

Informe sobre Bancos

Marzo de 2008



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Marzo de 2008



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

Crecen las financiaciones al sector privado manteniéndose adecuados niveles de liquidez

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

El aumento de los depósitos del sector privado se corresponde con una mayor liquidez bancaria

Pág. 6 | Financiaciones

Las líneas para consumo de las familias fueron las más dinámicas en el mes

Pág. 7 | Deuda de las familias

El endeudamiento para consumo de las familias vuelve a los niveles de pre-crisis

Pág. 8 | Solvencia

En lo que va de 2008 los aportes de capital se concentraron en entidades financieras chicas

Pág. 11 | Novedades normativas

Pág. 12 | Metodología y glosario

Pág. 14 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de marzo de 2008 disponible al 23/04/08. 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.

Publicado el 15 de mayo de 2008

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

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

Síntesis del mes

- **En el período bajo análisis el sistema financiero continuó expandiéndose en línea con lo evidenciado en los últimos años: el aumento de los depósitos del sector privado fue la principal fuente de fondeo, al tiempo que el incremento del crédito al sector privado resultó la aplicación de recursos más destacada.** Estos desarrollos se registraron conjuntamente en un marco de robustos indicadores de liquidez y solvencia.
- En los últimos 12 meses, **el incremento de los depósitos totales (22% i.a.) viene siendo dinamizado por los depósitos a plazo (26% i.a.) y, en menor medida, por las cuentas a la vista (19% i.a.).** En particular, en marzo los depósitos del sector privado impulsaron el aumento de las colocaciones totales de la banca.
- **La liquidez de la banca aumentó en el mes, ubicándose en el nivel más alto de los últimos 2 años y medio.** En el mes los activos líquidos del sistema financiero registraron un incremento de \$1.100 millones. De esta manera, el indicador de liquidez se ubicó en 25,1% de los depósitos totales, superando en 0,3 p.p. al nivel de febrero y en 3 p.p. al registrado en igual período de 2007.
- **El crédito al sector privado continuó creciendo, manteniéndose un ritmo de expansión interanual superior a 40%.** En particular, el crédito al sector privado aumentó 1,5% en el mes (1,7% si se ajustan los saldos de balance por la emisión de fideicomisos financieros). Las líneas más dinámicas fueron los préstamos personales (3,1%), las tarjetas de crédito (2,6%) y los documentos (2,2%). La irregularidad de la cartera privada se mantuvo en niveles acotados: 3,3% en marzo, acumulando una caída de 0,8 p.p. en los últimos 12 meses.
- **Los indicadores de solvencia del sistema financiero continuaron en niveles elevados en marzo.** En particular, en un contexto de sostenido crecimiento del crédito al sector privado, la integración de capital en términos de los activos ponderados por riesgo del sistema financiero se ubicó en 16,8% en el mes, nivel similar al de fines de 2007 y al de 12 meses atrás.
- El patrimonio neto de la banca descendió \$50 millones en el mes. Sin embargo, la caída estuvo vinculada a un ajuste efectuado por un banco público y a la distribución de dividendos de una entidad financiera privada. **Excluyendo estos movimientos extraordinarios, el patrimonio neto crece casi \$350 millones a nivel sistémico en el mes (11,5% i.a.).** El incremento patrimonial en 2008 fue conducido por la obtención de ganancias y, en menor medida, por los aportes de capital efectuados por 5 bancos de menor tamaño relativo. Los resultados positivos fueron menores en marzo que en el mes anterior producto de una reducción de las ganancias por títulos valores en un marco de volatilidad en el mercado de capitales local.

Actividad

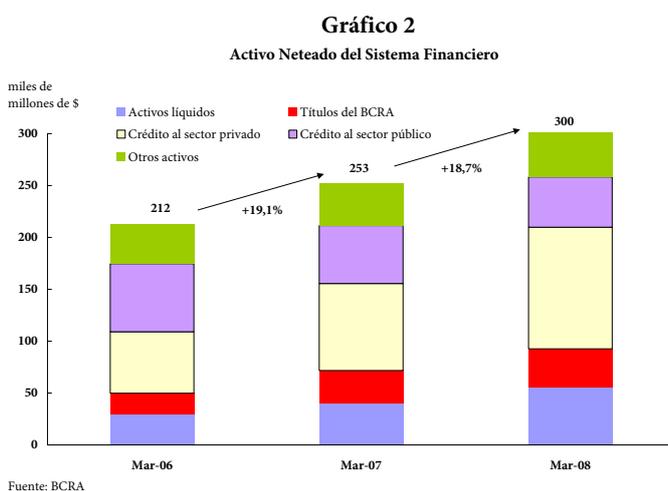
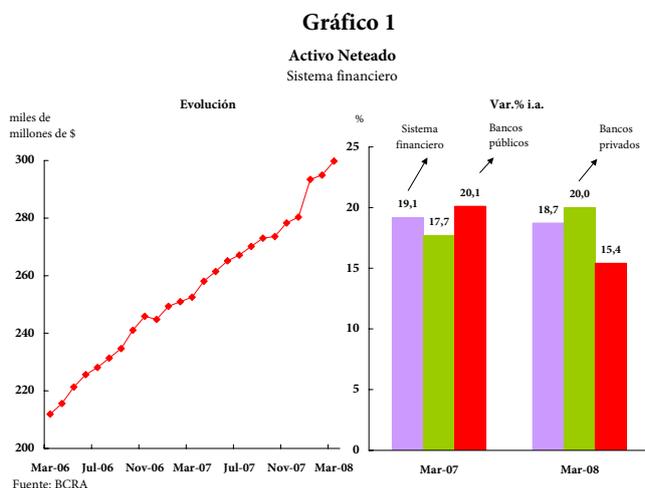
Crecen las financiaciones al sector privado manteniéndose adecuados niveles de liquidez

En marzo de 2008 el sistema financiero sostuvo la dinámica exhibida en los últimos años: **crecimiento de la actividad de intermediación financiera con el sector privado y normalización patrimonial**. En un marco de riesgo de crédito acotado continuaron aumentando las financiaciones al sector privado, siendo fondeadas principalmente con el incremento de los depósitos del sector privado. **La expansión del crédito al sector privado se produjo sosteniendo adecuados niveles de liquidez.**

El activo neteado del sistema financiero creció 1,6% en marzo, acumulando una expansión interanual (i.a.) de 18,7%. Este aumento estuvo impulsado por los bancos privados que registraron una expansión de 1,9% en marzo (20% i.a.) y, en menor medida, por las entidades financieras oficiales con un crecimiento de 1% (15,4% i.a.) (ver Gráfico 1). En términos de composición del activo neteado del sistema financiero, se destaca que el crédito al sector privado representó casi 40% del mismo¹ (6 p.p. más que en marzo del año anterior) y los activos líquidos alcanzaron cerca de una quinta parte del mismo (ver Gráfico 2). Por su parte, el crédito al sector público continúa cediendo participación en la cartera bancaria (6 p.p. menos que en los últimos doce meses) mientras que la posición de títulos del BCRA mantuvo su ponderación relativamente estable en el activo respecto a igual período del año anterior.

En el flujo de fondos para el conjunto de las entidades financieras, **los incrementos en los saldos de los depósitos del sector privados** (\$1.700 millones) y del sector público (\$650 millones) **constituyeron la fuente de recursos más destacada del mes**. Por su parte, **la aplicación más significativa en marzo fue el incremento en el financiamiento al sector privado** (\$2.000 millones)², seguido de una expansión en la posición de Lebac y Nobac (\$1.250 millones).

Por su parte, el aumento de los depósitos del sector privado (\$1.450 millones) y el incremento de las financiaciones al sector privado (\$1.750 millones) resultaron la fuente y la aplicación más destacada de recursos por parte de los bancos privados en marzo. **El flujo de fondos de marzo para la banca privada registró algunas diferencias respecto al de los bancos públicos**, destacándose la evolución de la posición de Lebac y Nobac que sig-



¹ En términos del activo total, el crédito al sector privado se ubicó en 36,4% y el crédito al sector público llegó a 14,4% en marzo de 2008.

² Se ajusta los saldos por la emisión de fideicomisos financieros del mes. Se incluye las financiaciones mediante *leasing*.

nificó una aplicación de fondos, permaneciendo relativamente estable en los bancos privados. Otra diferencia estuvo en la evolución de los depósitos del sector público, siendo estos un origen de recursos para la banca pública y una aplicación de fondos para los bancos privados.

Depósitos y Liquidez

El aumento de los depósitos del sector privado se corresponde con una mayor liquidez bancaria

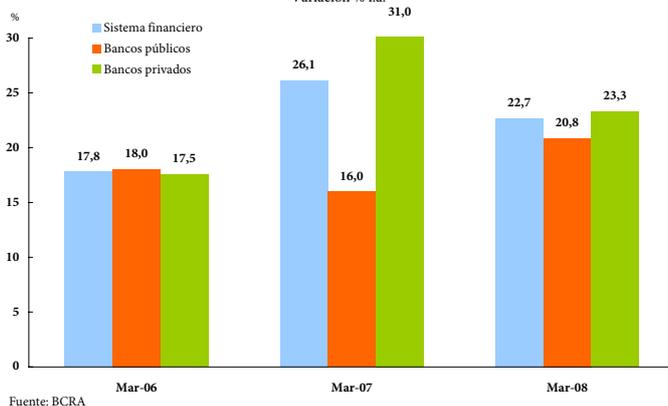
En marzo los depósitos totales continuaron por la senda de crecimiento evidenciada en los últimos años. En particular, las imposiciones totales aumentaron cerca de \$2.500 millones (1,1% ó 22% i.a.) en el mes. Este incremento estuvo explicado tanto por las colocaciones del sector privado que crecieron \$1.700 millones (1% ó 23% i.a.) y, en menor medida, por las del sector público que se expandieron \$650 millones (1,1% ó 21% i.a.). En los últimos 12 meses, **el crecimiento de las colocaciones totales viene siendo dinamizado por los depósitos a plazo³ (26% i.a.) y por las cuentas a la vista (19% i.a.)**.

Dentro de los depósitos del sector privado, en el mes las cuentas a la vista crecieron 0,9%, mientras que las colocaciones a plazo se incrementaron 0,4%, en un marco de tasas de interés pasivas relativamente estables. **Se destaca que el crecimiento interanual de los depósitos del sector privado estuvo mayormente explicado por los bancos privados.** No obstante, las entidades financieras oficiales lograron aumentar su tasa de crecimiento interanual en dicho período (ver Gráfico 3).

En un contexto de volatilidad en los mercados financieros internacionales, la banca local continúa preservando holgados niveles de liquidez. En marzo los activos líquidos de la banca registraron un incremento de \$1.100 millones. Este movimiento estuvo asociado a un aumento del saldo en cuenta corriente mantenido en el BCRA y del efectivo que conservan los bancos (\$1.400 millones). Por su parte, la posición de pasivos con el BCRA registró un descenso (\$300 millones).

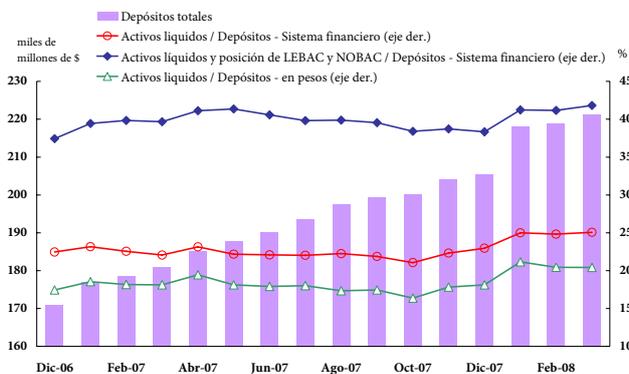
El indicador de liquidez se ubicó en 25,1% de los depósitos totales en marzo, superando en 0,3 p.p. al registrado en febrero (ver Gráfico 4) y ubicándose de esta manera en el nivel más altos de los últimos 2 años y medio. Por su parte, el aumento en la posición de Lebac y Nobac (\$1.250 millones) llevó a que el indicador de liquidez

Gráfico 3
Depósitos del Sector Privado
Variación % i.a.



Fuente: BCRA

Gráfico 4
Depósitos y Liquidez



Fuente: BCRA

³ Las colocaciones a plazo incluyen los depósitos a plazo fijo y las inversiones a plazo.

Gráfico 5

Depósitos y Liquidez por Grupo de Bancos
Activos líquidos / Depósitos totales del sistema financiero

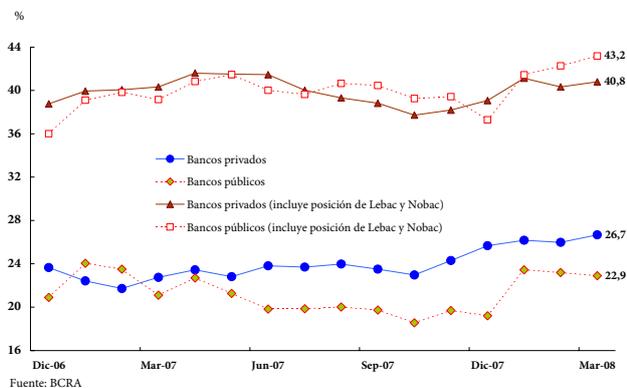


Gráfico 6

Mercado de Call

Operaciones a 1 día de plazo en pesos

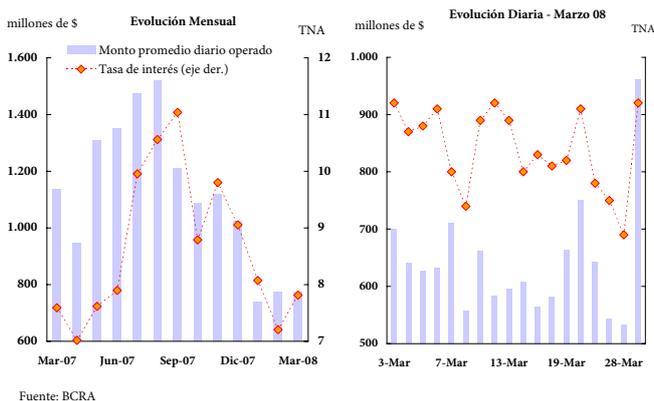
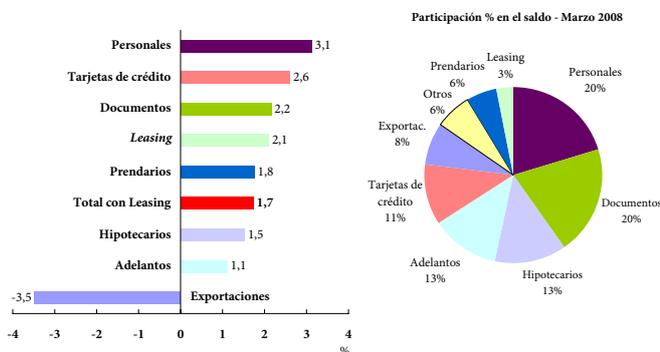


Gráfico 7

Crédito al Sector Privado por Tipo de Línea

Variación % mensual - Marzo 2008



Nota: Se ajustan los saldos por la emisión de fideicomisos financieros del mes (\$316 millones de préstamos personales). Fuente: BCRA

que incluye dicha posición crezca 0,7 p.p. en marzo, hasta 41,8% de los depósitos totales.

El incremento mensual de los activos líquidos se verificó en las entidades financieras privadas. En particular, los bancos privados aumentaron su ratio de liquidez en 0,7 p.p. en marzo, hasta 26,7% de sus depósitos totales (ver Gráfico 5). Por su parte, el indicador de liquidez para las entidades financieras públicas descendió 0,3 p.p. en el mes, hasta 22,9% de sus depósitos. Si se incluye la posición de Lebac y Nobac, los bancos públicos registran un mayor ratio de liquidez en marzo, en línea con la mayor adquisición de títulos del BCRA en los últimos meses.

La tasa de interés promedio del mercado de call a un día registró un incremento de 0,5 p.p., ubicándose en 7,8% en marzo (ver Gráfico 6). Por su parte, se observó un menor monto operado en este mercado: el volumen diario promedio operado en marzo llegó a \$640 millones, 17% menos que el mes anterior.

Financiaciones

Las líneas para consumo de las familias fueron las más dinámicas en el mes

El crédito al sector privado continuó creciendo en marzo, manteniéndose a un ritmo de expansión interanual superior a 40%. En particular, las financiaciones al sector privado aumentaron 1,5% en marzo (1,7% si se ajusta el saldo de balance por la emisión de fideicomisos financieros del mes)⁴. Las líneas más dinámicas en marzo fueron los préstamos personales (3,1%)⁵, las tarjetas de crédito (2,6%) y los documentos (2,2%) (ver Gráfico 7).

El aumento de las líneas crediticias del sector privado se produjo con tasas de interés activas que presentaron comportamientos dispares en el mes. Mientras que las tasas de interés de las líneas más dinámicas registraron leves descensos en marzo, el resto mostró incrementos. En el primer trimestre de 2008 cayeron las tasas de interés activas de todas las líneas crediticias (ver Gráfico 8). Sin embargo, en abril se registraron ligeros incrementos en las tasas de interés activas respecto a marzo.

El incremento de las financiaciones al sector privado de marzo se produjo en un contexto de riesgo de crédito acotado. Como un indicador de este fenómeno,

⁴ La emisión de fideicomisos financieros por parte de entidades financieras llegó a \$300 millones en el mes.

⁵ Las 5 entidades financieras que emitieron fideicomisos financieros en marzo utilizaron como activos subyacentes préstamos personales. La variación de los saldos de balance arroja un incremento de 1,8% en el mes.

Gráfico 8

Tasas de Interés Activas
Préstamos al sector privado - Sistema Financiero

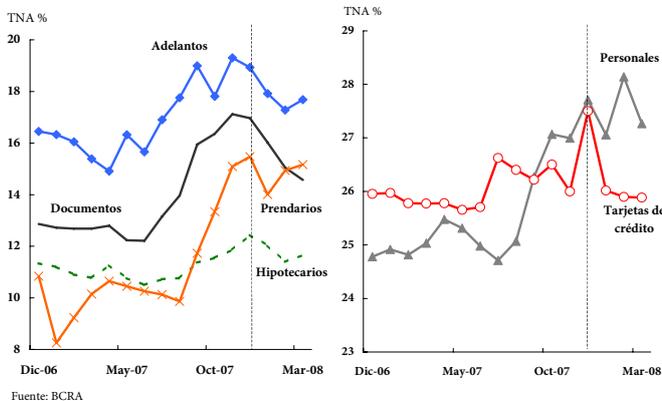


Gráfico 9

Financiamiento a Empresas por Actividad
Variación interanual en % a marzo de 2008 - Sistema financiero

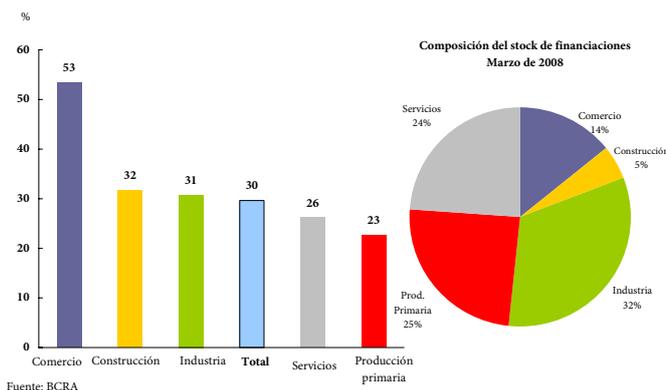
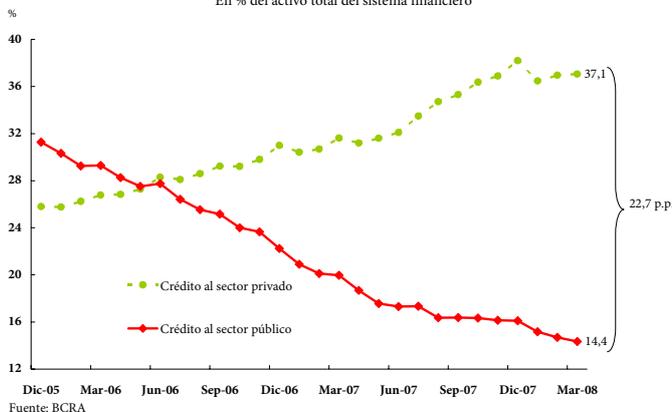


Gráfico 10

Exposición al Sector Público y Privado
En % del activo total del sistema financiero



la irregularidad de la cartera privada se mantuvo en niveles bajos en una comparación histórica: 3,3% en marzo, acumulando una caída interanual de 0,8 p.p.

En los últimos 12 meses se registró un incremento de 30% en el financiamiento bancario al sector corporativo. El incremento del crédito resultó generalizado entre todos los sectores productivos. En particular, el comercio y la construcción fueron los sectores con el dinamismo más destacados (53% i.a. y 32% i.a., respectivamente) (ver Gráfico 9). Por su parte, a marzo de 2008 la industria y la producción primaria concentraban más de 57% del financiamiento total a empresas.

En línea con la normalización patrimonial que viene experimentando el sistema financiero, el marzo el incremento de las financiamientos al sector privado se produjo conjuntamente con una reducción en la exposición al sector público. En particular, la participación del financiamiento al sector público llegó a 14,4% del activo de la banca, evidenciando una reducción de 0,3 p.p. en el mes y de 5,6 p.p. en los últimos 12 meses (ver Gráfico 10). El descenso mensual estuvo mayormente explicado por la banca privada, que redujo su exposición al sector público en 0,5 p.p. del activo, hasta 8,2%.

Deuda de las familias

El endeudamiento para consumo de las familias vuelve a los niveles de pre-crisis

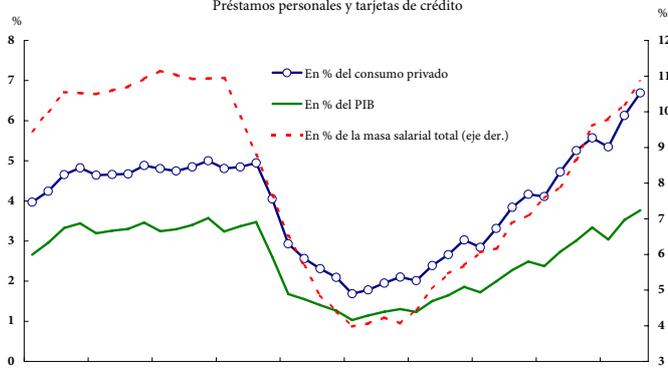
En los últimos 4 años, el endeudamiento de las familias originado en las entidades financieras reguladas por el BCRA⁶ viene creciendo a un ritmo mayor que el de sus ingresos. También ocurre lo mismo con la carga de servicios de la deuda de este sector. Sin embargo, el endeudamiento total de las familias aún se ubica por debajo de los valores de la década anterior. **El principal origen del crecimiento de la deuda fue el dinamismo de las líneas de crédito para consumo, cuya magnitud ya está en línea con lo observado de forma previa a la crisis en términos del PIB** (ver Gráfico 11).

Conjuntamente con el dinamismo de las líneas para consumo, se observó un deterioro en la calidad de tales financiamientos. En particular, las líneas para consumo de las familias en situación irregular se duplicaron en los últimos 12 meses (ver Gráfico 12), lo que se reflejó en un incremento de 1 p.p. en su ratio de irregularidad, hasta 4,1% en marzo. Producto de este

⁶ El financiamiento de las familias puede estar originado desde entidades financieras reguladas por el BCRA, instituciones financieras fuera de la órbita del BCRA, cadenas de *retail* (en particular, electrodomésticos) y desde el sector informal, principalmente cuando se trata de líneas para consumo. En la presente sección se hace referencia al financiamiento obtenido a través de las entidades financieras reguladas por el BCRA.

Gráfico 11

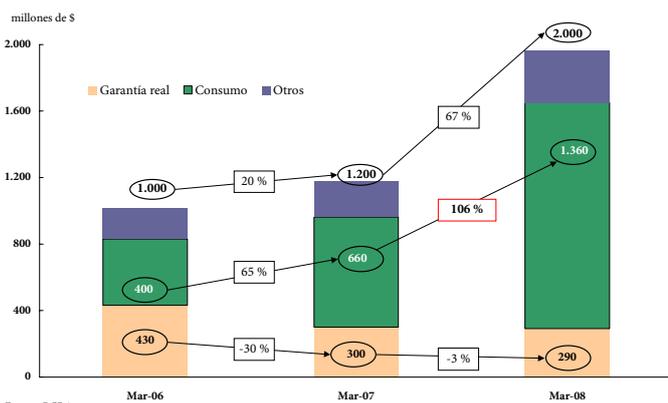
Endeudamiento por Consumo de las Familias
Préstamos personales y tarjetas de crédito



Fuente: BCRA

Gráfico 12

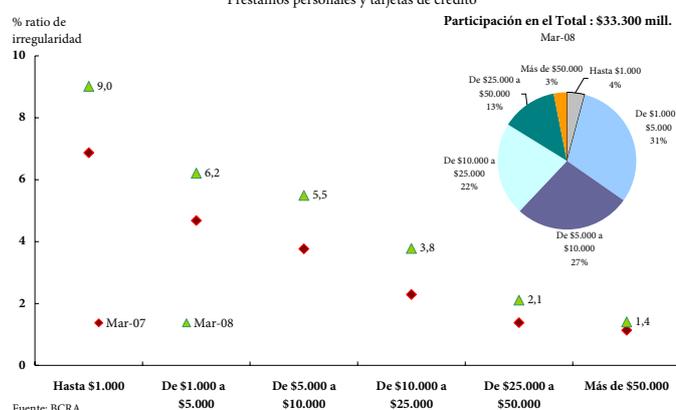
Saldo de Financiaciones Irregulares de las Familias



Fuente: BCRA

Gráfico 13

Financiaciones para Consumo de las Familias
Préstamos personales y tarjetas de crédito



Fuente: BCRA

aumento, las financiaciones irregulares correspondientes al segmento de consumo representaron 68% del total de las líneas irregulares de las familia (13 p.p. más que hace 12 meses).

Los tramos por saldo residual de menor tamaño relativo presentaron los ratios de irregularidad más elevados y el mayor incremento de los mismos. En efecto, a medida que los tramos tienen un mayor saldo residual, se observa un menor nivel y un menor incremento del ratio de irregularidad en los últimos 12 meses (ver Gráfico 13). En particular, el tramo con un saldo residual menor a \$1.000 presentó un ratio de irregularidad de 9%, siendo 2,1 p.p. mayor que el verificado 12 meses atrás.

Dada esta dinámica del endeudamiento de las familias y con el fin de promover un marco de estabilidad financiera, **el BCRA continuará monitoreando el desempeño relativo de estas líneas de crédito.**

Solvencia

En lo que va de 2008 los aportes de capital se concentraron en entidades financieras chicas

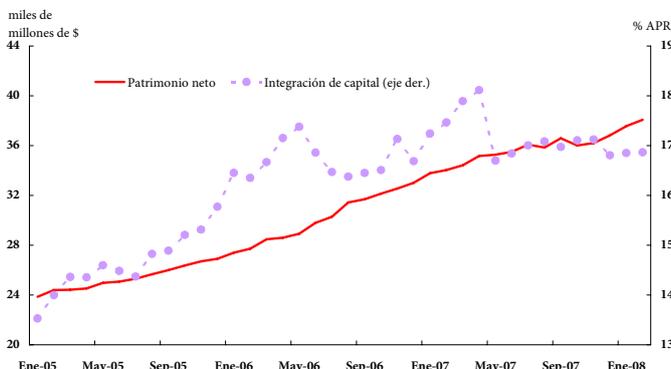
En marzo se redujo levemente el patrimonio del sistema financiero fundamentalmente por un ajuste efectuado por un banco público y por la distribución de dividendos de una entidad financiera privada. En particular, el patrimonio neto de la banca descendió \$50 millones (-0,1% ó +10,5% i.a.) en el mes. **Si se depuran los movimientos extraordinarios, el patrimonio neto creció casi \$350 millones a nivel sistémico en marzo** (llegando a un aumento de 11,5% i.a.). Asimismo, luego de la corrección de los saldos contables de marzo, el patrimonio neto de los bancos privados hubiera aumentado \$260 millones (1,1% ó 12,6% i.a.) en el mes, mientras que el de los bancos públicos hubiera crecido \$40 millones (0,4% ó 8,8% i.a.)⁷ (ver Gráfico 14). **De esta manera, la banca mantiene su solidez en un marco de sostenido crecimiento de la intermediación financiera.**

Los factores que condujeron estos desarrollos en marzo fueron la obtención de ganancias y, en menor medida, los aportes de capital. Con respecto a este último punto, en el mes se efectuaron capitalizaciones por \$90 millones, correspondientes a un banco privado nacional y a dos EFNB. De esta manera, en los últimos 12 meses las capitalizaciones llegaron a \$1.900 millones, principalmente correspondientes a los bancos privados extran-

⁷ Contablemente, el patrimonio neto de los bancos privados aumentó \$90 millones en marzo (0,4% ó 11,8% i.a.), mientras que el de los bancos públicos cayó \$160 millones (-1,3% ó +7% i.a.) en el mes.

Gráfico 14

Solvencia
Sistema financiero



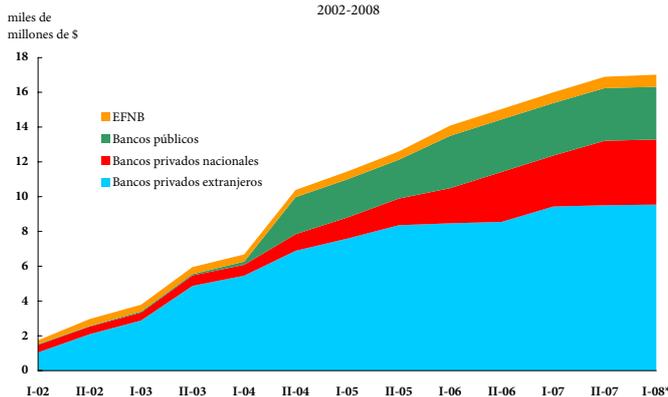
Fuente: BCRA

jeros y, en menor medida, a los bancos privados nacionales. Desde 2002 los aportes de capital totalizaron \$17.000 millones (US\$5.750 millones) (ver Gráfico 15).

En un contexto de sostenido crecimiento del crédito al sector privado, **la integración de capital en términos de los activos ponderados por riesgo del sistema financiero se ubicó en 16,8% en el mes, nivel similar al de fines de 2007 y al de 12 meses atrás.** El exceso de integración de la banca llegó a 80% de la exigencia total en marzo (77% y 85%, en bancos privados y públicos, respectivamente). De esta manera, el sistema financiero continuó exhibiendo adecuados niveles de solvencia en el mes, superando los mínimos exigidos localmente como los recomendados internacionalmente.

Gráfico 15

Capitalizaciones de Entidades Financieras
2002-2008



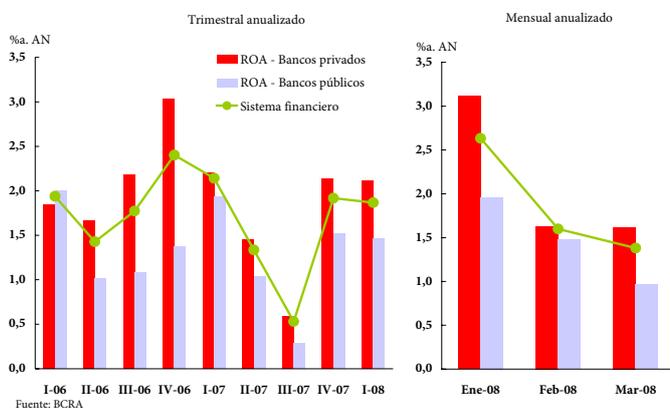
(*) a marzo
Fuente: BCRA

En marzo los beneficios contables alcanzaron \$340 millones ó 1,4%a. del activo (ROE de 11,9%a.) (ver Gráfico 16). Los bancos privados y los bancos públicos obtuvieron resultados positivos en marzo, de 1,6%a. y 1%a. del activo, respectivamente. De este modo, el sistema financiero cierra el primer trimestre del año con una rentabilidad que superó los \$1.350 millones ó 1,9%a. del activo (ROE de 15,9%a.).

Los beneficios de marzo resultaron menores con respecto a los del mes pasado, fenómeno principalmente explicado por la reducción de los resultados por títulos valores, en el marco de las turbulencias financieras internacionales (ver Gráfico 17). Este rubro del cuadro de resultado se redujo 0,8 p.p., hasta alcanzar 1,2%a. del activo en el mes, registrando por tercer mes consecutivo una caída. Este movimiento, sumado a una reducción de 0,4 p.p. en los ajustes por CER (operación extraordinaria de una banco público) resultaron los principales determinantes de la caída de 1,1 p.p. del margen financiero de la banca en marzo, hasta 5,6%a. del activo.

Gráfico 16

Rentabilidad del Sistema Financiero
En % del activo neteado

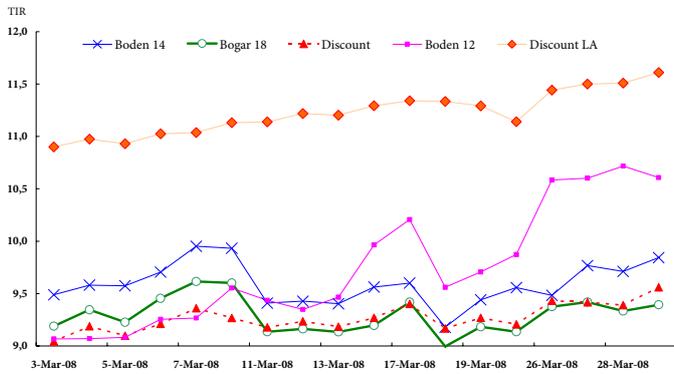


Fuente: BCRA

A pesar de esta reducción mensual, **la banca cerró el primer trimestre con un margen financiero de 6,7%a. del activo, 0,4 p.p. por encima del registrado en los primeros 3 meses de 2007, impulsado por los resultados por intereses** (ver Gráfico 18). En particular, los resultados por intereses de la banca se ubicaron en 2,8%a. del activo en el primer trimestre de 2008, 0,9 p.p. por encima del mismo período del año anterior.

En marzo, **la expansión sostenida de la intermediación financiera con el sector privado, condujo a las fuentes de ingresos más estables a mantenerse en niveles elevados.** Los ingresos netos por intereses llegaron a 2,9%a. del activo en el mes, mientras que los ingresos netos por servicios se ubicaron en 3,1%a. del activo.

Gráfico 17
Evolución diaria de los Principales Títulos

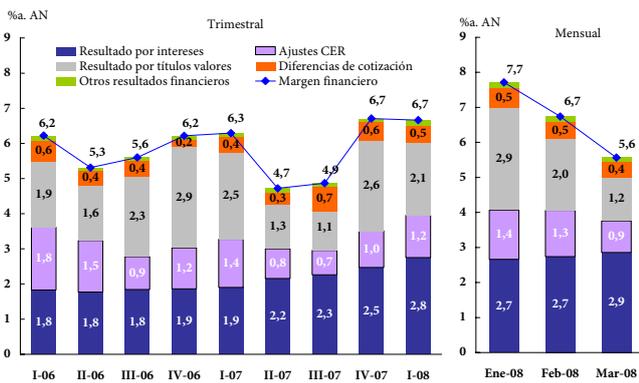


Fuente: BCRA y Reuters

En marzo los cargos por incobrabilidad se ubicaron en **0,8%a. del activo** (0,1 p.p. por encima de febrero), cerrando el primer trimestre del año en un nivel similar. Así, en una comparación interanual, se observó un incremento de 0,2 p.p. del activo en estos egresos devenidos, en parte por la mayor ponderación del crédito al sector privado en el activo del sistema financiero.

Los gastos de administración aumentaron **0,2 p.p. del activo en marzo, hasta 5,8%a.** Así, los gastos de administración totalizaron 5,7%a. del activo en el primer trimestre, aumentando 0,6 p.p. con respecto al mismo período del año anterior, en línea con el incremento del empleo y la recomposición salarial experimentada por el sector. El ratio de cobertura de los gastos de administración con las fuentes de ingresos más estables experimentó una mejora en el último año, en línea con el mayor dinamismo de estas últimas (ver Gráfico 19).

Gráfico 18
Margen Financiero
Sistema financiero

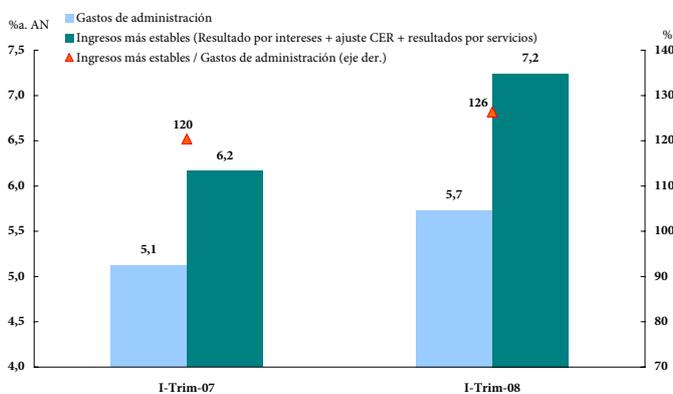


Fuente: BCRA

Los rubros asociados al reconocimiento de los efectos de la crisis (amortización de amparos y ajuste de valuación de préstamos del sector público) se redujeron en conjunto **0,4 p.p. del activo en marzo, llegando a 0,7%a.** Por último, el rubro diversos arrojó un resultado positivo equivalente a **0,9%a. del activo, 0,3 p.p. más que en febrero**, fundamentalmente por el efecto de las ganancias de empresas controladas.

En base a la información disponible al momento de la publicación del presente Informe, se estima que en abril la banca continuará mejorando sus niveles de solvencia producto de la obtención de resultados positivos. De la mano del crecimiento de la intermediación financiera, se prevé que las fuentes de ingresos más estables sigan en niveles elevados. Sin embargo, en abril el marco de volatilidad en el mercado de capitales local, con reducción generalizada en las cotizaciones de los principales títulos públicos, señalarían nuevamente un efecto negativo sobre los resultados por tenencia y negociación de títulos valores del sistema financiero.

Gráfico 19
Gastos de Administración y Cobertura con Ingresos más Estables
Sistema financiero



Fuente: BCRA

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” 4782 – 03/03/08**

Norma de Capitales mínimos de las entidades financieras. Se modifican requisitos que deben tener las obligaciones de la entidad contractualmente subordinadas a los demás pasivos para ser computable para la determinación de la responsabilidad patrimonial computable, dejando de lado el requisito de contar con autorizaciones tanto para su oferta pública como para su cotización en bolsas o mercados autorregulados del país o del exterior.

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 definió en función de la participación mayoritaria en la toma de decisiones –en términos de votos en las Asambleas de accionistas–, diferenciando a las entidades de dominio privado respecto de los bancos públicos. Asimismo y con el objetivo de incrementar la profundidad del análisis, se identificó a las entidades privadas según el alcance geográfico y comercial de su operatoria. De esta forma, se definió a la banca de inversión como aquellos que se especializan en el sector de grandes corporaciones e inversores y, usualmente, no presentan un fondeo radicado en las colocaciones del sector privado. Por otro lado, a las entidades minoristas se las dividió entre las que presentan una cobertura del negocio a nivel nacional, las que se localizan en zonas geográficas particulares –municipios, provincias o regiones– y las instituciones que se especializan en un nicho del negocio financiero –en general se trata de entidades de porte sistémico menor–. Finalmente, se aclara que la agrupación aquí expuesta se realizó sólo con objetivos analíticos y no representa un único criterio metodológico de desagregación, mientras que, por otro lado, la enumeración de las características de cada conjunto de entidades se estableció en forma general.

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) y otras disponibilidades, incluyendo corresponsalías, además del saldo de pases activos 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.

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 y títulos privados.

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.

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 (por tratarse de información de balance) y no de lo percibido. Incluye intereses por préstamos y depósitos de títulos públicos y primas por pases activos y pasivos.

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

TNA: Tasa nominal anual.

US\$: dólares estadounidenses.

Anexo estadístico | Sistema Financiero

Cuadro 1 | Indicadores de solidez (ver Nota metodológica en página siguiente)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	Mar 2007	2007	Feb 2008	Mar 2008
1.- Liquidez	22,3	26,1	23,1	25,0	23,4	19,6	22,8	29,1	29,6	20,1	22,5	22,1	23,0	24,8	25,1
2.- Crédito al sector público	16,9	16,2	16,2	18,0	17,3	23,0	48,5	46,5	40,6	31,3	22,3	20,0	16,1	14,7	14,4
3.- Crédito al sector privado	50,8	47,7	48,4	44,9	39,9	42,7	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	31,6	38,2	37,0	37,1
4.- Irregularidad de cartera privada	16,2	13,8	12,2	14,0	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	4,1	3,2	3,3	3,3
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	-3,3	-3,0	-2,8	-2,5
6.- ROA	0,6	1,0	0,5	0,2	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	2,1	1,5	2,1	1,9
7.- ROE	4,1	6,3	3,9	1,7	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	15,8	9,0	17,9	15,9
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	179	161	185	174
9.- Integración de capital	23,8	20,8	20,3	21,0	20,1	21,4	-	14,5	14,0	15,3	16,8	16,8	16,8	16,9	16,8
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	95	92	81	80

Fuente: BCRA

Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Mar 07	Dic 07	Feb 08	Mar 08	Variaciones (en %)			
												Último mes	2008	Últimos 12 meses	
Activo	163.550	123.743	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	270.450	297.963	318.624	322.578	1,2	8,3	19,3	
Activos líquidos ¹	20.278	13.005	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	36.123	46.320	47.778	49.169	2,9	6,2	36,1	
Títulos públicos	10.474	3.694	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	71.660	62.678	71.690	72.192	0,7	15,2	0,7	
Lebac/Nobac	-	-	-	-	17.755	28.340	29.289	38.766	36.022	45.418	46.217	1,8	28,3	19,2	
Por tenencia	-	-	-	-	11.803	21.067	25.725	31.869	31.598	35.788	37.073	3,6	17,3	16,3	
Por operaciones de pase	-	-	-	-	5.953	7.273	3.563	6.897	4.424	9.631	9.144	-5,1	106,7	32,6	
Títulos privados	633	543	332	198	387	389	813	861	382	345	329	-4,6	-13,9	-61,8	
Préstamos	83.277	77.351	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	107.633	132.157	136.783	139.000	1,6	5,2	29,1	
Sector público	15.164	22.694	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	20.457	16.772	17.855	17.756	-0,6	5,9	-13,2	
Sector privado	64.464	52.039	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	82.920	110.355	114.141	115.856	1,5	5,0	39,7	
Sector financiero	3.649	2.617	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	4.256	5.030	4.788	5.388	12,5	7,1	26,6	
Previsiones por préstamos	-6.907	-6.987	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-3.717	-4.089	-4.205	-4.243	0,9	3,8	14,1	
Otros créditos por intermediación financiera	42.361	21.485	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	28.540	29.712	36.046	35.670	-1,0	20,1	25,0	
ON y OS	794	751	1.708	1.569	1.018	873	773	647	606	624	632	1,2	4,3	-2,3	
Fideicomisos sin cotización	2.053	2.065	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	4.820	5.023	5.246	5.327	1,5	6,1	10,5	
Compensación a recibir	0	0	17.111	14.937	15.467	5.841	763	774	377	372	326	-12,5	-13,6	-57,9	
Otros	39.514	18.669	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	22.299	23.706	29.803	29.385	-1,4	24,0	31,8	
Bienes en locación financiera	786	771	567	397	611	1.384	2.262	2.596	3.469	3.623	3.699	2,1	6,6	42,5	
Participación en otras sociedades	2.645	2.688	4.653	4.591	3.871	4.532	6.392	6.679	6.430	6.630	6.769	2,1	5,3	1,3	
Bienes de uso y diversos	4.939	4.804	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.625	7.643	7.697	7.703	0,1	0,8	1,0	
Filiales en el exterior	1.115	1.057	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.854	2.912	2.959	2.971	0,4	2,0	4,1	
Otros activos	3.950	5.334	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	9.594	10.347	9.278	9.318	0,4	-9,9	-2,9	
Pasivo	146.267	107.261	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	236.033	261.143	280.549	284.554	1,4	9,0	20,6	
Depósitos	86.506	66.458	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	180.939	205.550	218.876	221.326	1,1	7,7	22,3	
Sector público ²	7.204	950	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	45.525	48.340	54.602	55.216	1,1	14,2	21,3	
Sector privado ²	78.397	43.270	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	132.903	155.048	161.841	163.513	1,0	5,5	23,0	
Cuenta corriente	6.438	7.158	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	28.750	35.245	36.710	38.545	5,0	9,4	34,1	
Caja de ahorros	13.008	14.757	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	37.637	47.109	47.947	46.864	-2,3	-0,5	24,5	
Plazo fijo	53.915	18.012	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	60.644	65.952	69.969	70.021	0,1	6,2	15,5	
CEDRO	0	0	12.328	3.217	1.046	17	13	13	0	0	0	-	-	-	
Otras obligaciones por intermediación financiera	55.297	36.019	75.737	61.690	64.928	52.072	46.037	46.464	46.225	52.203	53.105	1,7	14,9	14,3	
Obligaciones interfinancieras	3.545	2.550	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	3.854	4.310	4.046	4.668	15,4	8,3	21,1	
Obligaciones con el BCRA	102	4.470	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	4.888	2.362	2.322	2.296	-1,1	-2,8	-53,0	
Obligaciones negociables	4.954	3.777	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.631	6.938	6.919	6.688	-3,3	-3,6	0,9	
Líneas de préstamos del exterior	8.813	7.927	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.652	3.864	4.324	4.358	0,8	12,8	19,3	
Otros	37.883	17.295	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	27.439	28.752	34.592	35.095	1,5	22,1	27,9	
Obligaciones subordinadas	2.255	2.260	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.676	1.672	1.637	1.648	0,7	-1,4	-1,7	
Otros pasivos	2.210	2.524	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	6.954	7.695	7.833	8.475	8,2	10,1	21,9	
Patrimonio neto	17.283	16.483	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	34.417	36.819	38.075	38.024	-0,1	3,3	10,5	
Memo															
Activo neteado	129.815	110.275	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	252.512	280.336	294.944	299.779	1,6	6,9	18,7	
Activo neteado consolidado	125.093	106.576	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	243.970	271.652	286.389	290.497	1,4	6,9	19,1	

(1) Incluye cuentas de garantías. (2) No incluye intereses en CER devengados.

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual								Primeros 3 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2007	2008	Enc-08	Feb-08	Mar-08	12 meses
Margen financiero	7.291	6.943	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.346	3.948	4.872	1.864	1.636	1.372	16.270
Resultado por intereses	5.106	4.625	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	1.192	2.013	643	665	705	6.565
Ajustes CER y CVS	0	0	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	862	884	340	321	223	2.646
Diferencias de cotización	185	268	5.977	-890	866	751	944	1.356	274	358	133	118	108	1.440
Resultado por títulos valores	1.481	1.490	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.356	1.552	1.508	708	492	308	5.312
Otros resultados financieros	519	559	-299	-480	-375	233	235	265	68	110	40	41	29	307
Resultado por servicios	3.582	3.604	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	1.816	2.398	828	795	775	8.830
Cargos por incobrabilidad	-3.056	-3.096	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.904	-375	-556	-189	-173	-194	-2.086
Gastos de administración	-7.375	-7.362	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-3.214	-4.190	-1.391	-1.372	-1.427	-15.609
Cargas impositivas	-528	-571	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-329	-468	-159	-159	-150	-1.676
Impuesto a las ganancias	-446	-262	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-379	-399	-176	-144	-79	-1.052
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-701	-320	-410	-752	-851	-17	-235	-2	-139	-94	-1.069
Amortización de amparos	0	0	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.735	-467	-321	-113	-131	-78	-1.590
Diversos	535	702	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	1.995	359	265	-24	73	216	1.901
Resultado monetario	0	0	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	3	-42	-19.162	-5.265	-898	1.780	4.306	3.896	1.343	1.365	636	388	341	3.918
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.482	1.827	1.922	752	657	512	6.577
Indicadores anualizados - En % del activo neteado														
Margen financiero	5,7	5,7	6,5	1,1	3,1	4,6	5,8	5,8	6,3	6,7	7,7	6,7	5,6	5,9
Resultado por intereses	4,0	3,8	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	1,9	2,8	2,7	2,7	2,9	2,4
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	1,4	1,2	1,4	1,3	0,9	1,0
Diferencias de cotización	0,1	0,2	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,4	0,5	0,5	0,5	0,4	0,5
Resultado por títulos valores	1,2	1,2	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	2,0	2,5	2,1	2,9	2,0	1,2	1,9
Otros resultados financieros	0,4	0,5	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1
Resultado por servicios	2,8	3,0	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	2,9	3,3	3,4	3,3	3,1	3,2
Cargos por incobrabilidad	-2,4	-2,6	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,6	-0,8	-0,8	-0,7	-0,8	-0,8
Gastos de administración	-5,8	-6,1	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,6	-5,1	-5,7	-5,8	-5,6	-5,8	-5,7
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,5	-0,6	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6
Impuesto a las ganancias	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,5	-0,7	-0,6	-0,3	-0,4
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	0,0	-0,3	0,0	-0,6	-0,4	-0,4
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,7	-0,4	-0,5	-0,5	-0,3	-0,6
Diversos	0,4	0,6	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,8	0,6	0,4	-0,1	0,3	0,9	0,7
Monetarios	0,0	0,0	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total³	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	2,1	1,9	2,6	1,6	1,4	1,4
Resultado ajustado ⁴	0,0	0,0	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,9	2,6	3,1	2,7	2,1	2,4
Resultado total / Patrimonio neto³	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	9,0	15,8	15,9	22,4	13,5	11,9	9,0

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

(2) Com. "A" 3911. Los ajustes a la valuación de títulos públicos en función de la Com. "A" 4084 están incluidos en el rubro "resultado por títulos valores".

(3) A partir de enero de 2008 se dispone de datos para el cálculo del resultado consolidado del sistema financiero. En este indicador se eliminan los resultados y las partidas del activo vinculadas a participaciones permanentes en entidades financieras locales.

(4) Al resultado total se le excluyen la amortización de amparos y los efectos de la Com. "A" 3911 y 4084.

Fuente: BCRA

Cuadro 4 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Mar 07	Dic 07	Feb 08	Mar 08
Cartera irregular total	12,9	13,1	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	3,2	2,7	2,8	2,8
Al sector privado no financiero	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	4,1	3,2	3,3	3,3
Cartera comercial (*)	14,9	20,7	44,0	38,0	22,8	9,3	5,0	4,5	3,1	3,0	2,9
Cartera de consumo y vivienda	17,3	17,5	31,4	28,0	11,0	4,8	3,5	3,5	3,4	3,6	3,8
Previsiones / Cartera irregular total	61,1	66,4	73,8	79,2	102,9	125,1	130,3	132,3	130,0	127,3	124,6
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	5,0	4,4	4,7	3,7	-0,3	-1,3	-1,0	-1,0	-0,8	-0,7	-0,7
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	26,2	21,6	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,3	-3,0	-2,8	-2,5

(*) Incluye cartera comercial asimilable a consumo.

Fuente: BCRA

Nota metodológica (cuadro 1)

1.- (Integración de liquidez en BCRA + Otras disponibilidades + Tenencia de títulos del BCRA por operaciones de pase) / Depósitos totales; **2.-** (Posición en títulos públicos (sin incluir LEBAC ni NOBAC) + Préstamos al sector público + Compensaciones a recibir) / Activo total; **3.-** (Préstamos al sector privado no financiero + operaciones de leasing) / Activo total; **4.-** Cartera irregular del sector privado no financiero / Financiaciones al sector privado no financiero; **5.-** (Cartera irregular total - Previsiones por incobrabilidad) / Patrimonio neto. La cartera irregular incluye las financiaciones clasificadas en situación 3,4,5 y 6; **6.-** Resultado anual acumulado / Activo neteado promedio mensual - % anualizado; **7.-** Resultado anual acumulado / Patrimonio neto promedio mensual - % anualizado; **8.-** (Margen financiero (Resultado por intereses + Ajustes CER y CVS + Resultado por activos + Diferencias de cotización + Otros resultados financieros) + Resultados por servicios) / Gastos de administración anual acumulado; **9.-** Integración de capital (Responsabilidad Patrimonial Computable) / Activos ponderados por riesgo según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos; **10.-** Posición de capital total (Integración menos exigencia, incluyendo franquicias) / Exigencia de capital.

Anexo estadístico | Bancos Privados

Cuadro 5 | Indicadores de solidez (ver Nota metodológica en página siguiente)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	Mar 2007	2007	Feb 2008	Mar 2008
1.- Liquidez	23,6	26,9	22,8	24,3	24,1	23,6	24,8	27,6	29,2	21,5	23,7	22,8	25,7	26,0	26,7
2.- Crédito al sector público	13,5	13,7	13,6	16,1	14,7	20,8	49,4	47,1	41,2	28,0	15,9	13,7	9,1	8,7	8,2
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	39,1	46,6	45,4	45,2
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	3,3	2,5	2,5	2,6
5.- Exposición patrimonial al sector privado	21,6	14,3	13,2	11,5	13,4	11,4	18,6	11,2	1,9	-2,2	-3,0	-3,2	-3,6	-3,3	-3,0
6.- ROA	0,6	0,7	0,5	0,3	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	2,2	1,6	2,4	2,1
7.- ROE	4,1	6,3	4,3	2,3	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	14,8	8,8	18,5	16,6
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	169	152	178	170
9.- Integración de capital	15,9	15,4	14,6	18,9	18,0	17,6	-	14,0	15,1	17,8	18,6	20,1	19,2	19,2	18,9
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	96	87	80	77

Fuente: BCRA

Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Mar 07	Dic 07	Feb 08	Mar 08	Variaciones (en %)			
												Último mes	2008	Últimos 12 meses	
Activo	119.371	82.344	118.906	116.633	128.065	129.680	152.414	156.666	175.509	185.618	189.757	2,2	8,1	21,1	
Activos líquidos ¹	13.920	10.576	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	22.375	29.418	28.862	28.369	-1,7	-3,6	26,8	
Títulos públicos	7.583	1.627	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	29.169	24.444	28.331	29.592	4,4	21,1	1,5	
Lebac/Nobac	0	0	-	-	8.359	15.227	15.952	19.475	17.684	21.502	22.958	6,8	29,8	17,9	
Por tenencia	0	0	-	-	5.611	12.899	14.220	17.654	15.639	17.580	17.497	-0,5	11,9	-0,9	
Por operaciones de pases	0	0	-	-	2.749	2.328	1.732	1.821	2.045	3.922	5.461	39,2	167,1	199,9	
Títulos privados	563	451	273	172	333	307	683	740	310	286	272	-5,2	-12,5	-63,3	
Préstamos	56.035	52.319	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	71.382	88.898	91.568	93.335	1,9	5,0	30,8	
Sector público	8.172	13.803	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	9.332	6.413	6.568	6.462	-1,6	0,8	-30,8	
Sector privado	45.103	36.636	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	58.809	78.587	81.036	82.468	1,8	4,9	40,2	
Sector financiero	2.760	1.880	644	630	1.107	1.580	3.626	3.241	3.898	3.963	4.405	11,1	13,0	35,9	
Previsiones por préstamos	-3.248	-3.957	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.247	-2.365	-2.438	-2.455	0,7	3,8	9,2	
Otros créditos por intermediación financiera	36.600	13.037	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	18.225	17.084	21.201	22.484	6,0	31,6	23,4	
ON y OS	724	665	1.514	1.394	829	675	618	492	430	452	456	0,9	6,0	-7,4	
Fideicomisos sin cotización	1.609	1.637	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.338	3.456	3.774	3.853	2,1	11,5	15,4	
Compensación a recibir	0	0	15.971	13.812	14.657	5.575	760	774	377	372	326	-12,4	-13,5	-57,9	
Otros	34.267	10.735	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	13.621	12.822	16.603	17.849	7,5	39,2	31,0	
Bienes en locación financiera	776	752	553	387	592	1.356	2.126	2.433	3.149	3.269	3.336	2,0	5,9	37,1	
Participación en otras sociedades	1.651	1.703	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	4.312	3.762	3.935	3.986	1,3	5,9	-7,6	
Bienes de uso y diversos	3.225	3.150	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.703	4.685	4.735	4.748	0,3	1,3	1,0	
Filiales en el exterior	75	112	-109	-136	-53	-148	-139	-143	-154	-156	-157	0,7	2,0	9,8	
Otros activos	2.190	2.574	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	5.717	6.277	6.023	6.248	3,7	-0,5	9,3	
Pasivo	107.193	70.829	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	134.886	152.153	161.360	165.412	2,5	8,7	22,6	
Depósitos	57.833	44.863	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	100.501	116.719	122.571	123.926	1,1	6,2	23,3	
Sector público ²	1.276	950	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	6.727	7.564	8.125	8.051	-0,9	6,4	19,7	
Sector privado ²	55.917	43.270	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	92.449	107.671	112.866	114.317	1,3	6,2	23,7	
Cuenta corriente	4.960	7.158	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	21.798	27.132	27.624	29.457	6,6	8,6	35,1	
Caja de ahorros	9.409	14.757	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	23.603	30.169	31.115	30.354	-2,4	0,6	28,6	
Plazo fijo	39.030	18.012	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	43.060	45.770	49.070	48.864	-0,4	6,8	13,5	
CEDRO	0	0	9.016	2.409	798	3	1	1	0	0	0	-	-	-	
Otras obligaciones por intermediación financiera	46.271	22.629	49.341	42.367	45.083	32.349	31.750	28.798	29.323	32.648	35.017	7,3	19,4	21,6	
Obligaciones interfinancieras	2.293	1.514	836	726	1.070	1.488	3.383	2.446	1.979	1.505	1.996	32,6	0,9	-18,4	
Obligaciones con el BCRA	83	1.758	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	1.034	675	689	693	0,6	2,7	-33,0	
Obligaciones negociables	4.939	3.703	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.441	6.686	6.668	6.467	-3,0	-3,3	0,4	
Líneas de préstamos del exterior	5.491	4.644	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.652	1.833	2.277	2.286	0,4	24,7	38,4	
Otros	33.466	11.010	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	17.225	18.150	21.508	23.575	9,6	29,9	36,9	
Obligaciones subordinadas	1.668	1.700	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.676	1.668	1.633	1.644	0,7	-1,4	-1,9	
Otros pasivos	1.420	1.637	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	3.911	4.443	4.508	4.825	7,0	8,6	23,4	
Patrimonio neto	12.178	11.515	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	21.781	23.356	24.259	24.345	0,4	4,2	11,8	
Memo															
Activo neteado	88.501	73.796	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	146.618	166.231	172.635	175.909	1,9	5,8	20,0	

(1) Incluye cuentas de garantías. (2) No incluye intereses ni CER devengados.

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual								Primeros 3 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2007	2008	Ene-08	Feb-08	Mar-08	12 meses
Margen financiero	5.441	5.282	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	2.296	3.014	1.169	959	885	9.678
Resultado por intereses	3.598	3.519	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	786	1.603	511	519	573	5.008
Ajustes CER y CVS	0	0	1.476	1.082	900	1.215	858	662	246	216	91	77	48	633
Diferencias de cotización	160	256	6.189	-312	666	576	740	990	182	260	100	88	72	1.068
Resultado por títulos valores	1.232	962	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.021	841	433	240	169	2.708
Otros resultados financieros	450	546	-197	-195	-322	134	199	229	62	94	35	35	23	261
Resultado por servicios	2.554	2.598	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	1.314	1.712	588	568	555	6.279
Cargos por incobrabilidad	-2.173	-2.464	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-265	-392	-134	-123	-135	-1.301
Gastos de administración	-5.263	-5.224	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-2.142	-2.787	-935	-910	-943	-10.381
Cargas impositivas	-379	-418	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-233	-342	-116	-116	-110	-1.214
Impuesto a las ganancias	-393	-216	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-104	-238	-119	-87	-32	-514
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-665	-51	-201	-170	-100	15	5	21	-12	-4	-110
Amortización de amparos	0	0	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-375	-240	-78	-81	-81	-1.331
Diversos	307	615	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	296	172	42	32	98	1.453
Resultado monetario	0	0	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	93	174	-15.784	-2.813	-1.176	648	2.915	2.457	801	905	440	231	234	2.560
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	1.161	1.140	497	324	319	4.001
Indicadores anualizados - En % del activo neteado														
Margen financiero	6,2	6,4	7,6	2,3	2,9	4,3	5,9	5,8	6,3	7,1	8,3	6,8	6,1	6,1
Resultado por intereses	4,1	4,3	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	2,2	3,8	3,6	3,7	4,0	3,1
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,7	0,5	0,6	0,5	0,3	0,4
Diferencias de cotización	0,2	0,3	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,5	0,6	0,7	0,6	0,5	0,7
Resultado por títulos valores	1,4	1,2	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	2,8	2,0	3,1	1,7	1,2	1,7
Otros resultados financieros	0,5	0,7	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Resultado por servicios	2,9	3,2	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	3,6	4,0	4,2	4,0	3,8	3,9
Cargos por incobrabilidad	-2,5	-3,0	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-0,7	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,8
Gastos de administración	-6,0	-6,4	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-5,9	-6,5	-6,6	-6,4	-6,5	-6,5
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-0,6	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8
Impuesto a las ganancias	-0,4	-0,3	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,3	-0,6	-0,8	-0,6	-0,2	-0,3
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	0,0	0,0	-0,6	0,0	-0,2	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,1	-0,1	0,0	-0,1
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-1,0	-1,0	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-0,8
Diversos	0,4	0,7	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,8	0,4	0,3	0,2	0,7	0,9
Monetarios	0,0	0,0	-7,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total³	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	2,2	2,1	3,1	1,6	1,6	1,6
Resultado ajustado ⁴	0,1	0,2	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	3,2	2,7	3,5	2,3	2,2	2,5
Resultado total / Patrimonio neto³	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	8,8	14,8	16,6	24,4	12,7	12,8	9,1

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

(2) Com. "A" 3911. Los ajustes a la valuación de títulos públicos en función de la Com. "A" 4084 están incluidos en el rubro "resultado por títulos valores".

(3) A partir de enero de 2008 se dispone de datos para el cálculo del resultado consolidado del sistema financiero. En este indicador se eliminan los resultados y las partidas del activo vinculadas a participaciones permanentes en entidades financieras locales.

(4) Al resultado total se le excluyen la amortización de amparos y los efectos de la Com. "A" 3911 y 4084.

Fuente: BCRA

Cuadro 8 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Mar 07	Dic 07	Feb 08	Mar 08
Cartera irregular total	8,3	9,9	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,8	2,2	2,3	2,3
Al sector privado no financiero	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	3,3	2,5	2,5	2,6
Cartera comercial (*)	8,4	15,4	44,7	39,0	18,2	7,3	3,8	3,4	2,0	1,9	1,8
Cartera de consumo y vivienda	11,9	12,4	26,0	17,2	10,0	4,2	3,2	3,1	3,2	3,5	3,6
Previsiones / Cartera irregular total	67,7	75,7	73,4	79,0	95,7	114,6	129,6	134,0	141,6	137,3	132,7
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	2,7	2,4	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,9	-0,8	-0,7
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	13,4	11,4	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,2	-3,6	-3,3	-3,0

(*) Incluye cartera comercial asimilable a consumo.

Fuente: BCRA

Nota metodológica (cuadro 5)

1.- (Integración de liquidez en BCRA + Otras disponibilidades + Tenencia de títulos del BCRA por operaciones de pase) / Depósitos totales; **2.-** (Posición en títulos públicos (sin incluir LEBAC ni NOBAC) + Préstamos al sector público + Compensaciones a recibir) / Activo total; **3.-** (Préstamos al sector privado no financiero + operaciones de *leasing*) / Activo total; **4.-** Cartera irregular del sector privado no financiero / Financiaciones al sector privado no financiero; **5.-** (Cartera irregular total - Previsiones por incobrabilidad) / Patrimonio neto. La cartera irregular incluye las financiaciones clasificadas en situación 3,4,5 y 6; **6.-** Resultado anual acumulado / Activo neteado promedio mensual - % anualizado; **7.-** Resultado anual acumulado / Patrimonio neto promedio mensual - % anualizado; **8.-** (Margen financiero (Resultado por intereses + Ajustes CER y CVS + Resultado por activos + Diferencias de cotización + Otros resultados financieros) + Resultados por servicios) / Gastos de administración anual acumulado; **9.-** Integración de capital (Responsabilidad Patrimonial Computable) / Activos ponderados por riesgo según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos; **10.-** Posición de capital total (Integración menos exigencia, incluyendo franquicias) / Exigencia de capital.