retornando al patrón de comportamiento evidenciado de forma previa a la crisis internacional. En este lapso, todos los grupos homogéneos de entidades financieras verificaron un ritmo de expansión del crédito ampliamente superior al observado en el mismo período de 2009 (ver Gráfico 8).

Las financiaciones bancarias a empresas<sup>4</sup> continuaron acelerándose en septiembre y, al crecer en los últimos tres meses a una tasa superior a aquellas destinadas a los hogares, ganaron participación en el crédito total al sector privado (ver Gráfico 9). Este incremento trimestral del financiamiento a las firmas fue instrumentado fundamentalmente mediante documentos y prefinanciaciones a la exportación.

<sup>2</sup> Durante septiembre se emitió un fideicomiso financiero con cartera de préstamos bancarios como activos subyacentes por un total de \$80 millones, que correspondió a una securitización de créditos personales. Si el saldo de balance se corrige por los activos securitizados en el mes, la variación del financiamiento al sector privado no se modificaría, continuando en 3,8%.

<sup>3</sup> La variación de saldos de balance de adelantos está en parte influenciado por la operatoria de una entidad financiera de magnitud, que en el mes de agosto realizó una reclasificación contable de sus préstamos en moneda extranjera (desde adelantos a prefinanciaciones a la exportación).

<sup>4</sup> 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 agrupa dentro del concepto de familias.



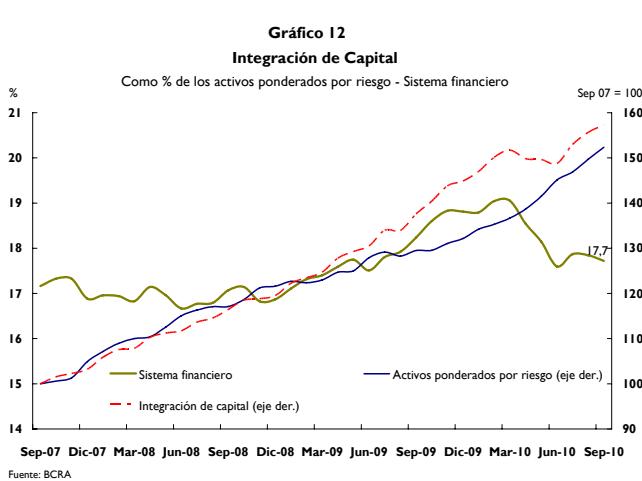
En los primeros 9 meses del año las financiaciones al sector corporativo verificaron un crecimiento de aproximadamente 32% a., 26 p.p. más que en el mismo período de 2009, como resultado de un **incremento en el ritmo de expansión en todos los tramos por saldo residual, destacándose relativamente la mejora en el desempeño del segmento de \$200 mil hasta \$5 millones** (ver Gráfico 10). Los préstamos de mayor tamaño relativo (superiores a \$5 millones) explicaron más de dos terceras partes del crecimiento de las financiaciones corporativas en el acumulado de 2010, siendo los mismos canalizados fundamentalmente a los sectores industria y servicios. El resto del incremento fue aportado por los tramos más chicos, distribuyéndose de manera más uniforme entre las distintas actividades productivas.

Con el objetivo de incrementar la oferta de crédito de mayor plazo en moneda nacional a la inversión, el BCRA llevó a cabo la primera subasta de fondos para préstamos en el marco del **Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario**. El monto total de recursos subastados ascendió a \$230 millones, mientras que las posturas recibidas alcanzaron \$295 millones. En total, cuatro bancos resultaron adjudicados. La tasa de interés a abonar por cada entidad financiera se fijó en 9% nominal anual sobre los fondos adjudicados, en tanto que el costo financiero total para los respectivos prestatarios será de hasta el 9,9%. Los fondos asignados a las entidades están garantizados por activos financieros cuyo deudor o garante es el Estado Nacional.

Las financiaciones canalizadas hacia los hogares también registraron un marcado impulso tanto en septiembre como en una comparación trimestral, alcanzando así una tasa de crecimiento de 27% a. en lo que va de 2010. Las líneas al consumo fueron las más dinámicas con un aumento de 31% a. (los créditos instrumentados mediante tarjetas se expandieron 39% a. y los personales 26% a.), siendo a la vez las que más contribuyeron al incremento del saldo total de financiaciones a las familias en lo que va del año (81%). Por su parte, las líneas con garantía real crecieron 13% a., fundamentalmente por los préstamos prendarios (39% a.), que explicaron casi tres cuartas partes del aumento de estas financiaciones en el acumulado de 2010.

El ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado alcanzó un mínimo histórico de 2,5% en septiembre, luego de verificar una reducción de 0,3 p.p. en el mes, en parte como consecuencia del pasaje de créditos irregulares a irrecuperables en cuentas de orden por parte de una entidad privada<sup>5</sup>. A lo largo de

<sup>5</sup> Se estima que al excluir el efecto del traspaso a irrecuperables en cuentas de orden, el ratio de irregularidad se ubicaría en 2,6% en septiembre, levemente por debajo del registro del mes anterior.

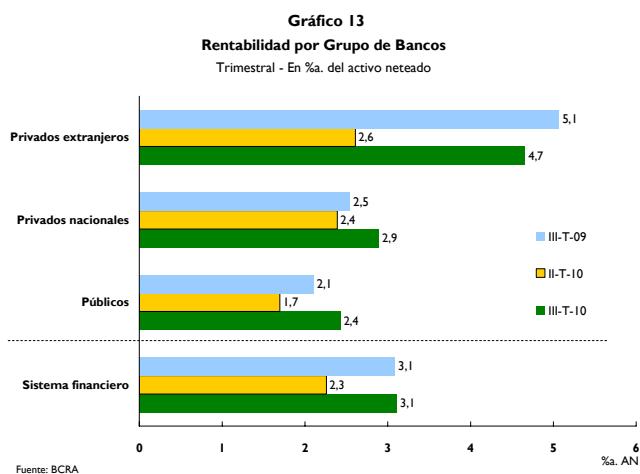


2010 el nivel de morosidad disminuyó 1 p.p., tanto por la caída del saldo en situación irregular como por el mayor incremento del saldo total de financiaciones. Esta reducción en el ratio de irregularidad fue impulsada mayormente por las EFNB y por los bancos privados, fundamentalmente a partir del mejor desempeño de sus carteras de créditos al consumo (ver Gráfico 11). Por su parte, el nivel de cobertura de la cartera irregular con previsiones alcanzó 146% en septiembre, 23 p.p. por encima del valor evidenciado 12 meses atrás.

## Solvencia

*El tercer trimestre cerró con ganancias contables en todos los grupos de entidades financieras*

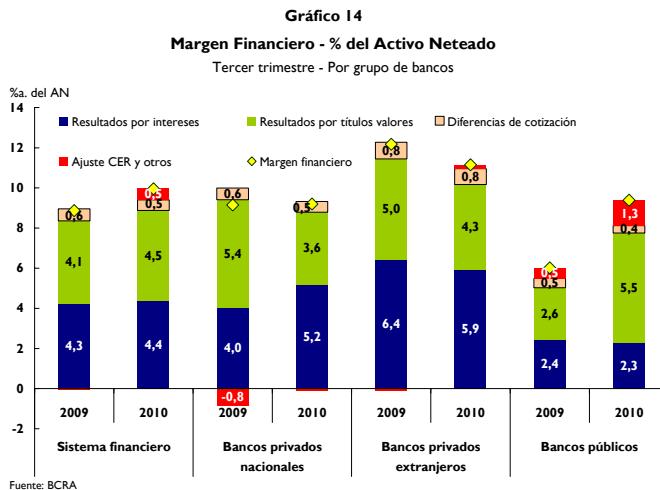
En septiembre se observó una expansión del patrimonio neto consolidado de 2% (14,2% i.a) para el sistema financiero. Este desempeño fue generalizado en todos los grupos de entidades financieras, destacándose el mayor incremento relativo de los bancos públicos.



En un contexto de mayor dinamismo de las financiaciones bancarias al sector privado, el ratio de integración de capital presentó un leve descenso, situándose en 17,7% de los activos ponderados por riesgo (APR) en el mes. Si bien la integración de capital (en términos de los APR) se redujo ligeramente en términos interanuales, en los últimos 3 años se observa cierta estabilidad de este indicador de solvencia, ubicándose en torno a un promedio mensual de 18% de los APR (ver gráfico 12). La posición de capital del sistema financiero disminuyó ligeramente en septiembre, hasta 87,7% de la exigencia normativa. La caída mensual del exceso de integración fue principalmente impulsada por los bancos privados, si bien este grupo presenta una posición excedentaria de capital mayor al promedio del sistema financiero.

El incremento del patrimonio neto se nutrió de las ganancias contables devengadas por el sistema financiero durante septiembre. El resultado contable mensual creció ligeramente en septiembre con respecto al mes anterior, ubicándose en 2,9% a. del activo. Los bancos públicos y los privados nacionales explicaron mayormente el aumento mensual de la rentabilidad. De esta manera, el conjunto de los bancos cerró el tercer trimestre del año devengando ganancias equivalentes a 3,1% a. del activo, superiores a las del segundo trimestre y en línea con los niveles del mismo período del año pasado (ver Gráfico 13).

En septiembre el margen financiero de los bancos se redujo 0,6 p.p. del activo hasta 9,3% a. Los resultados

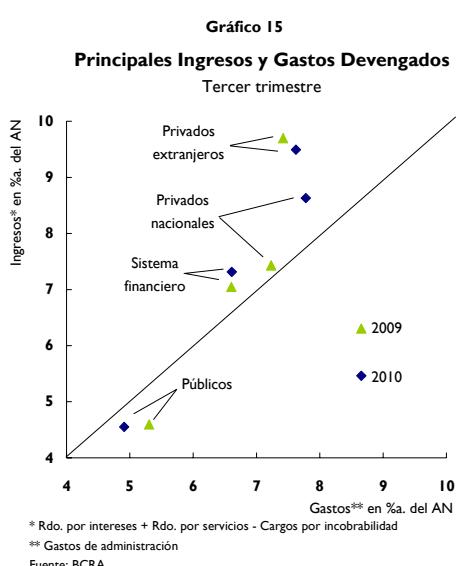


por títulos valores, por intereses y por ajustes CER verificaron una reducción mensual, mientras que el aumento en las diferencias de cotización compensó parcialmente la caída. Esta reducción del margen financiero fue principalmente impulsada por los bancos privados nacionales y, en menor medida, por los públicos. No obstante esta disminución mensual, en el tercer trimestre del año el sistema financiero devengó un margen financiero de 10%a. del activo, mayor al del mismo período de 2009 fundamentalmente explicado por los bancos públicos (ver gráfico 14) en un marco de mayores resultados por títulos valores y ajustes CER.

**Los ingresos netos por servicios crecieron levemente en el mes hasta 3,9%a. del activo, principalmente impulsado por los bancos públicos.** Los resultados por servicios cerraron el tercer trimestre del año en 3,9%a. del activo a nivel sistémico, valores similares a los del mismo período del año pasado. Durante el tercer trimestre de 2010, en línea con lo evidenciado un año atrás, las comisiones por depósitos junto a las correspondientes por emisión de tarjetas de crédito, seguros, etc. fueron las principales fuentes del resultado por servicios, seguidas por aquellas vinculadas al otorgamiento de préstamos.

**Los cargos por incobrabilidad se ubicaron en 0,7%a. del activo en septiembre,** reduciéndose 0,4 p.p. en el mes. El tercer trimestre de 2010 cerró con cargos por incobrabilidad equivalente a 0,8%a. del activo, 0,3 p.p. menos que el registro de igual período de 2009.

**En septiembre los gastos de administración aumentaron levemente hasta 6,7%a. del activo, siendo esta variación principalmente explicada por los bancos privados.** Estos egresos cerraron el tercer trimestre de 2010 en niveles ligeramente superiores a los del mismo período de 2009.



Considerando los datos agregados para el conjunto de entidades financieras correspondiente al **tercer trimestre de 2010**, se evidenció que los ingresos (considerando los resultados por intereses y servicios netos de cargos por incobrabilidad) se incrementaron en mayor medida que los gastos de administración, generando de esta manera un aumento en la relación de ingresos sobre gastos corrientes. Este progreso se evidenció principalmente en bancos privados nacionales (por aumento de ingresos mayor a la suba de gastos) y en los públicos (por reducción de gastos, y mantenimiento de los ingresos) (ver gráfico 15).

De acuerdo a los datos disponibles al momento de la elaboración del presente Informe, se estima que en el

**último trimestre del año el sistema financiero continúe sosteniendo sus niveles de solvencia de la mano de la obtención de beneficios contables.** En un marco de expansión del nivel de intermediación financiera, se prevé que los ingresos netos por intereses y por servicios continúen impulsando la rentabilidad de los bancos. Por el lado de los egresos, se prevé que los gastos de administración mantengan la tendencia ascendente verificada en el año, mientras que los cargos por incobrabilidad continuarán en niveles acotados, en línea con la evolución de la irregularidad de la cartera.

## 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” 5117 – 06/09/10**

Actualización sobre “Depósitos e inversiones a plazo”. Redefinición de conceptos incluidos en inversiones.

### **Comunicación “A” 5125 – 17/09/10**

Financiamiento al sector público no financiero. En la sección de conceptos excluidos, se modifican aquellos referidos a los “adelantos transitorios al sector público no financiero” en la medida que se verifiquen determinadas condiciones.

### **Comunicación “A” 5127 – 24/09/10**

Se aprobó con vigencia a partir del 18 de octubre de 2010 la “Cuenta gratuita universal”. Las entidades financieras que tengan instalados por lo menos diez cajeros automáticos deberán abrir estas cuentas a solicitud de quienes así lo requieran. Podrán ser titulares de estas cuentas aquellas personas físicas que no cuenten con cuentas corrientes, cajas de ahorros u otras cuentas en el sistema financiero y serán abiertas con la sola presentación del documento de identidad. No se podrán cobrar cargos por mantenimiento de cuenta ni por aquellos movimientos que se canalicen por cajeros automáticos del país de la propia entidad financiera, por compras en comercios o débitos automáticos de servicios.

Se estableció que las entidades financieras deberán adoptar los mecanismos que resulten necesarios para que, con vigencia a partir del primer día hábil de noviembre de 2010, sus clientes puedan ordenar la transferencia de fondos por medios electrónicos y terminales de autoservicio de la entidad financiera originante de la transferencia entre cuentas de depósito en pesos, por al menos \$10.000 diarios. Los cargos y/o comisiones que apliquen las entidades financieras por el servicio de transferencias entre cuentas de depósito denominadas en pesos estarán sujetos a los siguientes límites máximos:

- Por transferencias efectuadas a través de medios electrónicos (por ejemplo cajero automático, *home banking* y terminales de autoservicio): serán sin cargo las transferencias por hasta \$10.000 diarios, no correspondiendo el cargo por parte de la entidad financiera de ningún concepto administrativo, operativo o de cualquier otra índole. Por el excedente de ese importe, las entidades podrán cobrar cargos y/o comisiones por hasta el 50% de la comisión máxima según la escala que se establece seguidamente para las transferencias realizadas por ventanilla.
- Por transferencias realizadas en ventanilla:  
Hasta \$50.000, comisión máxima de \$5.  
Mayores a \$50.000 hasta \$100.000, comisión máxima de \$10.  
Mayores a \$100.000, comisión máxima de \$300.  
Ello, sin perjuicio de los conceptos que las entidades financieras deban adicionar a las comisiones (impuestos, retenciones, etc.) según las normas legales que resulten aplicables.

## Metodología

- (a) La información sobre balance de saldos corresponde al Régimen Informativo Contable Mensual (balances no consolidados). A fines de calcular los datos del agregado del sistema, para el caso de información sobre saldos se repite la última información disponible de aquellas entidades sin datos para el mes de referencia. Por su parte, para el análisis de rentabilidad se considera exclusivamente a aquellas entidades con datos disponibles para el mes en cuestión.
- (b) Debido a eventuales faltantes de información para ciertos bancos al momento de la redacción del Informe, y dada la posibilidad de que existan posteriores rectificaciones a los datos presentados por las entidades financieras, la información presentada –en particular, aquella correspondiente al último mes mencionado- resulta de carácter provvisorio. De esta manera, y en tanto se utiliza siempre la última información disponible, los datos correspondientes a períodos anteriores pueden no coincidir con lo oportunamente mencionado en ediciones previas del Informe, debiendo considerarse la última versión disponible como de mejor calidad.
- (c) Salvo que se exprese lo contrario, los datos de depósitos y préstamos se refieren a información de balance y no necesariamente coinciden con aquellos recopilados a través del Sistema Centralizado de Requerimientos Informativos (SISCEN). Entre las diversas causas que ayudan a explicar eventuales divergencias puede mencionarse la fecha exacta tenida en cuenta para el cálculo de la variación mensual y los conceptos comprendidos en la definición utilizada en cada caso.
- (d) Los indicadores de rentabilidad se calculan sobre la base de resultados mensuales estimados a partir de la evolución del monto de resultados acumulados del ejercicio en curso. Salvo que se explice lo contrario, los ratios de rentabilidad se encuentran anualizados.
- (e) En primera instancia, la desagregación por grupo de bancos se definió en función de la participación mayoritaria en la toma de decisiones -en términos de votos en las Asambleas de accionistas-, diferenciando a las entidades de dominio privado respecto de los bancos públicos. Asimismo y con el objetivo de incrementar la profundidad del análisis, se identificó a las entidades privadas según el alcance geográfico y comercial de su operatividad. 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 5 del Anexo Estadístico: 1.- (Integración de liquidez en BCRA en moneda nacional y extranjera + Otras disponibilidades en moneda nacional y extranjera + 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 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; 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](http://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	2008	Sep 2009	2009	Ago 2010	Sep 2010
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	27,9	29,8	28,6	29,5	28,1
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	12,7	14,3	14,5	13,0	12,7
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	39,4	37,3	38,3	38,2	38,5
4.- Irregularidad de cartera privada	16,2	13,8	12,2	14,0	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,7	3,5	2,8	2,5
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	-3,3	-2,5	-2,8	-3,9	-4,0
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	2,4	2,3	2,5	2,6
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	13,4	19,6	19,2	21,4	21,9
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	167	186	185	177	179
9.- Integración de capital	23,8	20,8	20,3	21,0	20,1	21,4	-	14,5	14,0	15,3	16,9	16,9	18,2	18,8	17,8	17,7	17,7
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	90	98	100	88	88

Fuente: BCRA

## Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Sep 09	Dic 09	Ago 10	Sep 10	Variaciones (en %)		
	Último mes	2010	Últimos 12 meses											
<b>Activo</b>	<b>187.532</b>	<b>186.873</b>	<b>212.562</b>	<b>221.962</b>	<b>258.384</b>	<b>297.963</b>	<b>346.762</b>	<b>377.221</b>	<b>387.381</b>	<b>457.418</b>	<b>470.696</b>	<b>2,9</b>	<b>21,5</b>	<b>24,8</b>
Activos líquidos <sup>1</sup>	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	58.676	66.973	71.067	87.851	90.388	2,9	27,2	35,0
Títulos públicos	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	65.255	83.255	86.318	107.633	108.642	0,9	25,9	30,5
Lebac/Nobac	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	37.093	46.141	43.867	67.032	67.182	0,2	53,1	45,6
Tenencia por cartera propia	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	25.652	32.857	34.748	53.944	58.271	8,0	67,7	77,3
Por operaciones de pase activo <sup>2</sup>	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	11.442	13.284	9.119	13.088	8.911	-31,9	-2,3	-32,9
Títulos privados	332	198	387	389	813	382	203	320	307	260	322	24,0	4,7	0,6
Préstamos	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	154.719	160.725	169.868	199.769	206.718	3,5	21,7	28,6
Sector público	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.083	19.443	20.570	24.141	24.180	0,2	17,6	24,4
Sector privado	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	132.844	137.573	145.247	171.241	177.679	3,8	22,3	29,2
Sector financiero	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	4.793	3.709	4.052	4.386	4.859	10,8	19,9	31,0
Previsiones por préstamos	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.744	-5.566	-5.824	-6.123	-6.058	-1,1	4,0	8,8
Otros créditos por intermediación financiera	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	38.152	38.819	33.498	35.501	37.254	4,9	11,2	-4,0
ON y OS	1.708	1.569	1.018	873	773	606	912	1.224	1.146	1.272	1.269	-0,3	10,7	3,6
Fideicomisos sin cotización	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.714	5.926	5.942	5.824	5.969	2,5	0,5	0,7
Compensación a recibir	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	357	17	16	0	0	0,0	-99,8	-99,9
Otros	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	31.169	31.652	26.395	28.405	30.016	5,7	13,7	-5,2
Bienes en locación financiera ( <i>leasing</i> )	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.935	3.097	2.933	3.329	3.453	3,7	17,7	11,5
Participación en otras sociedades	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.430	7.236	6.575	6.711	7.372	7.737	4,9	15,3	17,7
Bienes de uso y diversos	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.903	8.202	8.239	8.598	8.647	0,6	4,9	5,4
Filiales en el exterior	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	3.153	4.264	3.926	3.206	3.245	1,2	-17,3	-23,9
Otros activos	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	12.275	10.556	10.337	10.023	10.350	3,3	0,1	-2,0
<b>Passivo</b>	<b>161.446</b>	<b>164.923</b>	<b>188.683</b>	<b>195.044</b>	<b>225.369</b>	<b>261.143</b>	<b>305.382</b>	<b>330.903</b>	<b>339.047</b>	<b>404.916</b>	<b>417.082</b>	<b>3,0</b>	<b>23,0</b>	<b>26,0</b>
Depósitos	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	236.217	262.122	271.853	335.911	346.486	3,1	27,5	32,2
Sector público <sup>3</sup>	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	67.151	73.181	69.143	103.774	108.087	4,2	56,3	47,7
Sector privado <sup>3</sup>	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	166.378	184.997	199.278	229.287	235.768	2,8	18,3	27,4
Cuenta corriente	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	39.619	40.343	45.752	53.365	55.464	3,9	21,2	37,5
Caja de ahorros	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	50.966	56.784	62.807	71.115	72.157	1,5	14,9	27,1
Plazo fijo	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	69.484	81.193	83.967	96.022	99.228	3,3	18,2	22,2
CEDRO	12.328	3.217	1.046	17	13	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Otras obligaciones por intermediación financiera	75.737	61.690	64.928	52.072	46.037	46.225	57.662	55.165	52.114	54.909	55.515	1,1	6,5	0,6
Obligaciones interfinancieras	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	3.895	2.920	3.251	3.621	4.052	11,9	24,6	38,8
Obligaciones con el BCRA	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	1.885	622	270	199	202	1,5	-25,0	-67,5
Obligaciones negociables	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	5.984	5.480	5.033	3.997	4.138	3,5	-17,8	-24,5
Líneas de préstamos del exterior	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.541	3.611	3.369	3.432	3.677	7,1	9,1	1,8
Otros	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	41.357	42.531	40.191	43.659	43.446	-0,5	8,1	2,1
Obligaciones subordinadas	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.763	1.884	1.922	1.989	1.951	-1,9	1,5	3,6
Otros pasivos	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	9.740	11.732	13.159	12.107	13.130	8,4	-0,2	11,9
<b>Patrimonio neto</b>	<b>26.086</b>	<b>21.950</b>	<b>23.879</b>	<b>26.918</b>	<b>33.014</b>	<b>36.819</b>	<b>41.380</b>	<b>46.318</b>	<b>48.335</b>	<b>52.502</b>	<b>53.614</b>	<b>2,1</b>	<b>10,9</b>	<b>15,8</b>
<b>Memo</b>														
Activo neteado	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	321.075	351.033	364.726	432.141	444.277	2,8	21,8	26,6
Activo neteado consolidado	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	312.002	343.830	357.118	423.284	434.791	2,7	21,8	26,5

(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 9 meses			Mensual			Últimos 12 meses
	2002 <sup>1</sup>	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Jul-10	Ago-10	Sep-10				
Margen financiero	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.462	28.937	21.271	25.197	3.669	3.546	3.411	32.863		
Resultado por intereses	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.573	14.488	10.600	12.951	1.625	1.529	1.493	16.839		
Ajustes CER y CVS	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	1.196	803	1.803	183	321	257	2.196		
Diferencias de cotización	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.307	2.588	2.341	1.606	196	158	209	1.853		
Resultado por títulos valores	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.398	11.004	7.681	9.194	1.756	1.577	1.498	12.517		
Otros resultados financieros	-299	-480	-375	233	235	264	1.362	-339	-153	-357	-90	-39	-46	-543		
Resultado por servicios	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.870	13.052	9.482	11.580	1.359	1.346	1.416	15.151		
Cargos por incobrabilidad	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.839	-3.814	-2.907	-2.388	-225	-390	-244	-3.296		
Gastos de administración	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.767	-22.710	-16.522	-20.541	-2.337	-2.344	-2.444	-26.730		
Cargas impositivas	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.318	-3.272	-2.424	-2.895	-349	-356	-366	-3.743		
Impuesto a las ganancias	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-4.226	-3.090	-3.706	-814	-647	-804	-4.841		
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>2</sup>	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-262	-224	-185	-16	-16	-2	-224		
Amortización de amparos	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-703	-496	-461	-29	-58	-32	-668		
Diversos	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.441	918	812	1.146	56	-142	134	1.252		
Resultado monetario	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
<b>Resultado total<sup>3</sup></b>	<b>-19.162</b>	<b>-5.265</b>	<b>-898</b>	<b>1.780</b>	<b>4.306</b>	<b>3.905</b>	<b>4.757</b>	<b>7.920</b>	<b>5.902</b>	<b>7.746</b>	<b>1.314</b>	<b>938</b>	<b>1.069</b>	<b>9.764</b>		
Resultado ajustado <sup>4</sup>	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.508	8.885	6.622	8.393	1.359	1.013	1.103	10.656		
<i>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</i>																
Margen financiero	6,5	1,1	3,1	4,6	5,8	5,7	6,7	8,6	8,5	8,3	10,7	9,9	9,3	8,4		
Resultado por intereses	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	4,3	4,3	4,3	4,7	4,3	4,1	4,3		
Ajustes CER y CVS	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	0,4	0,3	0,6	0,5	0,9	0,7	0,6		
Diferencias de cotización	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,8	0,9	0,5	0,6	0,4	0,6	0,5		
Resultado por títulos valores	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,4	3,3	3,1	3,0	5,1	4,4	4,1	3,2		
Otros resultados financieros	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3	-0,1	-0,1	-0,1		
Resultado por servicios	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,9	3,8	3,8	3,9	3,8	3,9	3,9		
Cargos por incobrabilidad	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-1,1	-1,2	-0,8	-0,7	-1,1	-0,7	-0,8		
Gastos de administración	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-6,7	-6,6	-6,8	-6,8	-6,6	-6,7	-6,8		
Cargas impositivas	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0		
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,3	-1,2	-1,2	-2,4	-1,8	-2,2	-1,2		
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>2</sup>	0,0	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1		
Amortización de amparos	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,2	-0,1	-0,2		
Diversos	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,5	0,3	0,3	0,4	0,2	-0,4	0,4	0,3		
Monetarios	-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	0,0		
<b>Resultado total<sup>3</sup></b>	<b>-8,9</b>	<b>-2,9</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,9</b>	<b>1,9</b>	<b>1,5</b>	<b>1,6</b>	<b>2,3</b>	<b>2,4</b>	<b>2,6</b>	<b>3,8</b>	<b>2,6</b>	<b>2,9</b>	<b>2,5</b>		
Resultado ajustado <sup>4</sup>	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,6	2,7	2,8	4,0	2,8	3,0	2,7		
<b>Resultado total / Patrimonio neto<sup>3</sup></b>	<b>-59,2</b>	<b>-22,7</b>	<b>-4,2</b>	<b>7,0</b>	<b>14,3</b>	<b>11,0</b>	<b>13,4</b>	<b>19,2</b>	<b>19,6</b>	<b>21,9</b>	<b>33,6</b>	<b>22,8</b>	<b>23,4</b>	<b>21,0</b>		

(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 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Sep 09	Dic 09	Ago 10	Sep 10
Cartera irregular total	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,7	3,2	3,0	2,4	2,2
Al sector privado no financiero	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,1	3,7	3,5	2,8	2,5
Previsiones / Cartera irregular total	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	131,4	122,2	126,2	144,0	145,7
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	4,7	3,7	-0,3	-1,3	-1,0	-0,8	-0,8	-0,7	-0,8	-1,0	-1,0
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-3,3	-2,6	-2,9	-4,1	-4,1

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	2008	Sep 2009	2009	Ago 2010	Sep 2011
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	34,1	31,8	29,8	28,9	27,6
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	6,3	6,2	6,2	5,1	4,8
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	44,0	42,6	43,3	47,5	47,2
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	2,8	3,5	3,3	2,6	2,4
5.- Exposición patrimonial al sector privado	21,6	14,3	13,2	11,5	13,4	11,4	18,6	11,2	1,9	-2,2	-3,0	-3,6	-3,4	-2,8	-3,1	-3,8	-4,2
6.- ROA	0,6	0,7	0,5	0,3	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	2,9	3,0	3,0	3,0
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	15,2	22,8	22,9	22,5	22,8
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	166	198	195	176	176
9.- Integración de capital	15,9	15,4	14,6	18,9	18,0	17,6	-	14,0	15,1	17,8	18,6	19,2	18,3	21,5	22,5	20,9	20,6
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	86	117	120	105	104

Fuente: BCRA

### Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Sep 09	Dic 09	Ago 10	Sep 10	Variaciones (en %)		
	Último mes	2010	Últimos 12 meses											
<b>Activo</b>	<b>118.906</b>	<b>116.633</b>	<b>128.065</b>	<b>129.680</b>	<b>152.414</b>	<b>175.509</b>	<b>208.888</b>	<b>218.258</b>	<b>229.549</b>	<b>254.295</b>	<b>266.479</b>	<b>4,8</b>	<b>16,1</b>	<b>22,1</b>
Activos líquidos <sup>1</sup>	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	37.044	41.126	43.562	48.652	48.424	-0,5	11,2	17,7
Títulos públicos	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	29.552	44.084	47.949	46.767	47.995	2,6	0,1	8,9
Lebac/Nobac	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	23.457	29.773	31.575	32.141	33.010	2,7	4,5	10,9
Tenencia por cartera propia	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	12.858	23.884	27.413	28.471	29.187	2,5	6,5	22,2
Por operaciones de pase activo <sup>2</sup>	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	10.598	5.888	4.161	3.670	3.823	4,2	-8,1	-35,1
Títulos privados	273	172	333	307	683	310	127	190	233	158	185	16,6	-20,7	-2,9
Préstamos	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	98.529	95.053	101.722	123.083	128.039	4,0	25,9	34,7
Sector público	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.249	1.726	1.694	1.724	1.516	-12,0	-10,5	-12,1
Sector privado	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	88.426	90.366	96.790	117.836	122.722	4,1	26,8	35,8
Sector financiero	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	3.854	2.961	3.238	3.523	3.801	7,9	17,4	28,4
Previsiones por préstamos	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.871	-3.468	-3.653	-3.864	-3.800	-1,7	4,0	9,6
Otros créditos por intermediación financiera	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	25.265	22.592	21.258	19.913	25.280	26,9	18,9	11,9
ON y OS	1.514	1.394	829	675	618	430	699	850	734	722	731	1,3	-0,4	-14,0
Fideicomisos sin cotización	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.869	4.332	4.198	3.961	4.059	2,5	-3,3	-6,3
Compensación a recibir	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	357	17	16	0	0	-	-	-
Otros	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	20.339	17.393	16.311	15.231	20.489	34,5	25,6	17,8
Bienes en locación financiera (leasing)	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.451	2.708	2.569	2.952	3.071	4,0	19,5	13,4
Participación en otras sociedades	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	4.538	3.847	4.067	4.594	4.885	6,3	20,1	27,0
Bienes de uso y diversos	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.926	5.096	5.096	5.405	5.460	1,0	7,1	7,1
Filiales en el exterior	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-178	-203	-202	-215	-216	0,5	6,8	6,4
Otros activos	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	8.505	7.233	6.946	6.848	7.157	4,5	3,0	-1,1
<b>Pasivo</b>	<b>103.079</b>	<b>101.732</b>	<b>113.285</b>	<b>112.600</b>	<b>131.476</b>	<b>152.153</b>	<b>182.596</b>	<b>188.849</b>	<b>198.438</b>	<b>221.168</b>	<b>232.656</b>	<b>5,2</b>	<b>17,2</b>	<b>23,2</b>
Depósitos	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	135.711	145.029	154.387	178.465	184.378	3,3	19,4	27,1
Sector público <sup>3</sup>	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	19.600	19.086	17.757	24.742	25.674	3,8	44,6	34,5
Sector privado <sup>3</sup>	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	114.176	123.736	134.426	152.279	157.193	3,2	16,9	27,0
Cuenta corriente	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	30.188	30.657	35.127	39.756	41.414	4,2	17,9	35,1
Caja de ahorros	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	32.778	36.055	40.999	45.362	46.248	2,0	12,8	28,3
Plazo fijo	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	46.990	52.630	54.058	61.187	63.412	3,6	17,3	20,5
CEDRO	9.016	2.409	798	3	I	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Otras obligaciones por intermediación financiera	49.341	42.367	45.083	32.349	31.750	29.323	39.298	34.732	34.235	33.470	38.595	15,3	12,7	11,1
Obligaciones interfinancieras	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	1.160	1.143	1.668	1.660	2.038	22,8	22,2	78,3
Obligaciones con el BCRA	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	649	70	41	34	36	6,2	-13,5	-49,4
Obligaciones negociables	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	5.672	5.176	4.626	3.712	3.753	1,1	-18,9	-27,5
Líneas de préstamos del exterior	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.261	1.209	1.262	1.363	1.585	16,3	25,6	31,1
Otros	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	29.555	27.134	26.638	26.701	31.183	16,8	17,1	14,9
Obligaciones subordinadas	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.759	1.880	1.918	1.976	1.933	-2,2	0,8	2,8
Otros pasivos	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	5.828	7.208	7.897	7.257	7.751	6,8	-1,8	7,5
<b>Patrimonio neto</b>	<b>15.827</b>	<b>14.900</b>	<b>14.780</b>	<b>17.080</b>	<b>20.938</b>	<b>23.356</b>	<b>26.292</b>	<b>29.409</b>	<b>31.111</b>	<b>33.127</b>	<b>33.823</b>	<b>2,1</b>	<b>8,7</b>	<b>15,0</b>
<b>Memo</b>														
<b>Activo neteado</b>	<b>117.928</b>	<b>115.091</b>	<b>121.889</b>	<b>123.271</b>	<b>143.807</b>	<b>166.231</b>	<b>192.074</b>	<b>204.399</b>	<b>216.100</b>	<b>241.467</b>	<b>248.825</b>	<b>3,0</b>	<b>15,1</b>	<b>21,7</b>

(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 9 meses			Mensual			Últimos 12 meses
	2002 <sup>1</sup>	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Jul-10	Ago-10	Sep-10			
Margen financiero	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	19.724	14.657	15.610	2.163	1.922	1.940	20.676	
Resultado por intereses	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	10.572	7.861	9.140	1.122	1.096	1.068	11.852	
Ajustes CER y CVS	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	185	126	246	22	57	59	305	
Diferencias de cotización	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	1.646	1.396	1.106	131	117	139	1.356	
Resultado por títulos valores	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	7.343	5.208	5.283	961	672	703	7.418	
Otros resultados financieros	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	-22	66	-166	-73	-21	-30	-254	
Resultado por servicios	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	9.198	6.687	8.197	963	955	988	10.708	
Cargos por incobrabilidad	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-2.751	-2.094	-1.563	-157	-178	-178	-2.220	
Gastos de administración	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-14.807	-10.764	-13.518	-1.559	-1.531	-1.627	-17.561	
Cargas impositivas	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-2.380	-1.751	-2.074	-253	-251	-253	-2.703	
Impuesto a las ganancias	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-3.001	-2.381	-2.091	-354	-248	-328	-2.711	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>2</sup>	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	0	-17	24	6	4	5	41	
Amortización de amparos	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-367	-265	-315	-16	-44	-15	-417	
Diversos	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	398	286	833	96	36	126	946	
Resultado monetario	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Resultado total<sup>3</sup></b>	<b>-15.784</b>	<b>-2.813</b>	<b>-1.176</b>	<b>648</b>	<b>2.915</b>	<b>2.457</b>	<b>3.412</b>	<b>6.014</b>	<b>4.359</b>	<b>5.103</b>	<b>890</b>	<b>666</b>	<b>659</b>	<b>6.758</b>	
Resultado ajustado <sup>4</sup>	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	6.381	4.641	5.394	899	705	669	7.135	
<i>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</i>															
Margen financiero	7,6	2,3	2,9	4,3	5,9	5,8	7,3	9,8	9,9	9,2	11,2	9,6	9,4	9,3	
Resultado por intereses	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	5,3	5,3	5,4	5,8	5,5	5,2	5,3	
Ajustes CER y CVS	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,1	
Diferencias de cotización	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,8	0,9	0,6	0,7	0,6	0,7	0,6	
Resultado por títulos valores	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	3,7	3,5	3,1	5,0	3,4	3,4	3,3	
Otros resultados financieros	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,0	0,0	-0,1	-0,4	-0,1	-0,1	-0,1	
Resultado por servicios	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,6	4,5	4,8	5,0	4,8	4,8	4,8	
Cargos por incobrabilidad	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-1,1	-1,4	-1,4	-0,9	-0,8	-0,9	-0,9	-1,0	
Gastos de administración	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-7,4	-7,3	-7,9	-8,1	-7,7	-7,9	-7,9	
Cargas impositivas	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-1,2	-1,2	-1,2	-1,3	-1,3	-1,2	-1,2	
Impuesto a las ganancias	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-1,5	-1,6	-1,2	-1,8	-1,2	-1,6	-1,2	
Ajustes de valuación de préstamos al sector público <sup>2</sup>	0,0	-0,6	0,0	-0,2	-0,1	-0,1	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Amortización de amparos	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,2	-0,1	-0,2	
Diversos	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,2	0,2	0,5	0,5	0,2	0,6	0,4	
Monetarios	-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	0,0	
<b>Resultado total<sup>3</sup></b>	<b>-11,3</b>	<b>-2,5</b>	<b>-1,0</b>	<b>0,5</b>	<b>2,2</b>	<b>1,6</b>	<b>1,9</b>	<b>3,0</b>	<b>2,9</b>	<b>3,0</b>	<b>4,6</b>	<b>3,3</b>	<b>3,2</b>	<b>3,0</b>	
Resultado ajustado <sup>4</sup>	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	3,2	3,1	3,2	4,7	3,5	3,3	3,2	
<b>Resultado total / Patrimonio neto<sup>3</sup></b>	<b>-79,0</b>	<b>-19,1</b>	<b>-8,1</b>	<b>4,1</b>	<b>15,3</b>	<b>10,9</b>	<b>15,2</b>	<b>22,9</b>	<b>22,8</b>	<b>22,8</b>	<b>36,7</b>	<b>25,6</b>	<b>24,8</b>	<b>22,9</b>	

(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 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Sep 09	Dic 09	Ago 10	Sep 10
Cartera irregular total	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,5	3,3	3,1	2,5	2,3
<b>Al sector privado no financiero</b>	<b>37,4</b>	<b>30,4</b>	<b>15,3</b>	<b>6,3</b>	<b>3,6</b>	<b>2,5</b>	<b>2,8</b>	<b>3,5</b>	<b>3,3</b>	<b>2,6</b>	<b>2,4</b>
Previsiones / Cartera irregular total	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	134,1	125,3	128,9	139,4	145,0
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,9	-0,8	-0,9	-1,0	-1,0
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-3,4	-2,8	-3,1	-3,8	-4,2

Fuente: BCRA