

Informe sobre Bancos

Julio de 2012



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Julio de 2012

Año IX, N° 11



**BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis

Pág. 4 | Actividad

La intermediación financiera y la provisión de medios de pago alternativos al efectivo se expandieron a buen ritmo en el comienzo de la segunda parte del año

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

El crecimiento interanual de los depósitos del sector privado a plazo en moneda nacional se ubicó en el máximo nivel desde 2004

Pág. 7 | Financiaciones

El crédito al sector privado creció en el mes evidenciando bajos niveles de morosidad

Pág. 9 | Solvencia

En el inicio de la segunda mitad del año continuaron registrándose elevados indicadores de solvencia en todos los grupos de bancos

Pág. 11 | Novedades normativas

Pág. 12 | Metodología y glosario

Pág. 14 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Julio de 2012 disponible al 28/08/12. 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 20 de Septiembre de 2012

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

- **En julio de 2012 continuaron aumentando los depósitos y los créditos al sector privado, impulsados por los segmentos en moneda nacional.** Los niveles crecientes de actividad bancaria se verificaron en un contexto de riesgos moderados para el sistema financiero. **Entre enero y agosto de 2012 mejoró la provisión de servicios de medios de pago alternativos al dinero en efectivo.** En particular, se evidenció un buen desempeño de las transferencias electrónicas inmediatas, que acumularon un incremento interanual (i.a.) de 81,1% en términos de cantidades (175% i.a. para los montos).
- **El saldo de balance de los depósitos totales en el conjunto de bancos (moneda nacional y extranjera) se expandió 2,2% en julio,** con incrementos de las colocaciones del sector público y del sector privado. Por su parte, en los últimos 12 meses los depósitos totales crecieron 19,7% conducidos por las imposiciones en pesos del sector privado (33,8% i.a.). En particular, **las imposiciones a plazo del sector privado en pesos aumentaron 43,9% i.a., constituyendo la mayor variación nominal anual desde 2004.**
- **En julio el saldo de crédito al sector privado aumentó 1,9% (32,3% i.a.), recogiendo el efecto de un incremento mensual en las financiaciones en moneda nacional de 3,4% (40,8% i.a.).** En el período se destacó el comportamiento de los bancos públicos. El financiamiento a las familias se expandió 2,5% en el período (39,6% i.a.) mientras que los préstamos a las empresas aumentaron 1,3% (27,1% i.a.). En lo que va del año las tasas de interés activas operadas en pesos se redujeron en todos los grupos de bancos.
- **El ratio de irregularidad del crédito al sector privado se mantuvo bajo y estable en el mes, en torno a 1,7% a nivel agregado.** Este indicador de morosidad creció 0,3 p.p. en los últimos 7 meses principalmente en las financiaciones a las familias. El sistema financiero presentó un elevado nivel de cobertura de los créditos del sector privado en mora con provisiones, superando el 100% en todos los grupos de bancos.
- **El indicador amplio de liquidez para el agregado del sistema financiero (en moneda nacional y extranjera, incluyendo las tenencias de LEBAC y NOBAC) creció levemente en julio hasta 39,4%.** Excluyendo las tenencias de letras y notas de esta Institución, el ratio de liquidez para el sistema financiero también aumentó en el mes hasta 25,3% de los depósitos.
- **El patrimonio neto del sistema financiero consolidado se expandió 2,7% en el mes (31,3% i.a.) mayormente por el efecto de las ganancias contables.** El conjunto de bancos continuó evidenciando elevados ratios de solvencia. En julio, la integración de capital creció levemente hasta 16,7% de los activos ponderados por riesgo de crédito (APR). El exceso de integración de capital se ubicó en 64% de la exigencia normativa en el mes, presentándose **una posición excedentaria de capital en todos los grupos de entidades financieras.**
- **En julio las ganancias contables del conjunto de bancos aumentaron 0,3 p.p. del activo hasta 3,6%a.,** debido fundamentalmente a mayores resultados por intereses y menores gastos de administración. A lo largo del año el sistema financiero acumuló beneficios por 2,9%a. del activo, 0,4 p.p. más que en el mismo período del 2011. **Todos los grupos de bancos mejoraron interanualmente su rentabilidad acumulada.**
- **En los últimos años se presentaron algunas mejoras respecto a la disponibilidad de infraestructura para la provisión de servicios financieros.** A nivel general, la cantidad de habitantes por sucursal bancaria cayó levemente desde fines de 2009, con mayores progresos en las zonas relativamente menos abastecidas —NOA y NEA—. Esta evolución está en línea con la modificación de la política del BCRA para autorizar la instalación de nuevas sucursales: desde 2011 se tiene en cuenta si la solicitud de establecimiento en zonas con mayor bancarización se encuentra unida con una propuesta de apertura simultánea en zonas con menor cobertura. Desde la entrada en vigencia de la norma, se aprobó la apertura de 75 sucursales en zonas con menor disponibilidad de servicios financieros.

Actividad

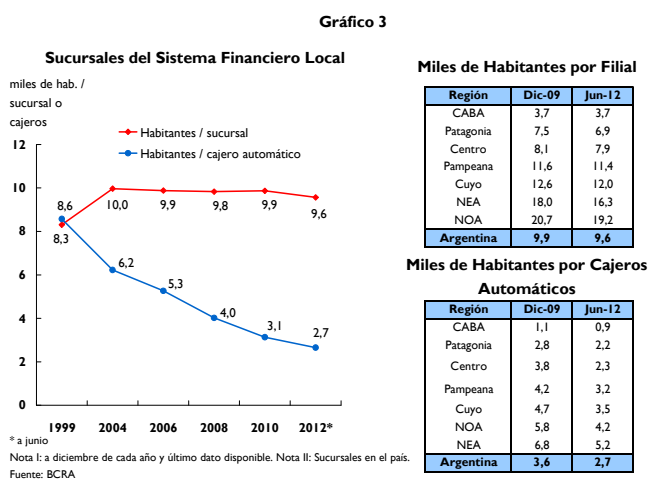
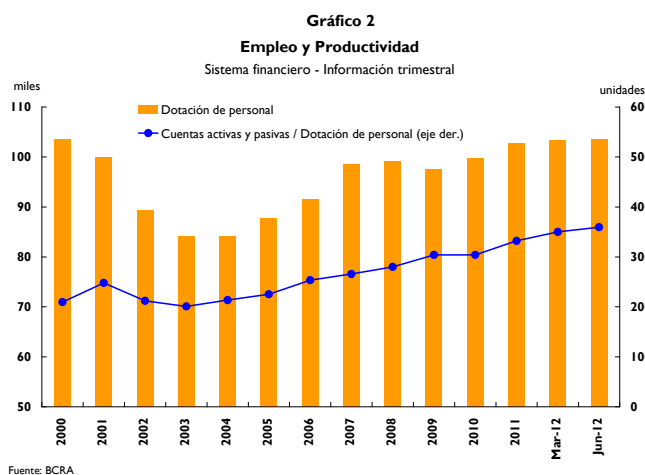
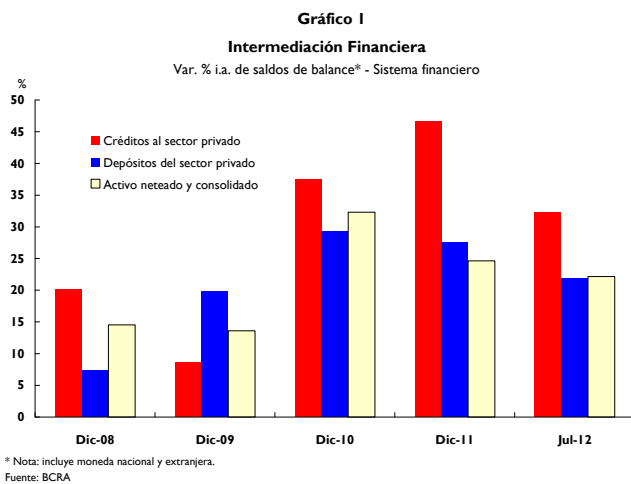
La intermediación financiera y la provisión de medios de pago alternativos al efectivo se expandieron a buen ritmo en el comienzo de la segunda parte del año

En el mes de julio el saldo total de créditos bancarios al sector privado¹ creció 1,9% y acumuló una expansión interanual (i.a.) de 32,3% (ver Gráfico 1). Por su parte, los depósitos totales aumentaron 2,2% en julio (19,7% i.a.), con incrementos en las imposiciones del sector público y del sector privado. Esta actividad de intermediación se reflejó en un incremento mensual de 2,3% del activo neteado del sistema financiero (22,2% i.a.).

Durante julio, las fuentes de fondeo² más importantes para el sistema financiero fueron el aumento de los depósitos del sector público (\$10.800 millones) y de las imposiciones en pesos del sector privado (\$2.900 millones). Las entidades financieras también obtuvieron fondos de los ingresos netos de sus operaciones y de la colocación de fideicomisos financieros, entre otros orígenes. Los bancos utilizaron estos recursos para expandir el crédito al sector privado (\$6.600 millones), los activos líquidos (\$5.700 millones) y, en menor medida, las tenencias de LEBAC.

En los últimos meses el sistema financiero continuó ampliando su infraestructura operativa. En junio de 2012 (última información disponible), el empleo en el sector aumentó 0,2% respecto al primer trimestre del año y 2,1% i.a. (equivalente a 2.120 nuevos puestos de trabajo), desempeño que estuvo impulsado por los bancos privados. La ampliación de la dotación de personal se dio con mejoras en la productividad. En particular, en los últimos 12 meses la cantidad de cuentas administradas por empleado aumentó 13% (ver Gráfico 2). En el mismo sentido, se verificó un incremento de las sucursales y de los cajeros automáticos del 3,2% y 12,7%, respectivamente en el período.

A pesar de que aún prevalece una condición de disparidad entre las distintas jurisdicciones del país en términos de disponibilidad de infraestructura para la provisión de servicios financieros, en los últimos años se evidenciaron algunas mejoras. En particular, los indicadores de habitantes por cajero automático y de habitantes por sucursal mejoraron a nivel país, recogiendo una gradual disminución de los ratios en todas las zonas geográficas, con una importante caída en aquellas más desfavorecidas como el NOA y NEA (ver Gráfico 3). Esta evolución fue, en parte, impulsada por la modifica-



Miles de Habitantes por Filial

Región	Dic-09	Jun-12
CABA	3,7	3,7
Patagonia	7,5	6,9
Centro	8,1	7,9
Pampeana	11,6	11,4
Cuyo	12,6	12,0
NEA	18,0	16,3
NOA	20,7	19,2
Argentina	9,9	9,6

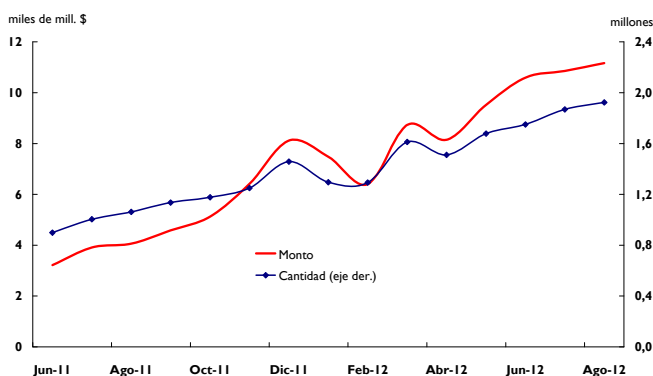
Miles de Habitantes por Cajeros Automáticos

Región	Dic-09	Jun-12
CABA	1,1	0,9
Patagonia	2,8	2,2
Centro	3,8	2,3
Pampeana	4,2	3,2
Cuyo	4,7	3,5
NOA	5,8	4,2
NEA	6,8	5,2
Argentina	3,6	2,7

¹ Incluyendo moneda nacional y extranjera.

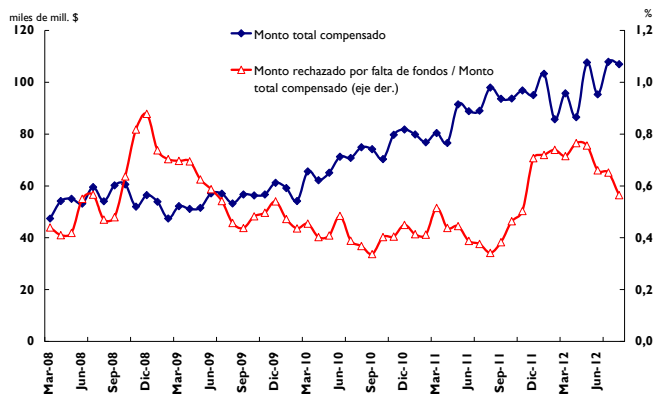
² Estimación a partir de variaciones de los saldos de balance.

Gráfico 4
Transferencias Inmediatas*



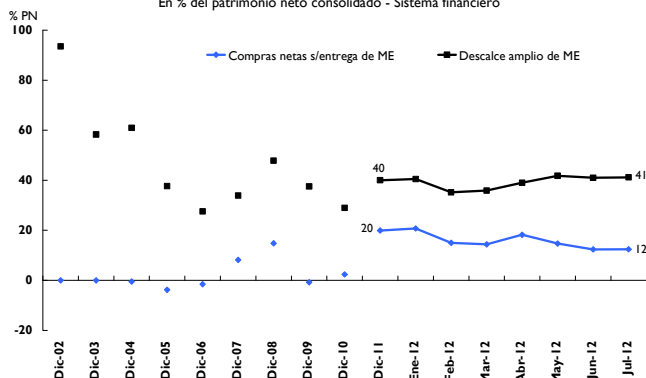
*Transferencias inmediatas cursadas por Link y Banelco.
Fuente: BCRA

Gráfico 5
Cheques Compensados y Rechazados



Fuente: BCRA

Gráfico 6
Descalce Amplio de Moneda Extranjera (ME)* y sus Componentes
En % del patrimonio neto consolidado - Sistema financiero



* Activo - Pasivo + Compras netas a término de ME sin entrega de subyacente (cuentas de orden).
Fuente: BCRA

ción de la política del BCRA para autorizar la instalación de nuevas sucursales³. Por medio de esta, frente a pedidos de los bancos para instalar una sucursal en zonas más bancarizadas, el BCRA tiene en cuenta si la solicitud se encuentra acompañada por una propuesta de apertura simultánea de sucursales en zonas con menor cobertura bancaria. Desde la entrada en vigencia de la norma (principios de 2011) se aprobó la apertura de 75 sucursales en zonas de menor nivel de bancarización.

Entre enero y agosto de 2012 el sistema financiero mejoró la provisión de servicios de medios de pago alternativos al dinero en efectivo. La cantidad de transferencias inmediatas⁴ aumentó 2,9% en agosto⁵ (similar suba en términos de monto), presentando un incremento interanual de 81,1% (175% i.a. para los montos) (ver Gráfico 4). Por su parte, la cantidad de transferencias diferidas cursadas por cámara también aumentó en el mes, acumulando una suba de 6,6% i.a. (34,8% i.a. en términos de montos).

En los últimos meses continuó cayendo la cantidad y monto de cheques rechazados por falta de fondos en términos del total compensado (ver Gráfico 5). Por su parte, en agosto (última información disponible) se redujo levemente el volumen (monto y cantidad) de cheques compensados.

El descalce amplio de moneda extranjera del sistema financiero se ubicó en 41,2% del patrimonio neto en julio (ver Gráfico 6), aumentando levemente en el mes dado que la reducción del pasivo en moneda extranjera y el leve aumento de las compras netas a término, superaron a la disminución del activo en esta denominación.

Depósitos y liquidez

El crecimiento interanual de los depósitos del sector privado a plazo en moneda nacional se ubicó en el máximo nivel desde 2004

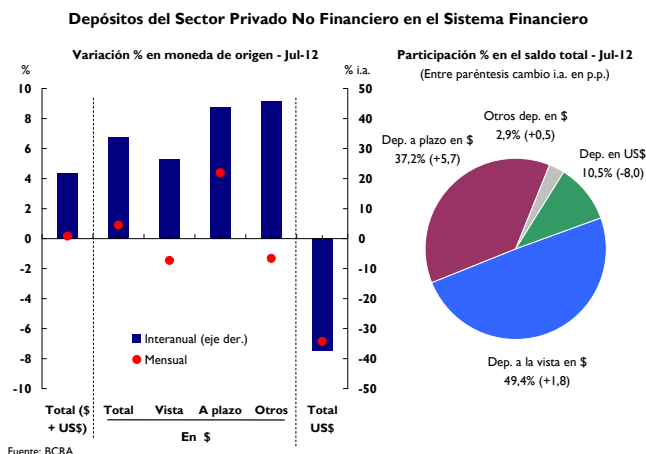
En el mes el saldo de balance de los depósitos totales (moneda nacional y extranjera) en el conjunto de bancos se expandió 2,2%. Las imposiciones del sector público aumentaron 7,9% en julio, mientras que el saldo total (incluyendo moneda nacional y extranjera) de las colocaciones del sector privado creció levemente. **El segmento de depósitos en moneda nacional del sector privado se incrementó 2,8% en julio, fundamentalmente por las imposiciones a plazo (+4,4%) ya que las cuentas a la vista cayeron (-1,4%)** (ver Gráfico 7). Por

³ Comunicación "A" 5167 del 30/12/10.

⁴ Comunicación "A" 5194 del 18/03/11. Los canales habilitados son los cajeros automáticos y el *home banking*. Los importes de las transferencias por día y por cuenta para operaciones por cajeros automáticos: hasta \$10.000 y para operaciones transadas vía Internet hasta \$50.000.

⁵ Última información disponible.

Gráfico 7

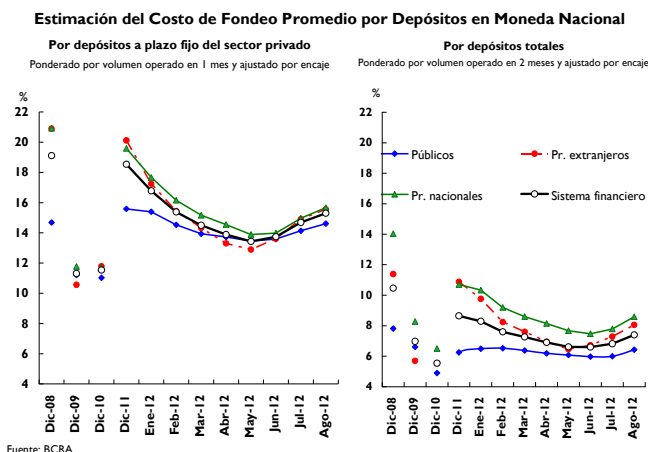


su parte, los depósitos en moneda extranjera del sector privado se redujeron 6,8% en el mes.

En los últimos 12 meses los depósitos del sistema financiero crecieron 19,7% conducidos por las colocaciones del sector privado en moneda nacional (+33,8%), especialmente aquellas a plazo (+43,9%) que presentaron la mayor suba interanual desde 2004. Las imposiciones del sector privado en dólares se redujeron 37,4% en moneda de origen con respecto a julio de 2011. Por su parte, los depósitos del sector público se expandieron 14,8% i.a., fundamentalmente por el dinamismo de las cuentas a la vista.

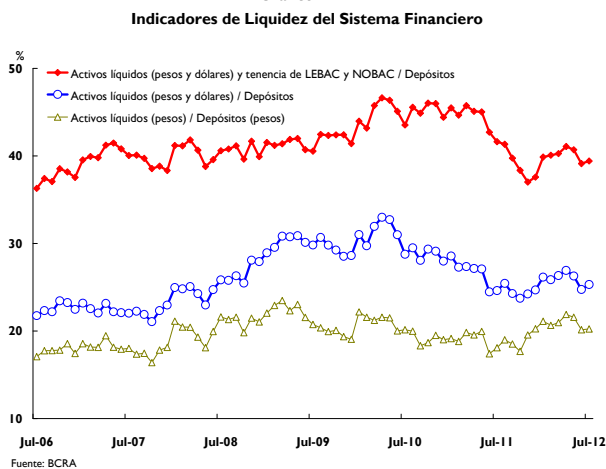
El costo de fondeo estimado por depósitos totales operados en moneda nacional para el sistema financiero se ubicó en 7,4% (último dato disponible a agosto de 2012), creciendo levemente con respecto a julio (ver Gráfico 8). Este aumento se reflejó en todos los grupos de bancos y fue explicado mayormente por la suba en la tasa de interés de los depósitos a plazo del sector privado. Sin embargo, en los primeros 8 meses del año el costo de fondeo se redujo 1,2 p.p., variación conducida principalmente por los bancos privados.

Gráfico 8



Durante julio el indicador amplio de liquidez (en moneda nacional y extranjera, incluyendo las tenencias de LEBAC y NOBAC) aumentó levemente hasta 39,4% (ver Gráfico 9), fundamentalmente porque el incremento de las operaciones de pasivos con esta Institución más que compensó la disminución de la integración en cuenta corriente en el BCRA. La dinámica mensual estuvo explicada por la operatoria de los bancos públicos. Por su parte, excluyendo las tenencias de LEBAC y NOBAC, el indicador también aumentó, 0,6 p.p. de los depósitos hasta 25,3%.

Gráfico 9



En un contexto de crecimiento en los niveles de intermediación financiera con el sector privado, la cobertura de pasivos de corto plazo con activos de mayor liquidez⁶ se redujo levemente en el último trimestre hasta 47% (junio última información disponible), si bien acumuló un ligero incremento en la primera parte del año (ver Gráfico 10). En una comparación internacional, este indicador se encuentra en línea con el promedio de la región.

⁶ En los pasivos de corto plazo se consideran conceptos de hasta 1 mes de plazo residual. Los pasivos se definen en forma amplia, incluyendo depósitos, Obligaciones Negociables, Obligaciones Subordinadas y obligaciones con el BCRA, con organismos internacionales y con casa matriz. Se excluye las financiaciones recibidas de entidades financieras locales. Se incluye activos líquidos en sentido amplio, en moneda nacional y extranjera. Por otra parte, la definición de activos de mayor liquidez abarca: disponibilidades (integración de "efectivo mínimo" y otros conceptos, fundamentalmente corresponsalías), el saldo acreedor neto por operaciones de pasivos de las entidades financieras contra el BCRA utilizando instrumentos de regulación monetaria de esta Institución, y las tenencias de LEBAC y NOBAC no vinculadas a operaciones de pase.

Financiaciones

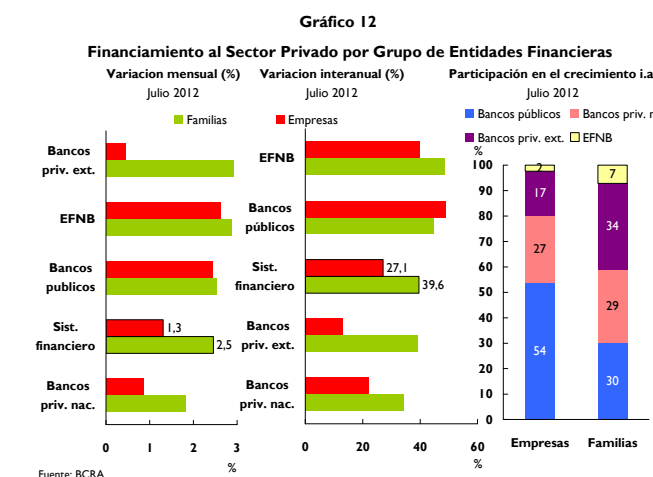
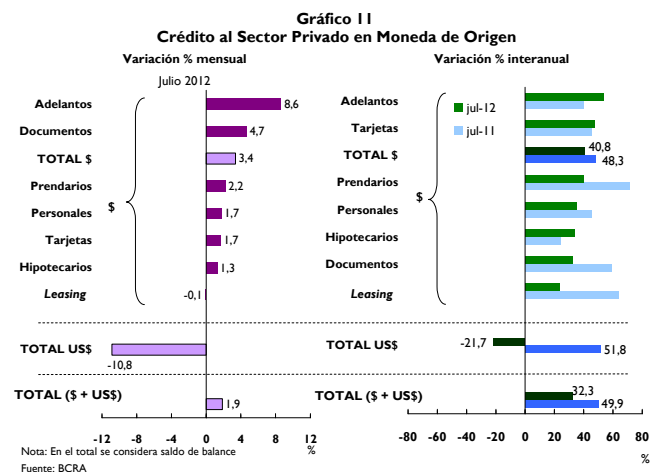
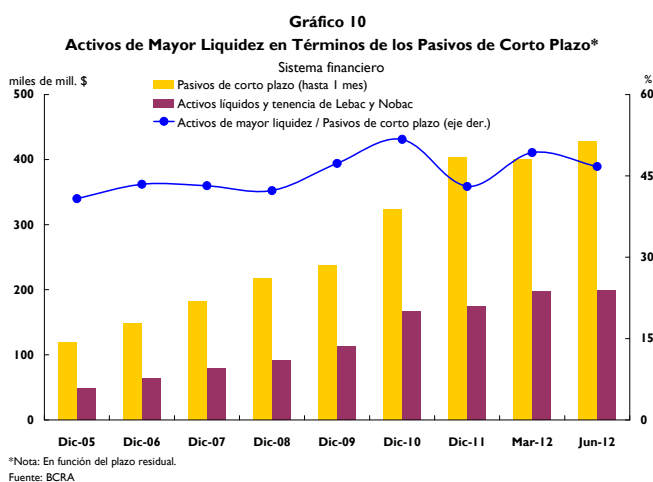
El crédito al sector privado creció en el mes evidenciando bajos niveles de morosidad

En julio el saldo total de crédito al sector privado aumentó 1,9%⁷ por el incremento de las financiaciones en moneda nacional (3,4%) (ver Gráfico 11). Las líneas comerciales en pesos (adelantos y documentos) presentaron el mayor dinamismo mensual relativo. En el período se destacó el comportamiento de los bancos públicos. Por su parte, durante julio disminuyeron los préstamos en dólares al sector privado (-10,8%)⁸. En términos interanuales el crédito total al sector privado se expandió 32,3%, impulsado por los préstamos en pesos.

En términos del tipo de deudor, el financiamiento a las familias⁹ se incrementó 2,5% en julio, con un mayor dinamismo de las tarjetas de crédito y de los prenda-rios. En los últimos 12 meses, los préstamos a los hogares aumentaron 39,6%, crecimiento explicado principalmente por los bancos privados extranjeros (ver Gráfico 12).

El crédito a las empresas¹⁰ creció 1,3% en el período y acumuló una expansión de 27,1% i.a. La suba mensual fue impulsada por las financiaciones a la industria y a las empresas prestadoras de servicios. Los bancos públicos continuaron impulsando el crecimiento interanual del financiamiento al sector productivo y explicaron 54% del incremento del saldo de préstamos a las empresas (ver Gráfico 12).

La distribución geográfica del financiamiento a las familias y empresas continuó presentando una elevada concentración territorial, si bien en los últimos años se evidenció una ligera mejora en el margen. En particular la CABA y la región Pampeana presentan la mayor proporción relativa en el saldo total de crédito al sector privado con 61,6% del mismo (ver Gráfico 13), reduciéndose 4,6 p.p. con respecto al cierre de 2005. Por su parte, la distribución del financiamiento entre hogares y empresas resultó disímil en cada región. El crédito al sector productivo evidenció la mayor participación relativa respecto al total en CABA, Centro y Cuyo, mientras que en el resto de las jurisdicciones las financiaciones a las familias (especialmente los préstamos al consumo) representaron más de la mitad del total.



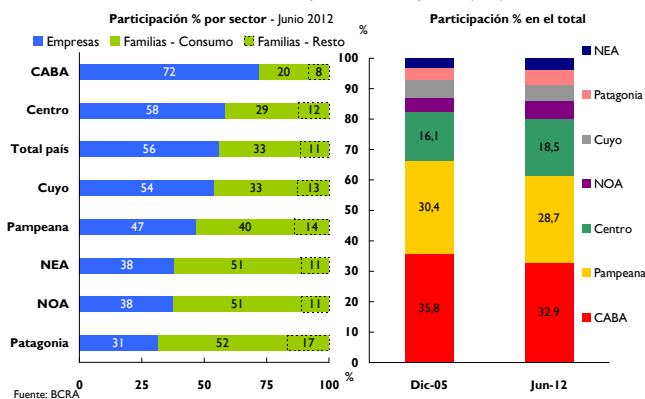
⁷ Si el saldo de balance se corrige por los activos securitizados durante julio (utilizando créditos otorgados por los bancos como activos subyacentes), la variación mensual del financiamiento al sector privado llegaría a 2,1%. Particularmente en el período se colocaron siete fideicomisos financieros por un total de \$540 millones, de los cuales \$447 millones correspondieron a securitizaciones de préstamos personales, \$58 millones a securitizaciones de tarjetas de crédito y \$35 millones a securitizaciones de contratos de leasing.

⁸ Considerándose las variaciones en moneda de origen.

⁹ Se incluyen saldos denominados en moneda nacional y extranjera. Se consideran financiaciones a familias a las otorgadas a personas físicas, salvo que tengan destino comercial.

¹⁰ Se incluyen saldos denominados en moneda nacional y extranjera. Las financiaciones a empresas son aquellas otorgadas a personas jurídicas y el financiamiento comercial otorgado a personas físicas.

Gráfico 13
Financiamiento al Sector Privado por Región
 Clasificación en base a empadronamiento impositivo (AFIP)

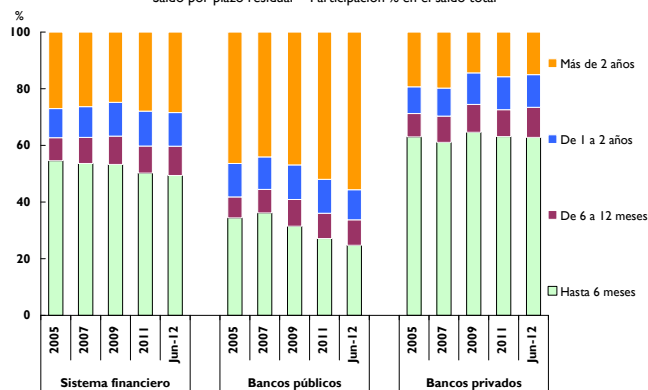


Fuente: BCRA

Al desagregar el saldo de crédito al sector privado del sistema financiero por segmentos de plazo residual, se observa que la mayor proporción de aquel se ubica en el tramo de plazo más corto (ver Gráfico 14). Por otra parte, el conjunto de bancos públicos registra comparativamente la mayor ponderación relativa para el crédito de mayor plazo residual (más de 2 años).

A través del Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario, el Banco Central lleva adjudicado un monto total de \$5.022 millones por medio de 16 subastas. A fines de agosto, los bancos participantes acreditaron a las empresas un monto de \$3.374, casi 70% del monto total adjudicado. Las financiaci3nes a la industria y a la producci3n primaria presentaron la mayor proporci3n en el saldo total acreditado (86,3%).

Gráfico 14
Financiaci3nes al Sector Privado por Grupo de Bancos
 Saldo por plazo residual - Participaci3n % en el saldo total

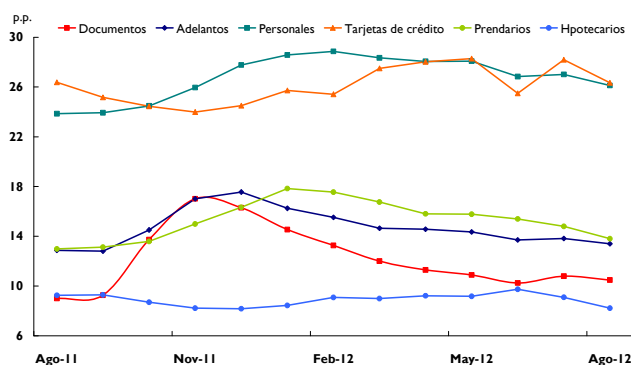


Fuente: BCRA

En agosto (3ltima informaci3n disponible) las tasas de inter3s activas operadas en pesos se redujeron en todos los grupos de bancos y en casi todas las l3neas crediticias, con excepci3n de las l3neas comerciales. Esta evoluci3n fue acompa3ada de un aumento del costo de fondeo estimado por dep3sitos, impulsando una ca3da generalizada de los *spreads* de operaciones en moneda nacional para todas las l3neas crediticias (ver Gráfico 15). Asimismo, las mayores ca3das relativas de los diferenciales de tasas acumulados en lo que va del a3o se evidenciaron en las EFNB y en los bancos privados nacionales.

La exposici3n del sistema financiero al sector p3blico se ubic3 en 9,7% del activo total en el mes, ligeramente por encima de valor evidenciado en junio, y acumul3 una ca3da de 1 p.p. interanual. Si se consideran los dep3sitos del sector p3blico, este sector present3 una posici3n neta acreedora frente al sistema financiero, por un monto equivalente a 11,1% del activo total.

Gráfico 15
Spreads de Tasa de Inter3s por Operaciones en Pesos
 Diferencia entre tasa activa y costo de dep3sito*

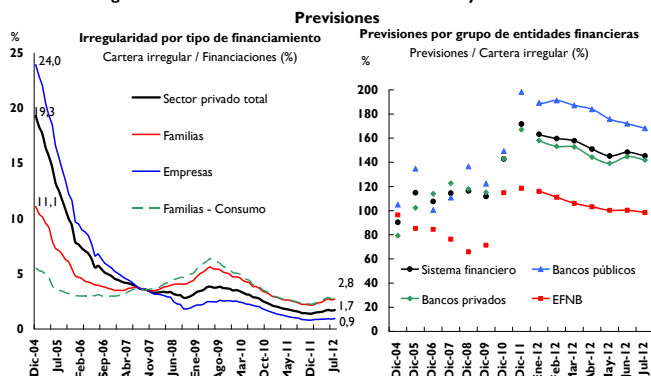


*Nota: para el c3lculo del costo de dep3sito se toman los montos operados en dos meses. Datos de Agosto 2012 est3n sujetos a modificaciones. Fuente: BCRA

En julio el ratio de irregularidad del cr3dito al sector privado se mantuvo bajo y estable en torno a 1,7% (ver Gráfico 16). En lo que va del a3o este indicador de mora se increment3 ligeramente (0,3 p.p.), fundamentalmente por el desempe3o del cr3dito a las familias. Por su parte, el sistema financiero present3 un elevado nivel de previsionamiento. El ratio de cobertura de las financiaci3nes al sector privado en situaci3n irregular con provisiones se ubic3 en 145,3% en el mes. En todos los grupos de bancos la cobertura con provisiones super3 la totalidad de la cartera irregular.

Solvencia

Gráfico 16
Irregularidad del Financiamiento al Sector Privado y Cobertura con Previsiones

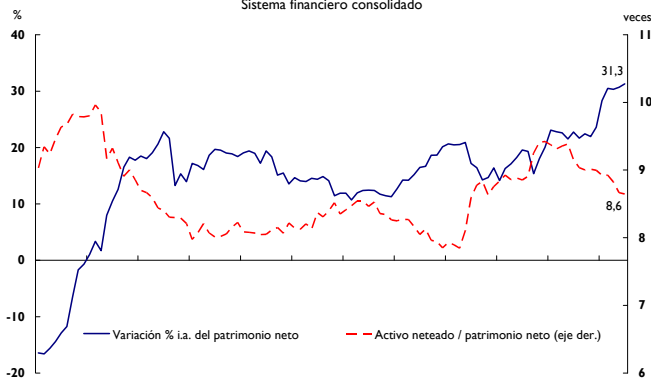


Fuente: BCRA

En el inicio de la segunda mitad del año se registraron elevados indicadores de solvencia en todos los grupos de bancos

El patrimonio neto del sistema financiero consolidado se expandió 2,7% en julio, variación explicada en mayor medida por las ganancias contables. Todos los grupos de bancos presentaron un incremento mensual de su patrimonio neto, destacándose el aumento en los bancos privados extranjeros. En términos interanuales el patrimonio neto del sistema financiero creció 31,3% (ver Gráfico 17).

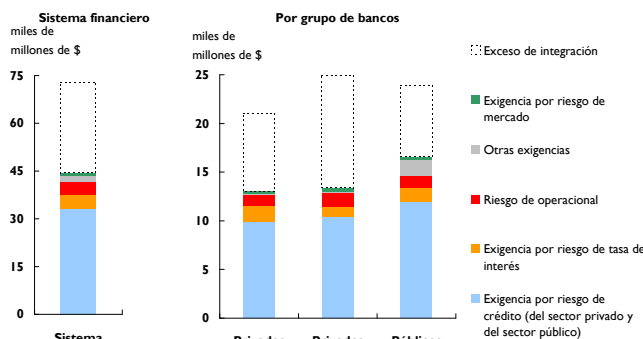
Gráfico 17
Evolución del Patrimonio Neto y Apalancamiento
Sistema financiero consolidado



Fuente: BCRA

En el mes la integración de capital del sistema financiero aumentó levemente hasta 16,7% de los activos ponderados por riesgo de crédito (APR). El incremento mensual en este indicador se reflejó en los bancos privados, tanto nacionales como extranjeros. De esta manera, en lo que va del año la integración de capital acumuló una suba de 1,1 p.p. de los APR. Cabe mencionar que recientemente el BCRA modificó el cronograma para la integración del nuevo requisito de capital por riesgo operacional¹¹. El exceso de integración de capital del conjunto de bancos se ubicó en 64% de la exigencia normativa en el mes, presentando una posición excedentaria de capital en todos los grupos de entidades financieras (ver Gráfico 18).

Gráfico 18
Exigencia e Integración de Capitales Mínimos
Julio de 2012



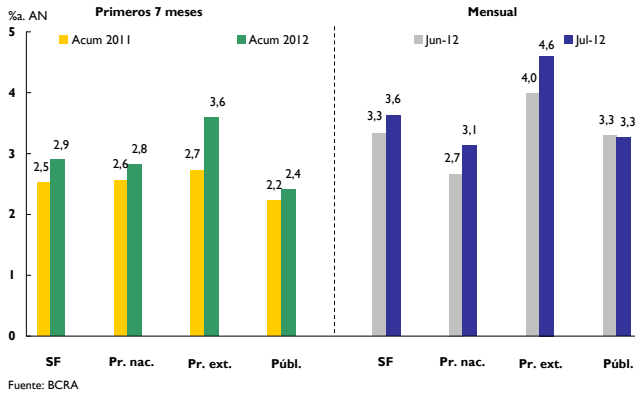
Nota: Tanto la integración como la exigencia se ajustan por franquicias. No se consolida los grupos financieros.
Fuente: BCRA

En julio el sistema financiero obtuvo beneficios contables equivalente a 3,6%a. del activo (ver Gráfico 19), aumentando 0,3 p.p. con respecto al mes pasado. Los bancos privados explicaron mayormente la dinámica mensual. A largo del año, el sistema financiero registró un ROA de 2,9%a., 0,4 p.p. más que en relación al mismo periodo del año pasado. En términos interanuales todos los grupos de bancos mejoraron sus niveles de rentabilidad acumulada, destacándose los privados extranjeros.

El margen financiero de los bancos se ubicó en 10,4%a. del activo en julio, en línea con el registro del mes pasado (ver Gráfico 20), observando un moderado aumento en los bancos privados que fue compensado con una leve caída en los públicos. Los ingresos netos por intereses crecieron 0,6 p.p. del activo en el mes hasta 6,3%a., aumento que se compensó con las menores ganancias por títulos valores. En el acumulado del año el margen financiero totalizó 9,2%a. del activo, 1,6 p.p. más que el registro del mismo período de 2011, fundamentalmente por el mayor dinamismo en los resultados por interés (+1,6 p.p. del activo hasta 5,8%a.). Todos los grupos de bancos incrementaron in-

¹¹ Comunicación "A" 5346.

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

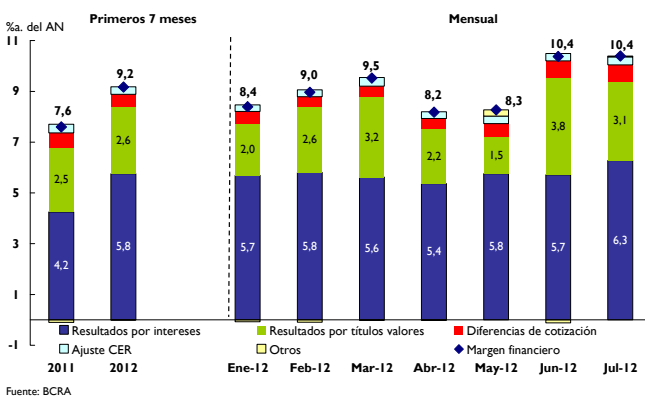


teranualmente su margen financiero acumulado en el periodo.

Los resultados por servicios del sistema financiero se ubicaron en 4,3% a. del activo en el mes, aumentando levemente con respecto a junio. El crecimiento mensual fue conducido por los bancos privados. Así, **en el acumulado del año los resultados por servicios se ubicaron en 4,1%a. del activo, creciendo 0,3 p.p. del activo en relación a los primeros 7 meses de 2011**, principalmente por el dinamismo verificado en los bancos privados.

En julio los gastos de administración se redujeron hasta ubicarse en niveles que, considerados en términos del activo, están en línea con el promedio del año. Por su parte, los cargos por incobrabilidad se situaron en 0,9%a. del activo en el mes, 0,2 p.p. menos que en junio, movimiento observado principalmente en los bancos privados nacionales.

Gráfico 20
Margen Financiero
En % del activo netado - Sistema financiero



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” 5319 – 05/07/12

Línea de créditos para la inversión productiva. Las entidades financieras que operan como agentes financieros de los distintos niveles de gobierno y/o cuyo importe de depósitos es igual o superior al 1% del total de los depósitos del sistema financiero deberán destinar a la línea de crédito para inversión productiva, como mínimo, un monto equivalente al 5% del promedio mensual de saldos diarios de los depósitos del sector privado no financiero en pesos del mes de junio de 2012. Al menos el 50% de ese monto deberá otorgarse a micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyME). Entre las financiaciones elegibles se encuentran los proyectos de inversión destinados a la adquisición de bienes de capital y/o a la construcción de instalaciones necesarias para la producción de bienes y/o servicios y la comercialización de bienes (excluyendo bienes de cambio).

Las financiaciones deben ser denominadas en pesos. La tasa de interés a percibir por las entidades será de hasta el 15,01% nominal anual fija. El plazo promedio debe ser igual o superior a 24 meses, ponderando para ello los vencimientos de capital, sin que el plazo total sea inferior a 36 meses.

Comunicación “A” 5321 – 06/07/12

Financiamiento al sector público no financiero. No se formulan observaciones a que las entidades financieras puedan adquirir Letras de Tesorería de la Provincia de Entre Ríos por un valor nominal de hasta \$200 millones, a ser emitidas en el marco del “Programa de Emisión de Letras del Tesoro de la Provincia de Entre Ríos”, sin superar los límites máximos de asistencia crediticia al sector público no financiero que les resultan aplicables.

Comunicación “A” 5323 – 12/07/12

Se establece que el BCRA instruirá sumarios y aplicará sanciones a las entidades financieras emisoras y a los emisores no financieros que infrinjan las disposiciones de la Ley de Tarjetas de Crédito en los aspectos financieros de la operatoria. Respecto del interés compensatorio aplicable a las financiaciones vinculadas a tarjetas de crédito, las entidades financieras no podrán emplear tasas que superen en más del 25% a aquella que resulte del promedio de las tasas de interés que la entidad haya aplicado, durante el mes inmediato anterior, ponderadas por el correspondiente monto de préstamos personales sin garantías reales otorgados en igual período. Las otras empresas emisoras no podrán aplicar tasas que superen en más del 25% al promedio de tasas del sistema financiero para operaciones de préstamos personales sin garantía real que publique mensualmente el BCRA.

Comunicación “A” 5333 – 27/07/2012

Efectivo mínimo en moneda extranjera. Se suspende, con vigencia a partir de agosto de 2012, el requerimiento de integración mínima diaria determinada en función de la exigencia total calculada para el mes inmediato anterior.

Metodología

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

Glosario

%a.: porcentaje anualizado.

%i.a.: porcentaje interanual.

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

Activo y pasivo consolidados: los que surgen de deducir las operaciones entre entidades del sistema.

Activo neteado (AN): El activo y el pasivo se netean de las duplicaciones contables por las operaciones de pase, a término y al contado a liquidar.

APR: Activos Ponderados por Riesgo.

Cartera irregular: cartera en situación 3 a 6, de acuerdo con el régimen la clasificación de deudores.

Coefficiente 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 provisiones desafectadas) menos pérdidas diversas (incluyendo, entre otros, a los quebrantos por participaciones permanentes, pérdida por venta o desvalorización de bienes de uso y amortización de llave de negocio).

Exposición patrimonial al riesgo de contraparte: cartera irregular neta de provisiones 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 provisiones por riesgo de desvalorización.

Resultado por intereses (margen por intereses): intereses cobrados menos intereses pagados por intermediación financiera, siguiendo el criterio de lo devengado (información de balance) y no de lo percibido. Incluye intereses por préstamos y depósitos de títulos públicos y primas por pases.

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

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

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

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

Saldo residual: monto remanente a amortizar (pagar) sobre una financiación o conjunto de financiaciones determinada (s).

TNA: Tasa nominal anual.

US\$: dólares estadounidenses.

Anexo estadístico¹ | Sistema Financiero

Cuadro 1 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Jul 2011	Dic 11	Jun 2012	Jul 2012
1.- Liquidez	20,1	22,5	23,0	27,9	28,6	28,0	24,6	24,7	24,7	25,3
2.- Crédito al sector público	31,5	22,5	16,3	12,7	14,4	12,2	10,7	10,2	9,6	9,7
3.- Crédito al sector privado	25,8	31,0	38,2	39,4	38,3	39,8	44,0	47,4	48,0	47,2
4.- Irregularidad de cartera privada	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,6	1,4	1,7	1,7
5.- Exposición patrimonial al sector privado	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-4,0	-4,3	-3,4	-3,2
6.- ROA	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,8	2,5	2,7	2,8	2,9
7.- ROE	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	24,4	23,5	25,3	25,0	26,1
8.- Eficiencia	151	167	160	167	185	179	173	179	185	188
9.- Integración de capital	15,3	16,9	16,9	16,9	18,8	17,7	16,6	15,6	16,6	16,7
10.- Integración de capital Nivel I	14,1	14,1	14,6	14,2	14,5	13,1	11,8	10,9	13,4	13,1
11.- Posición de capital	173	134	93	90	100	86	73	63	62	64

Fuente: BCRA

Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Jul 11	Dic 11	Jun 12	Jul 12	Variaciones (en %)		
								Último mes	2012	Últimos 12 meses
Activo	346.762	387.381	510.304	577.463	628.381	688.277	713.901	3,7	13,6	23,6
Disponibilidades ¹	58.676	71.067	93.085	97.548	104.389	108.869	106.584	-2,1	2,1	9,3
Títulos públicos	65.255	86.318	117.951	123.985	112.906	128.555	137.205	6,7	21,5	10,7
LEBAC/NOBAC	37.093	43.867	76.948	85.075	71.050	92.135	100.238	8,8	41,1	17,8
Tenencia por cartera propia	25.652	34.748	61.855	74.173	59.664	73.463	73.626	0,2	23,4	-0,7
Por operaciones de pase activo ²	11.442	9.119	15.093	10.902	11.386	18.673	26.612	42,5	133,7	144,1
Títulos privados	203	307	209	247	212	232	223	-3,7	5,5	-9,7
Préstamos	154.719	169.868	230.127	285.259	332.317	367.977	376.435	2,3	13,3	32,0
Sector público	17.083	20.570	25.907	29.582	31.346	34.008	36.838	8,3	17,5	24,5
Sector privado	132.844	145.247	199.202	248.978	291.708	324.131	330.397	1,9	13,3	32,7
Sector financiero	4.793	4.052	5.018	6.699	9.263	9.837	9.201	-6,5	-0,7	37,3
Previsiones por préstamos	-4.744	-5.824	-6.232	-6.631	-7.173	-8.196	-8.418	2,7	17,4	27,0
Otros créditos por intermediación financiera ON y OS	38.152	33.498	39.009	37.554	40.805	43.187	53.276	23,4	30,6	41,9
Fideicomisos sin cotización	912	1.146	1.433	1.829	1.657	1.654	1.551	-6,2	-6,4	-15,2
Bienes en locación financiera (leasing)	5.714	5.942	6.824	7.081	7.967	8.185	7.896	-3,5	-0,9	11,5
Bienes de uso y diversos	3.935	2.933	3.936	5.159	6.222	6.282	6.275	-0,1	0,9	21,6
Participación en otras sociedades	7.236	6.711	7.921	8.256	9.123	10.285	10.456	1,7	14,6	26,7
Filiales en el exterior	7.903	8.239	9.071	9.547	10.111	10.369	10.458	0,9	3,4	9,5
Otros activos	3.153	3.926	3.283	3.531	3.525	3.958	4.026	1,7	14,2	14,0
	12.275	10.337	11.943	13.009	15.944	16.759	17.380	3,7	9,0	33,6
Pasivo	305.382	339.047	452.752	515.035	558.264	608.478	631.963	3,9	13,2	22,7
Depósitos	236.217	271.853	376.344	436.012	462.517	510.545	521.692	2,2	12,8	19,7
Sector público ³	67.151	69.143	115.954	129.285	129.885	137.589	148.403	7,9	14,3	14,8
Sector privado ³	166.378	199.278	257.595	303.215	328.463	368.852	369.470	0,2	12,5	21,9
Cuenta corriente	39.619	45.752	61.306	69.416	76.804	88.568	88.338	-0,3	15,0	27,3
Caja de ahorros	50.966	62.807	82.575	101.164	103.636	113.092	109.646	-3,0	5,8	8,4
Plazo fijo	69.484	83.967	104.492	122.424	135.082	153.444	157.909	2,9	16,9	29,0
Otras obligaciones por intermediación financiera	57.662	52.114	60.029	63.630	76.038	76.415	87.835	14,9	15,5	38,0
Obligaciones interfinancieras	3.895	3.251	4.201	5.531	7.947	8.362	7.722	-7,7	-2,8	39,6
Obligaciones con el BCRA	1.885	270	262	857	1.920	2.987	3.191	6,8	66,2	272,5
Obligaciones negociables	5.984	5.033	3.432	6.051	6.856	8.102	8.248	1,8	20,3	36,3
Líneas de préstamos del exterior	4.541	3.369	3.897	5.110	6.467	6.912	6.634	-4,0	2,6	29,8
Diversos	13.974	14.891	17.426	19.129	24.137	19.573	21.531	10,0	-10,8	12,6
Obligaciones subordinadas	1.763	1.922	2.165	1.853	2.065	2.484	2.491	0,3	20,6	34,4
Otros pasivos	9.740	13.159	14.213	13.539	17.644	19.034	19.945	4,8	13,0	47,3
Patrimonio neto	41.380	48.335	57.552	62.429	70.117	79.799	81.938	2,7	16,9	31,3
Memo										
Activo neteado	321.075	364.726	482.532	552.092	601.380	658.973	674.422	2,3	12,1	22,2
Activo neteado consolidado	312.002	357.118	472.934	540.698	586.805	643.180	659.156	2,5	12,3	21,9

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

Fuente: BCRA

¹ Nota | Datos disponibles en formato Excel en www.bcr.gov.ar

Anexo estadístico¹ | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual				Primeros 7 meses		Mensual			Últimos
	2008	2009	2010	2011	2011	2012	May-12	Jun-12	Jul-12	12 meses
Margen financiero	20.462	28.937	35.490	43.670	22.999	34.238	4.472	5.646	5.790	54.910
Resultado por intereses	9.573	14.488	17.963	24.903	12.850	21.473	3.111	3.110	3.498	33.527
Ajustes CER y CVS	2.822	1.196	2.434	1.725	1.022	1.089	159	158	176	1.791
Diferencias de cotización	2.307	2.588	2.100	3.025	1.731	1.911	283	358	364	3.205
Resultado por títulos valores	4.398	11.004	13.449	14.228	7.706	9.790	786	2.087	1.736	16.313
Otros resultados financieros	1.362	-339	-457	-211	-310	-24	133	-66	16	74
Resultado por servicios	10.870	13.052	16.089	21.391	11.630	15.314	2.366	2.310	2.384	25.075
Cargos por incobrabilidad	-2.839	-3.814	-3.267	-3.736	-1.953	-3.154	-473	-593	-477	-4.936
Gastos de administración	-18.767	-22.710	-28.756	-36.365	-19.999	-26.364	-4.019	-4.104	-3.975	-42.730
Cargas impositivas	-2.318	-3.272	-4.120	-6.047	-3.133	-4.761	-695	-746	-738	-7.675
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	-1.757	-262	-214	-336	-215	-190	-30	-28	-27	-311
Amortización de amparos	-994	-703	-635	-290	-157	-103	-15	-17	-14	-236
Diversos	1.441	918	2.079	2.963	1.616	1.545	194	427	175	2.892
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ³	6.100	12.145	16.665	21.251	10.789	16.526	1.801	2.895	3.118	26.987
Impuesto a las ganancias	-1.342	-4.226	-4.904	-6.531	-3.153	-5.685	-619	-1.081	-1.095	-9.063
Resultado total³	4.757	7.920	11.761	14.720	7.636	10.841	1.181	1.814	2.023	17.924
Resultado ajustado ⁴	7.508	8.885	12.610	15.345	8.008	11.135	1.226	1.859	2.064	18.472
Indicadores anualizados - En % del activo neteado										
Margen financiero	6,7	8,6	8,5	8,0	7,6	9,2	8,3	10,4	10,4	8,9
Resultado por intereses	3,1	4,3	4,3	4,6	4,2	5,8	5,8	5,7	6,3	5,5
Ajustes CER y CVS	0,9	0,4	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
Diferencias de cotización	0,8	0,8	0,5	0,6	0,6	0,5	0,5	0,7	0,7	0,5
Resultado por títulos valores	1,4	3,3	3,2	2,6	2,5	2,6	1,5	3,8	3,1	2,7
Otros resultados financieros	0,4	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	0,0	0,2	-0,1	0,0	0,0
Resultado por servicios	3,6	3,9	3,8	3,9	3,8	4,1	4,4	4,2	4,3	4,1
Cargos por incobrabilidad	-0,9	-1,1	-0,8	-0,7	-0,6	-0,8	-0,9	-1,1	-0,9	-0,8
Gastos de administración	-6,1	-6,7	-6,9	-6,7	-6,6	-7,1	-7,4	-7,5	-7,1	-7,0
Cargas impositivas	-0,8	-1,0	-1,0	-1,1	-1,0	-1,3	-1,3	-1,4	-1,3	-1,3
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	-0,1
Amortización de amparos	-0,3	-0,2	-0,2	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Diversos	0,5	0,3	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4	0,8	0,3	0,5
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ³	2,0	3,6	4,0	3,9	3,6	4,4	3,3	5,3	5,6	4,4
Impuesto a las ganancias	-0,4	-1,3	-1,2	-1,2	-1,0	-1,5	-1,1	-2,0	-2,0	-1,5
Resultado total³	1,6	2,3	2,8	2,7	2,5	2,9	2,2	3,3	3,6	2,9
Resultado ajustado ⁴	2,5	2,6	3,0	2,8	2,6	3,0	2,3	3,4	3,7	3,0
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	17,2	29,5	34,5	36,5	33,2	39,7	29,8	46,8	49,0	40,0
Resultado total / Patrimonio neto ³	13,4	19,2	24,4	25,3	23,5	26,1	19,6	29,3	31,8	26,6

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

(2) Com. "A" 391 I. 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" 391 I y 4084.

Fuente: BCRA

Cuadro 4 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Jul 11	Dic 11	Jun 12	Jul 12
Cartera irregular total	5,2	3,4	2,7	2,7	3,0	1,8	1,4	1,2	1,5	1,5
Previsiones / Cartera irregular	115	108	115	117	115	148	165	176	152	149
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,8	-0,3	-0,4	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,9	-0,8	-0,7
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,6	-0,9	-1,6	-1,8	-1,7	-3,6	-4,3	-4,6	-3,7	-3,5
Al sector privado no financiero	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,6	1,4	1,7	1,7
Previsiones / Cartera irregular	115	108	114	116	112	143	159	171	148	145
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-1,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,4	-0,9	-1,0	-1,0	-0,8	-0,8
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-3,9	-4,3	-3,4	-3,2

Fuente: BCRA

¹ Nota | Datos disponibles en formato Excel en www.bcra.gov.ar

Anexo estadístico¹ | Bancos Privados

Cuadro 5 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Jul 2011	Dic 11	Jun 2012	Jul 2012
1.- Liquidez	21,5	23,7	25,7	34,1	29,8	26,0	25,4	26,7	27,5	27,0
2.- Crédito al sector público	28,5	16,3	9,5	6,3	6,1	4,4	3,3	2,8	2,5	2,5
3.- Crédito al sector privado	31,1	37,9	46,6	44,0	43,3	50,3	53,7	54,5	55,0	55,7
4.- Irregularidad de cartera privada	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	2,0	1,5	1,4	1,7	1,8
5.- Exposición patrimonial al sector privado	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-4,2	-4,4	-3,3	-3,2
6.- ROA	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	3,2	2,6	3,0	3,1	3,2
7.- ROE	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	24,5	22,6	25,6	26,0	26,8
8.- Eficiencia	136	158	152	166	195	176	171	178	185	187
9.- Integración de capital	17,8	18,6	19,2	18,3	22,6	20,4	18,0	16,8	18,2	18,5
10.- Integración de capital Nivel I	16,1	15,3	16,7	14,9	17,2	15,2	14,5	12,5	15,0	14,7
11.- Posición de capital	155	116	87	86	121	100	80	70	70	74

Fuente: BCRA

Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Jul 11	Dic 11	Jun 12	Jul 12	Variaciones (en %)		
								Último mes	2012	Últimos 12 meses
Activo	208.888	229.549	280.025	323.720	364.122	390.073	391.201	0,3	7,4	20,8
Disponibilidades ¹	37.044	43.562	49.730	54.560	58.877	65.187	65.405	0,3	11,1	19,9
Títulos públicos	29.552	47.949	48.903	48.132	50.055	52.805	50.752	-3,9	1,4	5,4
LEBAC/NOBAC	23.457	31.575	34.422	34.199	34.246	42.880	40.958	-4,5	19,6	19,8
Tenencia por cartera propia	12.858	27.413	31.148	28.628	23.908	30.813	30.684	-0,4	28,3	7,2
Por operaciones de pase activo ²	10.598	4.161	3.274	5.571	10.338	12.067	10.274	-14,9	-0,6	84,4
Títulos privados	127	233	184	183	164	124	129	4,0	-21,3	-29,6
Préstamos	98.529	101.722	143.202	176.108	202.117	218.794	221.509	1,2	9,6	25,8
Sector público	6.249	1.694	1.625	1.286	1.215	1.359	1.298	-4,5	6,8	0,9
Sector privado	88.426	96.790	137.308	169.080	193.126	209.034	212.383	1,6	10,0	25,6
Sector financiero	3.854	3.238	4.270	5.741	7.777	8.402	7.828	-6,8	0,7	36,4
Previsiones por préstamos	-2.871	-3.653	-3.926	-4.143	-4.574	-5.249	-5.396	2,8	18,0	30,2
Otros créditos por intermediación financiera ON y OS	25.265	21.258	20.241	24.591	29.338	28.082	27.967	-0,4	-4,7	13,7
Fideicomisos sin cotización	699	734	757	964	796	783	673	-14,1	-15,5	-30,2
Bienes en locación financiera (leasing)	3.869	4.198	4.500	4.438	5.268	5.471	5.249	-4,0	-0,4	18,3
Participación en otras sociedades	3.451	2.569	3.519	4.616	5.452	5.420	5.396	-0,4	-1,0	16,9
Bienes de uso y diversos	4.538	4.067	4.934	5.179	5.998	6.717	6.924	3,1	15,4	33,7
Filiales en el exterior	4.926	5.096	5.808	6.230	6.663	6.820	6.897	1,1	3,5	10,7
Otros activos	-178	-202	-215	-228	-240	0	0	-	-	-
Otros activos	8.505	6.946	7.646	8.491	10.271	11.372	11.618	2,2	13,1	36,8
Pasivo	182.596	198.438	243.766	285.883	321.123	340.762	340.589	-0,1	6,1	19,1
Depósitos	135.711	154.387	198.662	232.289	253.705	276.986	275.767	-0,4	8,7	18,7
Sector público ³	19.600	17.757	23.598	30.125	27.664	31.806	30.223	-5,0	9,2	0,3
Sector privado ³	114.176	134.426	173.203	199.992	223.141	242.710	243.314	0,2	9,0	21,7
Cuenta corriente	30.188	35.127	46.297	50.657	57.586	66.778	66.272	-0,8	15,1	30,8
Caja de ahorros	32.778	40.999	53.085	64.679	66.891	69.177	66.644	-3,7	-0,4	3,0
Plazo fijo	46.990	54.058	67.568	77.534	89.924	97.756	101.359	3,7	12,7	30,7
Otras obligaciones por intermediación financiera	39.298	34.235	34.427	43.178	53.973	49.893	50.540	1,3	-6,4	17,1
Obligaciones interfinancieras	1.160	1.668	1.903	2.184	3.524	3.989	3.280	-17,8	-6,9	50,2
Obligaciones con el BCRA	649	41	57	238	456	602	622	3,3	36,4	161,6
Obligaciones negociables	5.672	4.626	2.802	4.851	5.119	5.525	5.644	2,1	10,2	16,3
Líneas de préstamos del exterior	2.261	1.262	1.716	2.952	4.252	4.342	4.094	-5,7	-3,7	38,7
Diversos	11.125	12.015	13.849	15.021	19.059	15.611	17.267	10,6	-9,4	15,0
Obligaciones subordinadas	1.759	1.918	2.148	1.836	1.948	2.069	2.082	0,6	6,9	13,4
Otros pasivos	5.828	7.897	8.528	8.580	11.497	11.813	12.201	3,3	6,1	42,2
Patrimonio neto	26.292	31.111	36.259	37.837	42.999	49.311	50.612	2,6	17,7	33,8
Memo										
Activo neteado	192.074	216.100	267.364	307.206	344.101	371.325	372.481	0,3	8,2	21,2

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

Fuente: BCRA

¹ Nota | Datos disponibles en formato Excel en www.bkra.gov.ar

Anexo estadístico¹ | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual				Primeros 7 meses		Mensual			Últimos 12 meses
	2008	2009	2010	2011	2011	2012	May-12	Jun-12	Jul-12	
Margen financiero	12.964	19.724	21.837	27.234	14.275	21.186	2.995	3.287	3.363	34.144
Resultado por intereses	7.727	10.572	12.842	18.518	9.637	15.510	2.344	2.326	2.435	24.391
Ajustes CER y CVS	651	185	244	288	168	200	28	28	40	320
Diferencias de cotización	1.620	1.646	1.493	2.064	1.165	1.169	179	210	213	2.068
Resultado por títulos valores	1.637	7.343	7.464	6.358	3.473	4.181	296	760	633	7.065
Otros resultados financieros	1.329	-22	-205	6	-168	125	148	-37	43	299
Resultado por servicios	7.632	9.198	11.345	15.243	8.214	11.014	1.666	1.643	1.700	18.043
Cargos por incobrabilidad	-1.863	-2.751	-2.253	-2.633	-1.379	-2.229	-358	-417	-339	-3.484
Gastos de administración	-12.401	-14.807	-18.819	-23.821	-13.163	-17.234	-2.584	-2.571	-2.567	-27.892
Cargas impositivas	-1.715	-2.380	-2.927	-4.300	-2.251	-3.403	-504	-535	-519	-5.452
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	-267	0	47	-40	-40	0	0	0	0	0
Amortización de amparos	-688	-367	-441	-133	-70	-59	-8	-12	-7	-121
Diversos	916	398	1.382	1.723	980	1.004	144	157	140	1.748
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ³	4.579	9.014	10.171	13.272	6.566	10.280	1.351	1.552	1.772	16.986
Impuesto a las ganancias	-1.168	-3.001	-2.733	-4.293	-2.139	-3.543	-478	-532	-582	-5.697
Resultado total³	3.412	6.014	7.438	8.980	4.427	6.736	873	1.020	1.190	11.289
Resultado ajustado ⁴	4.367	6.381	7.832	9.153	4.537	6.795	881	1.032	1.198	11.410
Indicadores anualizados - En % del activo neteado										
Margen financiero	7,3	9,8	9,3	9,0	8,5	10,1	9,9	10,7	11,0	9,9
Resultado por intereses	4,4	5,3	5,5	6,1	5,7	7,4	7,8	7,6	7,9	7,1
Ajustes CER y CVS	0,4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Diferencias de cotización	0,9	0,8	0,6	0,7	0,7	0,6	0,6	0,7	0,7	0,6
Resultado por títulos valores	0,9	3,7	3,2	2,1	2,1	2,0	1,0	2,5	2,1	2,0
Otros resultados financieros	0,8	0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,1	0,5	-0,1	0,1	0,1
Resultado por servicios	4,3	4,6	4,8	5,0	4,9	5,2	5,5	5,4	5,5	5,2
Cargos por incobrabilidad	-1,1	-1,4	-1,0	-0,9	-0,8	-1,1	-1,2	-1,4	-1,1	-1,0
Gastos de administración	-7,0	-7,4	-8,0	-7,8	-7,9	-8,2	-8,5	-8,4	-8,4	-8,1
Cargas impositivas	-1,0	-1,2	-1,2	-1,4	-1,3	-1,6	-1,7	-1,7	-1,7	-1,6
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortización de amparos	-0,4	-0,2	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Diversos	0,5	0,2	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ³	2,6	4,5	4,3	4,4	3,9	4,9	4,5	5,1	5,8	4,9
Impuesto a las ganancias	-0,7	-1,5	-1,2	-1,4	-1,3	-1,7	-1,6	-1,7	-1,9	-1,6
Resultado total³	1,9	3,0	3,2	3,0	2,6	3,2	2,9	3,3	3,9	3,3
Resultado ajustado ⁴	2,5	3,2	3,3	3,0	2,7	3,2	2,9	3,4	3,9	3,3
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	20,4	34,4	33,5	37,8	33,5	40,8	36,7	41,2	45,9	41,8
Resultado total / Patrimonio neto ³	15,2	22,9	24,5	25,6	22,6	26,8	23,7	27,1	30,8	27,8

(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 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Jul 11	Dic 11	Jun 12	Jul 12
Cartera irregular total	4,4	2,9	2,2	2,5	3,1	1,9	1,5	1,3	1,6	1,7
Previsiones / Cartera irregular	103	114	123	119	116	144	161	168	146	143
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,1	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-0,8	-0,9	-0,9	-0,8	-0,7
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-0,4	-1,4	-2,1	-1,9	-1,7	-3,4	-4,3	-4,4	-3,5	-3,3
Al sector privado no financiero	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	2,0	1,5	1,4	1,7	1,8
Previsiones / Cartera irregular	102	114	123	118	115	143	160	167	145	142
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,1	-0,5	-0,6	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,9	-0,8	-0,7
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-4,2	-4,4	-3,3	-3,2

Fuente: BCRA

¹ Nota | Datos disponibles en formato Excel en www.bcra.gov.ar