

Informe sobre Bancos

Agosto de 2015



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Agosto de 2015

Año XII, N° 12



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contenidos

Pág. 3		Síntesis
Pág. 4		I. Actividad
Pág. 5		II. Depósitos y liquidez
Pág. 6		III. Financiaciones
Pág. 8		IV. Calidad de cartera
Pág. 8		V. Solvencia
Pág. 11		Novedades normativas
Pág. 12		Metodología y glosario
Pág. 14		Anexo estadístico

Nota | 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 26 de Octubre de 2015

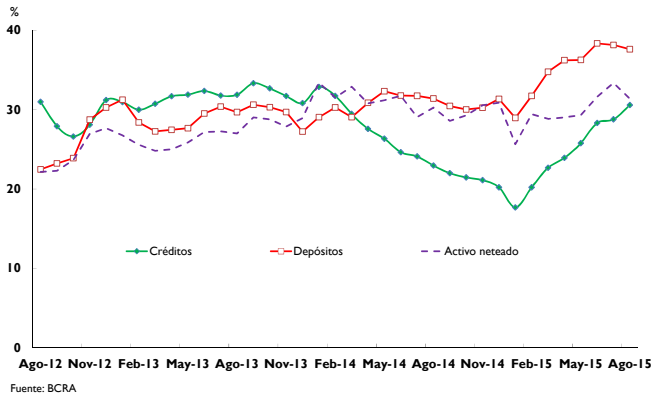
Para comentarios, consultas o suscripción electrónica: analisis.financiero@bcra.gob.ar

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

Síntesis

- En agosto el **saldo del crédito total al sector privado creció 3,2%, acumulando en los últimos doce meses un incremento nominal de 30,6%**. Los préstamos en pesos se expandieron 3,3% en el mes (31,4% i.a.), con un mayor dinamismo en adelantos y tarjetas. En el mismo lapso, las financiaciones a las empresas aumentaron 3,9% (28,1% i.a.) mientras que los créditos a las familias se incrementaron 1,3% (32,5% i.a.).
- **En agosto las entidades financieras continuaron acordando nuevas financiaciones por medio de la Línea de Créditos para la Inversión Productiva (LCIP)**. A lo largo del segundo semestre de 2015 se está desarrollando la séptima etapa de la LCIP, en la que se estima se generarán préstamos por aproximadamente \$52.000 millones. Desde el comienzo de la LCIP —a mediados de 2012— hasta el cierre del primer semestre de 2015, el monto bruto de los préstamos acordados supera los \$137.000 millones.
- **El ratio de mora del crédito al sector privado disminuyó ligeramente hasta situarse en 1,8% en agosto**. Esta reducción fue explicada principalmente por el segmento de crédito a las familias, cuyo indicador de irregularidad se ubicó en 2,7%, en tanto que la morosidad de los préstamos a empresas no presentó cambios de magnitud y alcanzó un nivel de 1,3%. El saldo de las provisiones contables fue equivalente a 142,4% de la cartera del sector privado en situación irregular en el período, manteniendo todos los grupos de bancos altos niveles relativos de provisionamiento.
- **El saldo de los depósitos del sector privado en moneda nacional creció 1% en agosto**, con una variación mensual de las cuentas a la vista que fue levemente mayor que la de los depósitos a plazo. Las imposiciones del sector privado en moneda extranjera se incrementaron 0,5% en el período (en moneda de origen). Por su parte, en el mes las colocaciones del sector público aumentaron 1,2%. Así, los depósitos totales en el sistema financiero crecieron 1,2% con respecto a julio. **En términos interanuales, los depósitos del sector privado en moneda nacional acumularon un incremento de 38,5%, impulsados por las colocaciones a plazo (43,4% i.a.)**. Los depósitos totales aumentaron 32,6% i.a.
- **El indicador de liquidez del sistema financiero** (considerando partidas en moneda nacional y extranjera) **se redujo ligeramente en el mes, hasta 21,9% de los depósitos totales**, principalmente por la disminución de las disponibilidades en pesos. Del mismo modo, el ratio amplio de liquidez agregada (incluyendo tenencias de LEBAC) registrado en el período fue levemente menor que el de julio, ubicándose en 43,7% de los depósitos, nivel similar al evidenciado en agosto de 2014.
- **El patrimonio neto del sistema financiero consolidado creció 2,6% en agosto (30% i.a.), fundamentalmente impulsado por las utilidades devengadas**. La integración de capital regulatorio alcanzó 14,5% de los activos ponderados por riesgo totales (APR), mientras que la integración de capital Nivel 1 representó 13,6% de los APR. Por su parte, en el período la posición de capital (exceso de integración respecto a la exigencia) representó 91% de la exigencia normativa. Todos los grupos de bancos evidenciaron una posición excedentaria de capital.
- **En agosto los resultados contables en términos del activo (ROA) para el conjunto de las entidades financieras se ubicaron en 3,7%a.**, registrando una leve disminución respecto a julio. El ROA del sistema financiero para el acumulado de los últimos doce meses alcanzó 3,5%.

Gráfico 1
Intermediación Financiera con el Sector Privado
 Sistema financiero - Variación % interanual

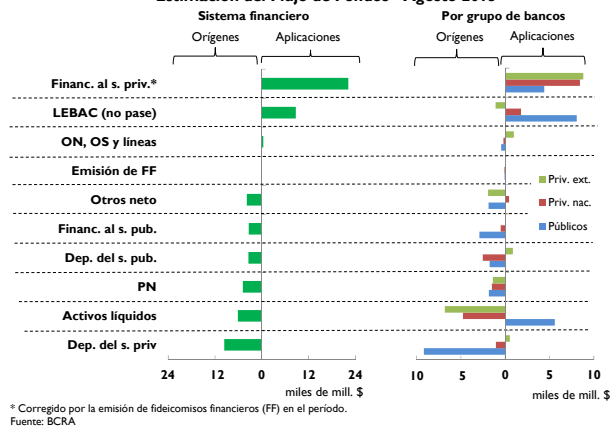


I. Actividad

Los niveles de intermediación de fondos con el sector privado crecieron en agosto, en línea con el desempeño de los últimos meses. En particular, el saldo del crédito al sector privado aumentó 3,2% en el mes, acumulando un incremento nominal interanual —i.a.— de 30,6%. En tanto, los depósitos de las familias y empresas aumentaron 1,1% con respecto a julio y 37,6% i.a. (ver Gráfico 1). Por su parte, el activo neteado del sistema financiero creció 1,7% (31,4% i.a.) en el período.

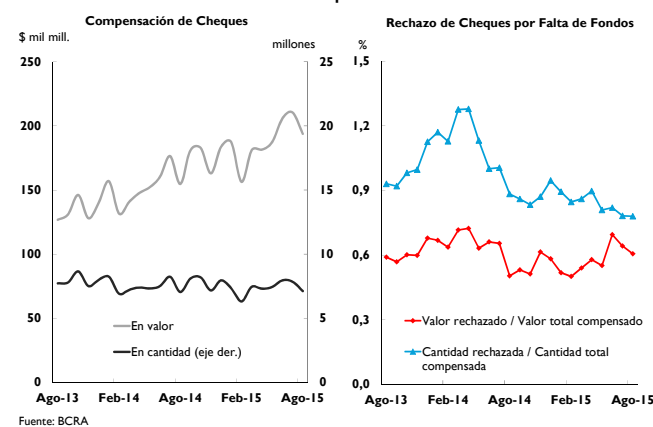
Considerando el flujo de fondos estimado¹ para el conjunto de entidades financieras, el **incremento mensual de las financiaciones al sector privado** (\$22.200 millones²) fue la principal aplicación de recursos del período. El aumento del saldo de LEBAC por tenencia (\$8.800 millones) —fundamentalmente bancos públicos— fue otro uso de fondos importante en agosto (ver Gráfico 2). **Aproximadamente la mitad del fondeo bancario en el período provino del crecimiento mensual de los depósitos del sector privado** (\$9.600 millones, principalmente en bancos públicos) **y de la reducción de los activos líquidos** (\$6.100 millones, explicado por los bancos privados). Tanto las ganancias devengadas, el aumento de los depósitos del sector público y la disminución del financiamiento a este sector constituyeron fuentes adicionales de fondos para los bancos en el mes.

Gráfico 2
Estimación del Flujo de Fondos - Agosto 2015



En lo que va del año el financiamiento bancario al sector privado fue el componente del activo que mayor dinamismo evidenció, ganando ponderación en el total (+1,2 p.p. hasta 48,7%). Como contrapartida, los activos líquidos en sentido amplio —incluyendo LEBAC— disminuyeron su peso relativo (-1,1 p.p. hasta 33,2%) en el activo neteado entre fines de 2014 y agosto de este año. **Respecto al fondeo bancario total³, los depósitos a plazo del sector privado en pesos incrementaron su participación en el total en lo que va de 2015** (+3,7 p.p. hasta 25,7%). Por su parte, las colocaciones del sector público en los bancos redujeron su importancia en la estructura de fondeo (-3,4 p.p. hasta 16,4%) en el período.

Gráfico 3
Cheques



En relación con la utilización de medios de pago alternativos al efectivo, en el mes la compensación de cheques se redujo levemente (ver Gráfico 3), variación en parte explicada por factores estacionales. **En términos interanuales el valor compensado de documentos aumentó**

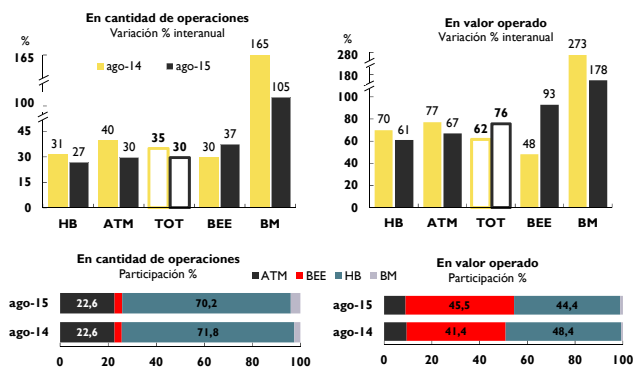
¹ En base a datos de balance.

² Corregido por la emisión mensual de fideicomisos financieros cuyos activos subyacentes fueron créditos originados por entidades financieras.

³ Pasivo y patrimonio neto.

Gráfico 4

Transferencias Inmediatas por Canal



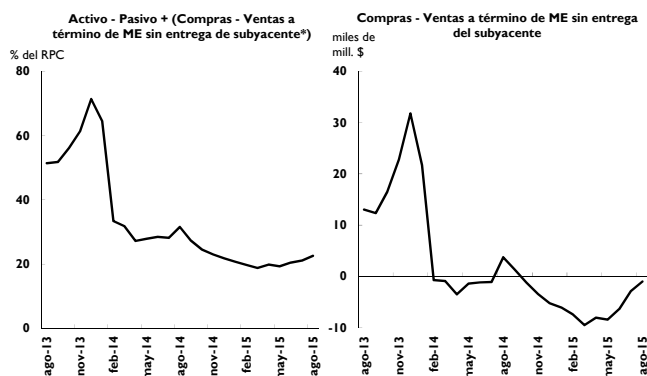
Nota: Home banking (HB), cajeros automáticos (ATM), banca electrónica de empresas (BEE), y banca móvil (BM)
Fuente: BCRA

25,3% (1% para cantidad de operaciones) en agosto. El rechazo de cheques por falta de fondos en relación al total compensado disminuyó en el mes, tanto en valores operados como en cantidad de cheques. En comparación con agosto de 2014, este ratio aumentó levemente en términos de valores cursados, si bien observó una ligera reducción en cantidad de documentos.

El uso de transferencias electrónicas de fondos continuó ganando terreno gradualmente. En una comparación interanual el valor operado en el segmento de transferencias con acreditación instantánea se expandió 76% —30% para cantidad de operaciones— (ver Gráfico 4). La banca móvil (BM) presentó el mayor crecimiento interanual —tanto en valores como en cantidades— entre los distintos canales a través de los cuales se realizan las transferencias, si bien aún poseen una baja ponderación en el total. En este sentido, a agosto los canales más representativos en términos de valores fueron la banca electrónica de empresas (BEE) y home-banking (HB), mientras que en términos de cantidades se destacó este último canal.

Gráfico 5

Descalce de Moneda Extranjera del Sistema Financiero



* Cuentas de orden
Fuente: BCRA

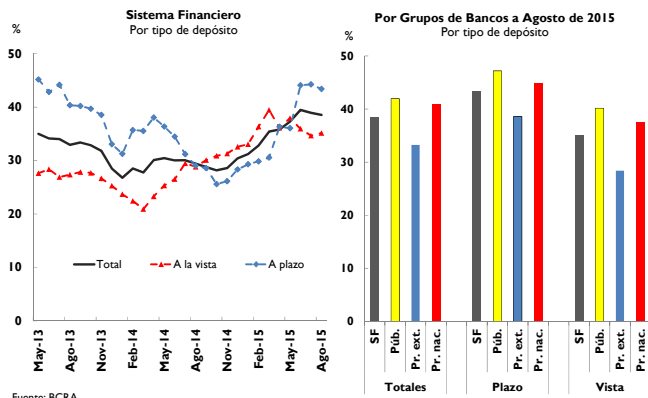
En agosto el descalce de moneda extranjera aumentó 1,5 p.p. de la RPC —Responsabilidad Patrimonial Computable— hasta ubicarse en torno a 22,6% (ver Gráfico 5). El desempeño mensual en el agregado estuvo explicado por la operatoria del grupo de los bancos privados extranjeros, que redujo su posición vendida a término de moneda extranjera⁴. No obstante el incremento mensual, el nivel actual de este indicador para todo el sistema financiero resultó 9 p.p. de la RPC menor al evidenciado en el mismo período de 2014.

II. Depósitos y Liquidez

Gráfico 6

Depósitos en Pesos del Sector Privado

Var. % i.a. de saldos de balance



Fuente: BCRA

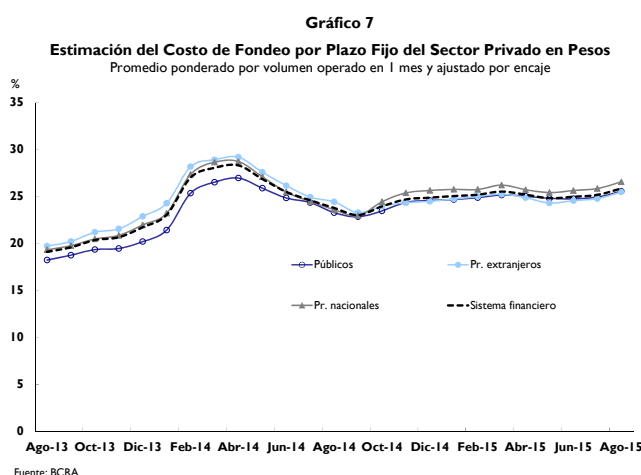
En agosto el saldo de los depósitos en pesos del sector privado creció 1%, con una variación mensual del saldo de las cuentas a la vista que fue levemente mayor que la del saldo de los depósitos a plazo. Las imposiciones en moneda extranjera del sector privado se incrementaron 0,5% en el mes⁵. Por su parte, en el período las colocaciones totales del sector público aumentaron 1,4%, llevando a que el saldo de los depósitos totales⁶ en el sistema financiero creciera 1,2% con respecto a julio.

En una comparación interanual, el saldo de los depósitos en moneda nacional del sector privado se incrementó 38,5% en agosto. Los bancos públicos registraron el mayor ritmo de aumento en este segmento de depósitos. El desempeño fue explicado por las colocaciones a plazo (43,4% i.a.) (ver Gráfico 6) y por las

⁴ Posición liquidable por diferencias en pesos.

⁵ En moneda de origen.

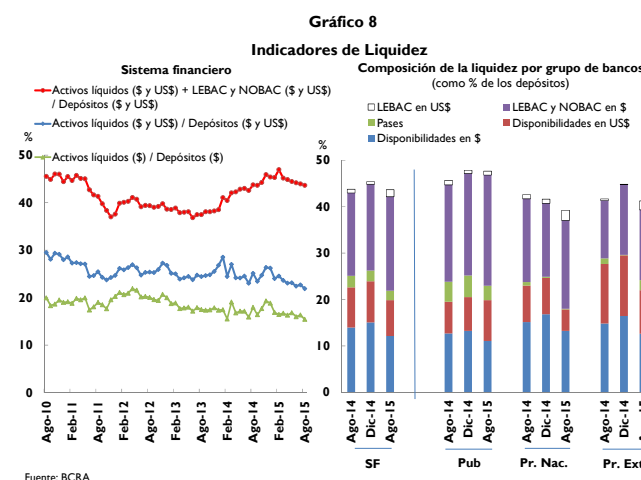
⁶ Se incluyen todos los sectores, en moneda nacional y extranjera.



cuentas a la vista (35,1% i.a.). En agosto, las imposiciones en moneda extranjera del sector privado presentaron un crecimiento de 16,3% i.a.⁷ Por su parte, en agosto el saldo de los depósitos del sector público registró una variación de 17,6% i.a. De esta manera, los depósitos totales⁸ aumentaron 32,6% con respecto a agosto de 2014.

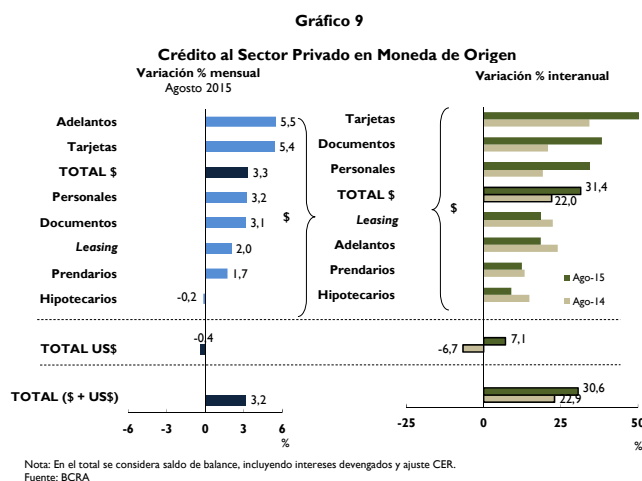
En agosto aumentaron las tasas operadas de interés de los depósitos a plazo del sector privado en pesos, llevando a un **leve incremento en el costo estimado del fondeo por tales colocaciones para las entidades financieras** (ver Gráfico 7).

El indicador de liquidez para el sistema financiero agregado (incluyendo partidas en moneda nacional y extranjera, sin tenencia de LEBAC) **se redujo 0,8 p.p. de los depósitos totales en el mes hasta 21,9%**. Del mismo modo, el ratio amplio de liquidez (con tenencias de LEBAC) disminuyó levemente en el período hasta 43,7% (ver Gráfico 8). Los bancos privados explicaron mayormente la variación mensual. Cabe mencionar que **el nivel del indicador sistémico de liquidez** (con tenencias de LEBAC) **resultó similar al evidenciado en agosto de 2014**⁹.



III. Financiaciones

El saldo del crédito en moneda nacional al sector privado se incrementó 3,3%¹⁰ en agosto, variación conducida principalmente por los adelantos y las tarjetas (ver Gráfico 9). Por su parte, los préstamos en moneda extranjera no mostraron cambios significativos en el período. De esta manera, **el crédito total a empresas y familias creció 3,2%**¹¹ con respecto a julio. Los bancos privados lideraron el crecimiento mensual de los préstamos totales al sector privado, en un marco en el que todos los grupos de entidades financieras aumentaron el financiamiento en el período.



En una comparación interanual el saldo del financiamiento en pesos al sector privado se incrementó 31,4% i.a. en términos nominales, superando en 9,4 p.p. al registro observado un año atrás. Esta evolución fue impulsada por las tarjetas, los documentos y los personales, que presentaron tasas nominales de crecimiento superiores al promedio y a las evidenciadas en el mismo período de 2014. En tanto los créditos en moneda ex-

⁷ En moneda de origen.

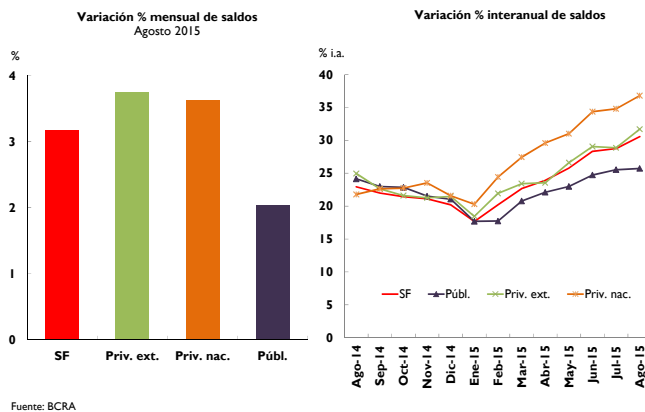
⁸ Se incluyen todos los sectores, en moneda nacional y extranjera.

⁹ Para un mayor detalle de los niveles de exposición y cobertura frente al riesgo de liquidez del sistema financiero, ver Sección V.1 y Apartado 3 del Boletín de Estabilidad Financiera (BEF) del Segundo Semestre de 2015.

¹⁰ En agosto se emitieron dos fideicomisos financieros por un total de \$163 millones con créditos originados por las entidades financieras, correspondiendo su totalidad a securitizaciones de préstamos personales. Si se corrige el saldo de balance por los activos securitizados en el mes (utilizando créditos otorgados por los bancos como activos subyacentes), el incremento del financiamiento bancario en pesos al sector privado ascendería a 3,4% en el período.

¹¹ Si el saldo de balance se corrige por los mencionados activos securitizados en el mes la variación del crédito total (incluyendo moneda nacional y extranjera) a empresas y familias permanecería en 3,2%.

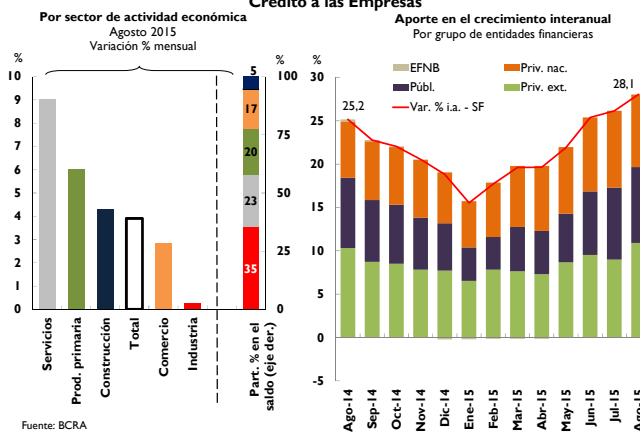
Gráfico 10
Crédito al Sector Privado por Grupo de Bancos



tranjera se incrementaron 7,1% i.a.¹² en agosto. **En este contexto las financiaciones totales a empresas y familias aumentaron nominalmente 30,6% i.a.**, con un mayor dinamismo en los préstamos canalizados por la banca privada (ver Gráfico 10).

Las financiaciones a las empresas¹³ crecieron 3,9% en agosto, con un destacado desempeño de los préstamos a las firmas prestadoras de servicios, producción primaria y construcción (ver Gráfico 11). **En una comparación interanual el saldo del crédito al sector productivo acumuló un incremento de 28,1% en el período**, casi 3 p.p. por encima de la tasa de expansión registrada un año atrás. El aumento interanual del crédito a las empresas fue relativamente mayor en la banca privada extranjera.

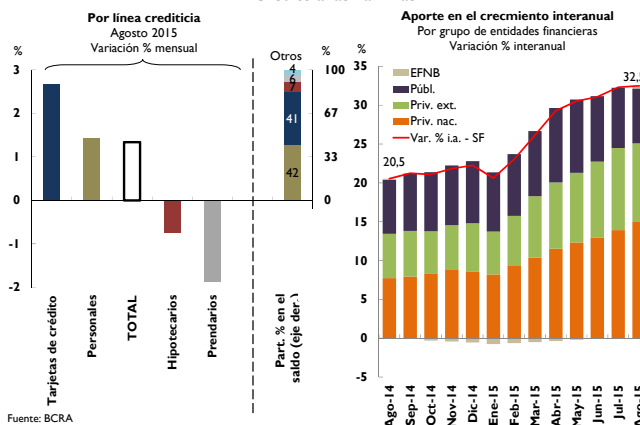
Gráfico 11
Crédito a las Empresas



En agosto las entidades financieras continuaron acordando nuevas financiaciones con MiPyMEs por medio de la Línea de Créditos para la Inversión Productiva (LCIP). A lo largo del segundo semestre de 2015 se está desarrollando la séptima etapa de la LCIP, en la que se estima se generarán préstamos por aproximadamente \$52.000 millones. Desde el comienzo de la LCIP —a mediados de 2012— hasta el cierre del primer semestre de 2015, el monto bruto de los préstamos acordados superaría \$137.000 millones¹⁴.

En agosto los créditos a los hogares se incrementaron 1,3%, impulsados por las tarjetas y los préstamos personales (ver Gráfico 12). **En términos interanuales el saldo del financiamiento a las familias creció a un ritmo de 32,5%**, 12 p.p. por encima de la variación registrada un año atrás. El desempeño interanual fue liderado mayormente por la banca privada nacional, la cual explicó más de 46% del aumento de los préstamos totales canalizados a las familias, seguida por los bancos privados extranjeros y por los públicos.

Gráfico 12
Crédito a las Familias



La tasa de interés activa promedio operada en moneda nacional con el sector privado permaneció sin cambios de magnitud en agosto. En particular, en los préstamos con garantía real (hipotecarios y prendarios) y en las tarjetas se evidenciaron disminuciones, en adelantos y personales no hubo cambios relevantes, mientras que en los documentos se registraron ligeras subas. (ver Gráfico 13). Los niveles actuales de las tasas de interés

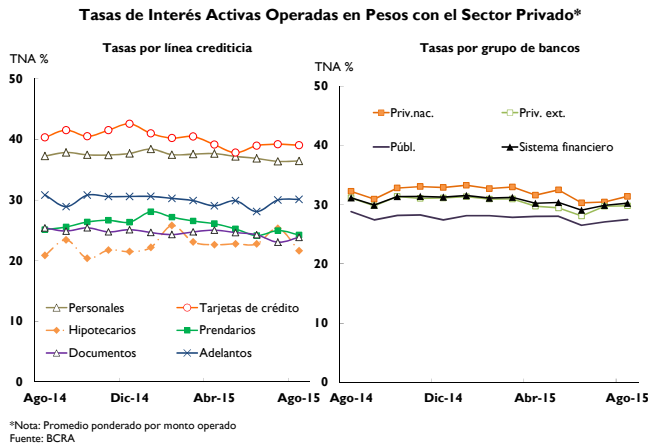
¹² En moneda de origen.

¹³ Información extraída de la Central de Deudores (comprende tanto moneda nacional como extranjera). Las financiaciones a empresas se definen aquí como aquellas otorgadas a personas jurídicas y el financiamiento comercial otorgado a individuos. Por su parte, se considera préstamos a familias a aquellos otorgados a individuos, excepto que tengan destino comercial.

¹⁴ Según la normativa de la LCIP, el importe de las financiaciones a MiPyMEs a imputar para el primer tramo de 2015 surge de multiplicar el importe acordado por los coeficientes determinados según tamaño y localización del prestatario (ver Texto Ordenado "Línea de Crédito para la Inversión Productiva"). La suma de los importes a imputar es el dato que proveen las entidades al respectivo Régimen Informativo. En este Informe, siguiendo un criterio económico en lugar de normativo, se busca proveer una estimación para el primer semestre del monto efectivamente acordado de las financiaciones. Para ello se ha procedido a extraer del importe a imputar el efecto de los coeficientes antes mencionados. Estimación con la última información disponible. Para más detalle sobre el cupo del primer semestre de 2015, ver Apartado 2 del Boletín de Estabilidad Financiera del BCRA correspondiente al Primer Semestre de 2015.

activas en pesos resultan levemente menores a los evidenciados el mismo mes del año anterior, en todos los grupos de bancos y en la mayoría de las líneas de crédito.

Gráfico 13

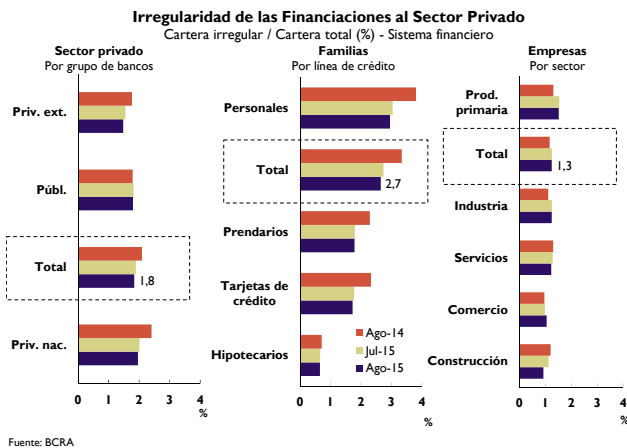


IV. Calidad de cartera

En agosto la irregularidad del crédito al sector privado disminuyó levemente hasta ubicarse en **1,8%** del total de las financiaciones, valor que resultó inferior al observado un año atrás. La caída mensual de este indicador fue conducida principalmente por los bancos privados extranjeros y las EFNB.

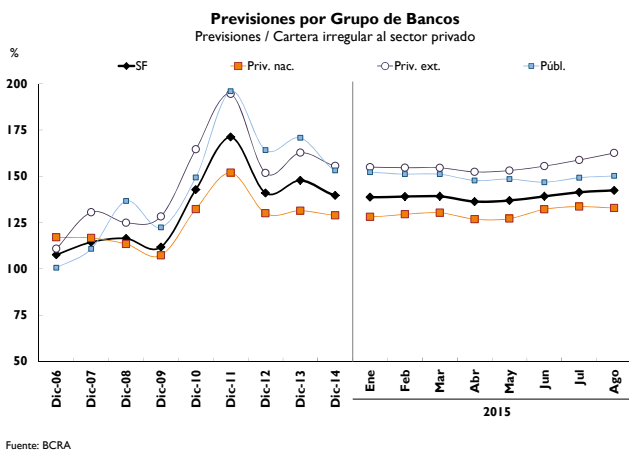
Por un lado, **la morosidad de las financiaciones a los hogares se redujo levemente en el mes, hasta 2,7% de la cartera** (ver Gráfico 14). En términos interanuales, el ratio de irregularidad de los préstamos a familias disminuyó 0,7 p.p., comportamiento explicado por los préstamos personales, las tarjetas y los prendarios. Por otro lado, **en agosto el ratio de irregularidad de los préstamos a las empresas se mantuvo sin cambios de magnitud, en torno a 1,3%** (ver Gráfico 14). En el mes se registró una ligera disminución en el coeficiente de irregularidad del crédito a la construcción y a los servicios, en tanto que la mora aumentó levemente en los préstamos al comercio y a la industria. En una comparación interanual, no se evidenciaron cambios significativos en este indicador.

Gráfico 14



La proporción de préstamos a las empresas y familias que poseen garantías preferidas disminuyó ligeramente en agosto hasta 13,1%. La morosidad, tanto de estas financiaciones como de las que no cuentan con dichas garantías, se ubicó en un entorno de 1,8% en el mes.

Gráfico 15

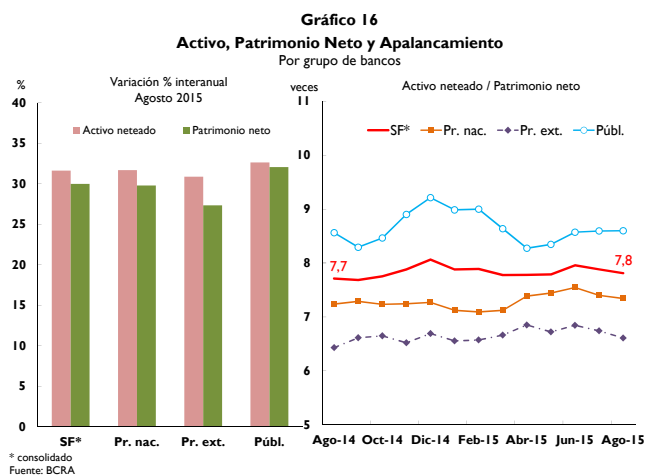


En agosto, las provisiones contables representaron **142,4% de los créditos al sector privado en situación irregular**¹⁵, ligeramente por encima del valor del cierre de 2014 (ver Gráfico 15). El sistema financiero siguió mostrando un holgado nivel de provisionamiento, situación que se verificó en todos los grupos de bancos.

V. Solvencia

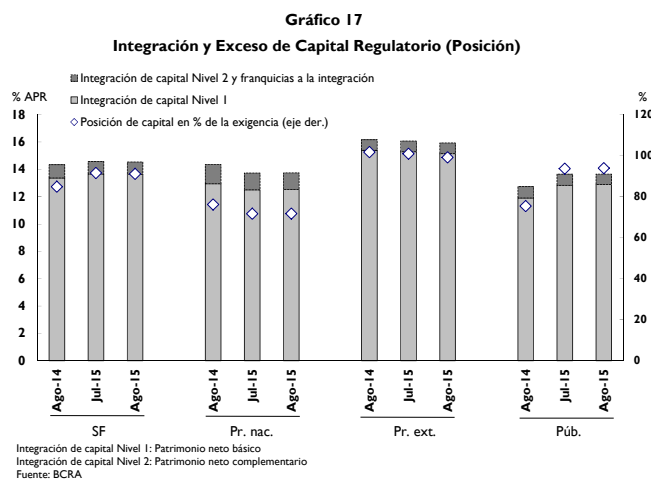
El patrimonio neto del sistema financiero consolidado creció 2,6% en el octavo mes del año, impulsado por las ganancias contables. En los últimos doce meses el patrimonio neto se expandió 30%, mientras que el activo lo hizo en torno a 31,6% (ver Gráfico 16). Así el

¹⁵ La proporción de provisiones mínimas (según la normativa) correspondientes a la cartera del sector privado en situación irregular sobre dicha cartera se situó en 49,7% en el mes. En tanto que, excluyendo las provisiones mínimas sobre la cartera regular, la cobertura con provisiones de la cartera irregular alcanzaría 93% en el período.



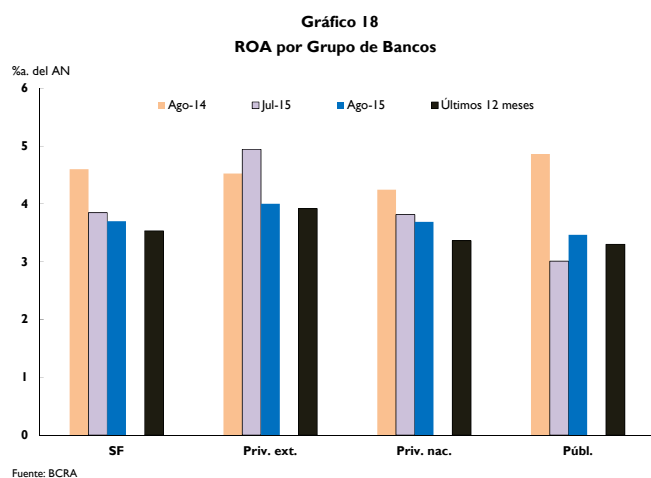
apalancamiento del sistema financiero (definido como el activo en términos del patrimonio neto) se incrementó levemente en comparación con el mismo período del año pasado, hasta 7,8 veces en agosto de 2015. Dicha situación se evidenció en todos los grupos de entidades financieras.

La integración de capital regulatorio del sistema financiero representó 14,5% de los activos ponderados por riesgo totales (APR) en agosto de 2015, nivel similar al de julio pasado y al de agosto de 2014. La integración de capital Nivel 1¹⁶ —de mejor calidad relativa en términos de la capacidad de absorción de pérdidas— representó 13,6% de los APR. Por su parte, el exceso de integración de capital en relación a la exigencia normativa (posición de capital) se ubicó en 91% en el mes (ver Gráfico 17), acumulando un incremento interanual de 6 p.p. Todos los grupos de bancos mostraron una posición excedentaria de capital regulatorio en el período.



En agosto las ganancias contables en términos del activo (ROA) del sistema financiero se ubicaron en 3,7%a., reduciéndose levemente con respecto al mes pasado (ver Gráfico 18) dado que algunas fuentes de ingresos se contrajeron más que ciertos egresos. Dicho desempeño se evidenció fundamentalmente en los bancos privados. No obstante la disminución mensual del ROA, el nivel de agosto fue ligeramente superior al acumulado de los últimos doce meses (3,5% del activo).

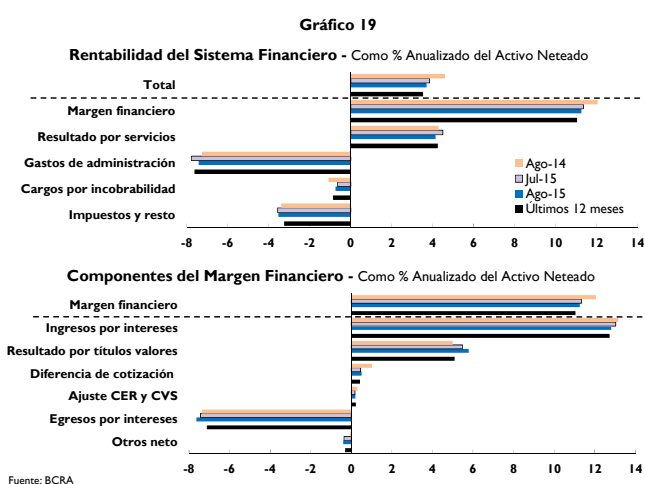
El margen financiero del conjunto de bancos alcanzó 11,3%a. del activo en el mes. Este nivel no presentó cambios significativos con respecto al observado en julio (ver Gráfico 19), mientras que se ubicó por encima del correspondiente a los últimos doce meses (11% del activo).



Los resultados por servicios del sistema financiero se ubicaron en 4,1%a. del activo en agosto, 0,4 p.p. menos que el mes pasado. Todos los grupos de bancos redujeron dichos ingresos en el período. Por su parte, entre septiembre de 2014 y agosto de 2015 los ingresos netos por servicios del sistema financiero representaron 4,2% del activo.

Por el lado de los egresos, los gastos de administración devengados por los bancos representaron 7,4%a. del activo en el mes, 0,4 p.p. menos que el nivel evidenciado en julio. La caída mensual de estos gastos se registró en todos los grupos de bancos, siendo los privados quienes explicaron mayormente la variación en este segmento del cuadro de resultado. Dichos egresos alcanzaron a representar 7,6% del activo en los últimos doce

¹⁶ Definido como patrimonio neto básico (compuesto por el capital ordinario y el adicional), neto de las cuentas deducibles. Para mayor detalle, ver Comunicación "A" 5369.



meses. Por su parte, **los cargos por incobrabilidad del sistema financiero se ubicaron en 0,7%a. del activo en el mes**. En el acumulado entre septiembre 2014 y agosto 2015, estos cargos totalizaron 0,9%a. del activo.

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” 5789 – 13/08/15

Se modifican las normas sobre “Línea de Créditos para la Inversión Productiva” con el fin de admitir que las entidades financieras puedan imputar a esta línea el financiamiento a MiPyMEs y a empresas asimilables a MiPyMEs con destino a la adquisición de maquinaria agrícola de origen nacional, vial e industrial. Por otra parte, se permite imputar al segundo tramo del Cupo 2015, la asistencia que sea acordada a individuos y/o personas jurídicas en zonas en situación de emergencia afectadas por catástrofes naturales. Asimismo, se aclara que el BCRA podrá considerar la asignación de márgenes adicionales a efectos de atender situaciones originadas por esas causales, fundadas en la eventual insuficiencia de los márgenes disponibles dentro de esta línea.

Comunicación “A” 5792 – 18/08/15

Se aprueban las normas sobre "Transportadoras de valores", mediante las cuales se reglamenta la actividad de las empresas Prestadoras de Servicios de Transporte de Valores y de las Transportadoras de Valores Propias de las entidades financieras. Se extiende la aplicación de las disposiciones de la Ley de Entidades Financieras a las Prestadoras de Servicios de Transporte de Valores. Se establece que las transportadoras en funcionamiento deberán efectuar una presentación ante la SEFYC manifestando que se encuentran comprendidas en el alcance de las normas sobre "Transportadoras de valores" en el plazo de 30 días corridos. Adicionalmente se establece que las entidades financieras y cambiarias sólo podrán contratar o utilizar el servicio de transporte de valores provisto por las transportadoras de valores autorizadas por el BCRA incluidas en la nómina difundida por la SEFYC.

Comunicación “A” 5793 – 18/08/15

Se modifican las normas sobre “Política de crédito”, referida a la asistencia a “Grandes empresas exportadoras”. Se deja sin efecto la determinación de la capacidad de préstamo de depósitos en pesos y recursos propios líquidos con destino a “Grandes empresas exportadoras”. Por otra parte, se modifican los parámetros para considerar a las empresas como “Grandes empresas exportadoras” y los límites máximos que resultan aplicables a estos sujetos. Se aclara que las entidades financieras sólo podrán otorgar nuevas financiaciones en pesos al conjunto de clientes alcanzados por la definición de “Grandes empresas exportadoras” previa conformidad del BCRA.

Comunicación “A” 5795 – 21/08/15

Se modifican las normas sobre “Protección de los usuarios de los servicios financieros”, en lo que se refiere al cobro de comisiones y cargos por parte de los sujetos obligados. Se establece que no se podrán aplicar cargos ni comisiones a las operaciones efectuadas por ventanillas por los usuarios en las casas operativas distintas a aquella en la cual esté abierta la cuenta, a los movimientos de fondos en efectivo en pesos y a la recepción de depósitos de cheques efectuados por cuenta propia y/o de terceros. Por otra parte, se dispone que en ningún caso los sujetos obligados podrán registrar retribuciones ni utilidades por los seguros que sus usuarios deban contratar como condición para acceder a un servicio financiero.

Comunicación “A” 5797 – 21/08/15

Se realizan aclaraciones sobre la imputación de financiaciones destinadas a la adquisición de rodados y maquinarias en las normas sobre “Línea de Créditos para la Inversión Productiva”. Se aclara que sólo podrán imputarse a dicha línea las asistencias otorgadas a MiPyMEs y a empresas asimilables a MiPyMEs para adquisición de maquinaria agrícola de origen nacional, vial e industrial que encuadren en esa clasificación según las definiciones de rodados aplicables a los Registros de la Propiedad del Automotor. Asimismo, se aclara que las imputaciones al segundo tramo del Cupo 2015 de las asistencias en zonas en situación de emergencia afectadas por catástrofes causadas por factores de la naturaleza, no requieren conformidad previa de este Banco Central.

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 solo con objetivos analíticos y no representa un único criterio metodológico de desagregación, mientras que, por otro lado, la enumeración de las características de cada conjunto de entidades se estableció en forma general.
- (f) Indicadores presentados en los Cuadros 1 y 5 del Anexo Estadístico: 1. (Integración de liquidez en BCRA en moneda nacional y extranjera + Otras disponibilidades en moneda nacional y extranjera + Saldo acreedor neto por operaciones de pases de las entidades financieras contra el BCRA utilizando LEBAC y NOBAC) / Depósitos totales; 2. (Posición en títulos públicos sin LEBAC ni NOBAC + Préstamos al sector público + Compensación a recibir + Títulos de deuda y Certificados de participación en fideicomisos financieros con título público de subyacente + Créditos diversos al sector público) / Activo total; 3. Créditos al sector privado / Activo total; 4. Cartera irregular del sector privado no financiero / Financiaciones al sector privado no financiero; 5. (Financiaciones al sector privado irregular Previsiones de las financiaciones al sector privado) / Patrimonio neto. La cartera irregular incluye las financiaciones clasificadas en situación 3, 4, 5 y 6; 6. Resultado acumulado anual / Activo neteado promedio mensual % anualizado; 7. Resultado acumulado anual / Patrimonio neto promedio mensual % anualizado; 8. (Margen financiero (Resultado por intereses + Ajustes CER y CVS + Resultado por títulos valores + Diferencias de cotización + Otros resultados financieros) + Resultados por servicios) / Gastos de administración acumulado anual; 9a. Integración de capital (RPC) / Activos ponderados por riesgos totales según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos (Com. “A” 5369). Incluye franquicias; 9b. Integración de capital (RPC) / Activos ponderados por riesgo de crédito. Incluye franquicias; 10a. Integración de capital Nivel 1 (Patrimonio neto básico – Cuentas deducibles del patrimonio neto básico) / Activos ponderados por riesgos totales según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos (Com. “A” 5369); 10b. Integración de capital Nivel 1 (Patrimonio neto básico – Cuentas deducibles totales) / Activos ponderados por riesgo de crédito; 11. (Integración de capital Exigencia de capital) / Exigencia de capital. Incluye franquicias.

Glosario

%a.: porcentaje anualizado.

%i.a.: porcentaje interanual.

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

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

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

APR: Activos Ponderados por Riesgos Totales.

APRc: Activos Ponderados por Riesgo de Crédito.

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

Coefficiente de liquidez: Activos líquidos en porcentaje de los depósitos totales.

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

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

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

Diversos: utilidades diversas (incluyendo, entre otros, a las ganancias por participaciones permanentes, créditos recuperados y 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 títulos valores, 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 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 (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual							Primeros 8 meses		Mensual			Últimos
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2015	jun-15	jul-15	ago-15	12 meses
Margen financiero	20.462	28.937	35.490	43.670	61.667	88.509	130.405	87.977	104.725	12.761	13.871	13.994	147.153
Resultado por intereses	9.573	14.488	17.963	24.903	38.365	50.336	65.206	40.808	50.345	6.316	6.840	6.429	74.742
Ajustes CER y CVS	2.822	1.196	2.434	1.725	2.080	2.153	4.402	3.299	1.892	227	224	250	2.994
Diferencias de cotización	2.307	2.588	2.100	3.025	4.127	11.287	13.812	12.451	4.328	608	556	623	5.689
Resultado por títulos valores	4.398	11.004	13.449	14.228	17.356	22.280	44.198	27.641	51.303	6.001	6.691	7.196	67.860
Otros resultados financieros	1.362	-339	-457	-211	-261	2.454	2.786	3.777	-3.142	-391	-440	-504	-4.132
Resultado por servicios	10.870	13.052	16.089	21.391	28.172	36.503	47.972	30.233	38.844	5.276	5.495	5.150	56.583
Cargos por incobrabilidad	-2.839	-3.814	-3.267	-3.736	-6.127	-9.349	-10.857	-7.136	-7.940	-1.047	-785	-925	-11.661
Gastos de administración	-18.767	-22.710	-28.756	-36.365	-47.318	-60.722	-83.117	-52.228	-70.807	-10.750	-9.504	-9.224	-101.697
Cargas impositivas	-2.318	-3.272	-4.120	-6.047	-8.981	-13.916	-19.586	-12.628	-15.610	-1.964	-2.106	-2.173	-22.568
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-1.757	-262	-214	-336	-338	-377	-906	-665	-435	-55	-53	-57	-676
Amortización de amparos	-994	-703	-635	-290	-274	-128	-81	-52	-37	-6	-5	-4	-66
Diversos	1.441	918	2.079	2.963	2.475	2.576	4.473	3.867	4.367	1.150	704	307	4.973
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	6.100	12.145	16.665	21.251	29.276	43.094	68.302	49.369	53.108	5.365	7.616	7.068	72.041
Impuesto a las ganancias	-1.342	-4.226	-4.904	-6.531	-9.861	-13.951	-22.365	-15.945	-18.557	-1.880	-2.914	-2.468	-24.977
Resultado total²	4.757	7.920	11.761	14.720	19.415	29.143	45.937	33.424	34.552	3.485	4.702	4.599	47.064
Resultado ajustado ³	7.508	8.885	12.610	15.345	20.027	29.649	46.925	34.142	35.023	3.545	4.760	4.661	47.806
Indicadores anualizados - En % del activo neteado													
Margen financiero	6,7	8,6	8,5	8,0	9,2	10,3	11,7	12,3	11,3	10,6	11,4	11,3	11,0
Resultado por intereses	3,1	4,3	4,3	4,6	5,7	5,9	5,8	5,7	5,4	5,3	5,6	5,2	5,6
Ajustes CER y CVS	0,9	0,4	0,6	0,3	0,3	0,3	0,4	0,5	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Diferencias de cotización	0,8	0,8	0,5	0,6	0,6	1,3	1,2	1,7	0,5	0,5	0,5	0,5	0,4
Resultado por títulos valores	1,4	3,3	3,2	2,6	2,6	2,6	4,0	3,9	5,5	5,0	5,5	5,8	5,1
Otros resultados financieros	0,4	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,3	0,2	0,5	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,3
Resultado por servicios	3,6	3,9	3,8	3,9	4,2	4,3	4,3	4,2	4,2	4,4	4,5	4,1	4,2
Cargos por incobrabilidad	-0,9	-1,1	-0,8	-0,7	-0,9	-1,1	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,6	-0,7	-0,9
Gastos de administración	-6,1	-6,7	-6,9	-6,7	-7,0	-7,1	-7,4	-7,3	-7,6	-8,9	-7,8	-7,4	-7,6
Cargas impositivas	-0,8	-1,0	-1,0	-1,1	-1,3	-1,6	-1,8	-1,8	-1,7	-1,6	-1,7	-1,7	-1,7
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Amortización de amparos	-0,3	-0,2	-0,2	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Diversos	0,5	0,3	0,5	0,5	0,4	0,3	0,4	0,5	0,5	1,0	0,6	0,2	0,4
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	2,0	3,6	4,0	3,9	4,3	5,0	6,1	6,9	5,7	4,5	6,2	5,7	5,4
Impuesto a las ganancias	-0,4	-1,3	-1,2	-1,2	-1,5	-1,6	-2,0	-2,2	-2,0	-1,6	-2,4	-2,0	-1,9
Resultado total²	1,6	2,3	2,8	2,7	2,9	3,4	4,1	4,7	3,7	2,9	3,8	3,7	3,5
Resultado ajustado ³	2,5	2,6	3,0	2,8	3,0	3,5	4,2	4,8	3,8	3,0	3,9	3,8	3,6
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	17,2	29,5	34,5	36,5	38,8	43,7	48,6	55,2	45,3	35,8	49,5	44,8	42,8
Resultado total / Patrimonio neto ²	13,4	19,2	24,4	25,3	25,7	29,5	32,7	37,4	29,5	23,3	30,6	29,2	28,0

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

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

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

Fuente: BCRA

Cuadro 4 | Calidad de cartera

En porcentaje	dic 05	dic 06	dic 07	dic 08	dic 09	dic 10	dic 11	dic 12	dic 13	ago 14	dic 14	jul 15	ago 15
Cartera irregular total	5,2	3,4	2,7	2,7	3,0	1,8	1,2	1,5	1,5	1,9	1,8	1,7	1,7
Previsiones / Cartera irregular	115	108	115	117	115	148	176	144	150	139	142	143	144
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,8	-0,3	-0,4	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,7	-0,8	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,6	-0,9	-1,6	-1,8	-1,7	-3,6	-4,6	-3,4	-3,7	-3,0	-3,1	-3,0	-3,0
Al sector privado no financiero	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,4	1,7	1,7	2,1	2,0	1,9	1,8
Previsiones / Cartera irregular	115	108	114	116	112	143	171	141	148	137	140	141	142
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-1,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,4	-0,9	-1,0	-0,7	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-4,3	-3,1	-3,5	-2,8	-2,9	-2,9	-2,9

Fuente: BCRA

¹ Datos disponibles en planilla de cálculo y por grupos homogéneos de entidades financieras en http://www.bcr.gov.ar/Pdfs/Publicaciones/InfBanc_Anexo.xls