

Informe sobre Bancos

Octubre de 2013



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Octubre de 2013

Año XI, N° 2



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. 9	 	V. Solvencia
Pág. 11	 	Novedades normativas
Pág. 12	 	Metodología y glosario
Pág. 14	 	Anexo estadístico

Nota | se incluye información de Octubre de 2013 disponible al 28/11/13. 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 Diciembre de 2013

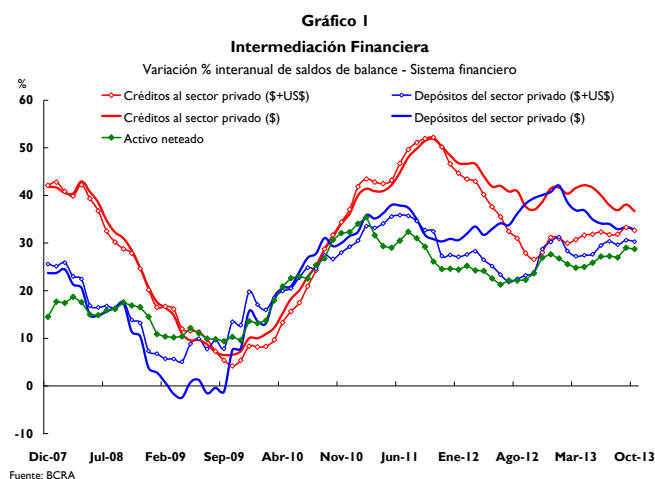
Para comentarios, consultas o suscripción electrónica: analisis.financiero@bcra.gob.ar

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

Síntesis

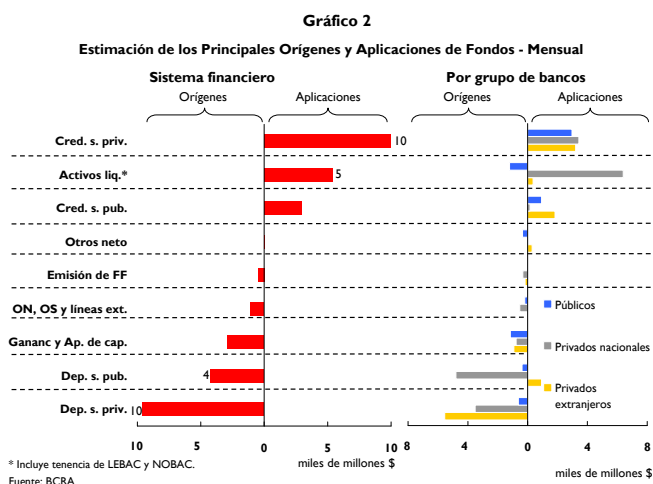
- **En octubre los niveles de intermediación del sistema financiero con empresas y familias aumentaron a partir del crecimiento de los préstamos y depósitos denominados en moneda nacional.** La operatoria de las entidades financieras se efectuó en un marco de adecuados niveles de liquidez y de solvencia. Se registró también una expansión de la infraestructura para la provisión de servicios financieros en el tercer trimestre, con incrementos en el empleo, en la cantidad de cajeros y de sucursales.
- **En el mes los préstamos en pesos al sector privado se expandieron 2,3% (36,7% i.a.) influenciados por los factores estacionales que inciden en el uso de las tarjetas de crédito.** El financiamiento total (en pesos y dólares) creció 2,1% (32,7% i.a) en el período, con aumentos de 0,8% (33,9% i.a.) en el crédito a empresas y de 3,7% (31,4% i.a.) en los préstamos a las familias.
- El BCRA continúa promoviendo el financiamiento bancario a las empresas a través de la **Línea de Créditos para la Inversión productiva (LCIP)**. Desde su implementación —en la segunda parte de 2012— hasta el momento se desembolsaron cerca de \$42.000 millones. De forma complementaria, a través del **Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario (PFPPB)**, esta Institución lleva adjudicados más de \$7.600 millones entre catorce entidades financieras, acreditándose efectivamente casi 76% de este total a las empresas.
- **En el mes, la irregularidad del crédito al sector privado se mantuvo en torno a 1,8% del total de financiaciones.** El ratio de morosidad de los préstamos a los hogares se redujo levemente en el período hasta 2,8%, mientras que el sector productivo mantuvo estable su coeficiente de irregularidad en 1%. El sistema financiero continuó exhibiendo elevados niveles de previsionamiento, con una cobertura de la cartera irregular que alcanzó 137,5%.
- **El saldo de balance de los depósitos totales en pesos en el sistema financiero aumentó 2% en octubre (30,1% i.a.),** con una tasa de crecimiento mensual similar en las imposiciones del sector privado (32,8% i.a.) y del sector público (23,7% i.a.). Entre las colocaciones del sector privado en pesos, se destacó el incremento de aquéllas que son a plazo (3,7% ó 39,7% i.a.). El saldo de balance de los depósitos totales (incluyendo pesos y dólares) presentó una mejora de 2% (28,2% i.a.) en el período.
- **La liquidez (pesos y dólares) del sistema financiero en relación a los depósitos totales se ubicó en 24,8% en octubre,** 0,1 p.p. por encima del valor del mes pasado. En tanto, **el indicador amplio de liquidez** (que incluye además las tenencias de LEBAC y NOBAC) **se situó en 38,1% de los depósitos totales,** sin presentar modificaciones con respecto a septiembre. Ambos ratios de liquidez acumularon una reducción interanual de 1,1 p.p. Por su parte, **la cobertura de los pasivos de corto plazo con activos líquidos en sentido amplio alcanzó 43,7% al cierre del tercer trimestre** (última información disponible), levemente inferior al valor registrado doce meses atrás, aunque similar al promedio de los últimos años.
- **El patrimonio neto del sistema financiero consolidado se expandió 2,7% en el mes, acumulando una mejora de 31,8% i.a., fundamentalmente por las utilidades devengadas.** La integración de capital del conjunto de bancos se ubicó en 13,5% de los activos ponderados por riesgo de crédito (APR) en el período, mientras que la integración de capital Nivel 1 representó 12,2% de los APR. **En octubre el exceso de integración de capital regulatorio para el conjunto de entidades representó 73,3% de la exigencia normativa.**
- En el mes las ganancias devengadas por el sistema financiero se ubicaron en 3,8%a. del activo, siendo levemente inferiores a las de septiembre pasado. **En 10 meses de 2013 el conjunto de entidades financieras acumuló un ROA de 3,1%a., siendo 0,2 p.p. superior al registrado en el mismo período de 2012.** En términos interanuales todos los grupos de bancos mejoraron sus ganancias contables acumuladas.

I. Actividad

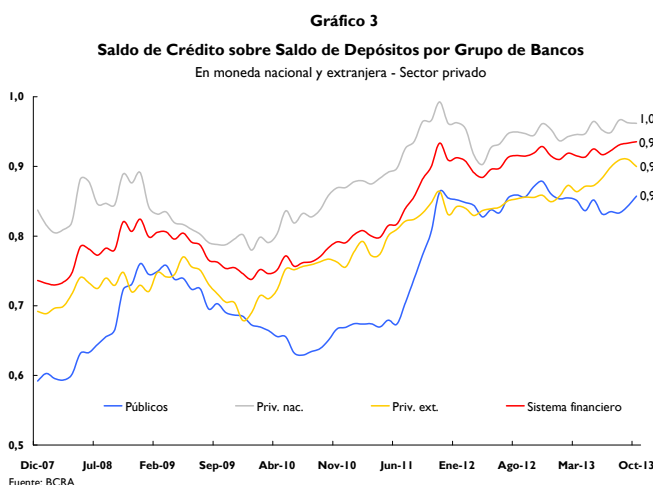


En octubre continuaron aumentando los niveles de intermediación financiera bancaria en pesos con el sector privado (ver Gráfico 1). Las financiaciones a empresas y familias en moneda nacional acumularon una mejora interanual (i.a.) de 36,7%, mientras que los depósitos de estos sectores crecieron 32,8%. Por su parte, el activo neteado del sistema financiero se incrementó 28,8% en los últimos doce meses.

En octubre el principal uso de fondos del conjunto de entidades fue el aumento del crédito al sector privado de \$10.000 millones, siendo fondeado principalmente por medio de una expansión de los depósitos de este sector de igual magnitud (ver Gráfico 2)¹. Así, el gradual aumento en los niveles de intermediación financiera con el sector privado se viene traduciendo en una mayor participación de los créditos y depósitos en el balance bancario. En el mes las financiaciones bancarias a empresas y familias totalizaron 52% del activo neteado (+1,6 p.p. respecto a octubre de 2012). Por el lado del fondeo (pasivo y patrimonio neto), los depósitos del sector privado representaron 55,4% del total (+0,7 p.p. respecto a octubre de 2012). Adicionalmente se destacó el mayor peso que adquirió el patrimonio neto dentro del fondeo total, en línea con las ganancias devengadas por el sector.



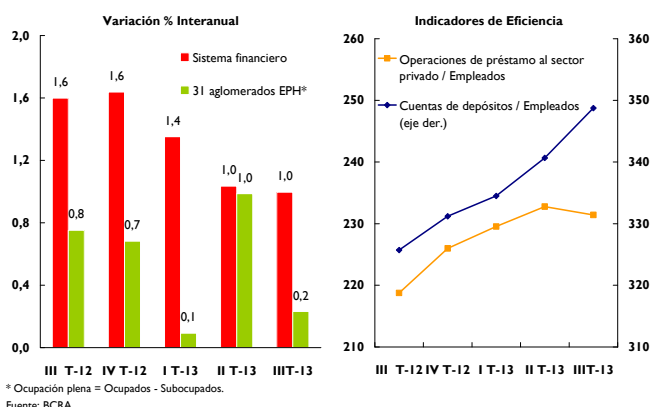
Desde niveles bajos, en los últimos años el sistema financiero ha venido expandiendo la intensidad de la intermediación de recursos. En particular, la relación entre el saldo de crédito al sector privado y el saldo de depósitos del sector privado se incrementó en los últimos doce meses y con respecto a los niveles de períodos anteriores (ver Gráfico 3). Así, por cada \$1 contabilizado en los depósitos del sector privado en octubre se correspondieron \$0,9 de préstamos a empresas y familias.



La dotación de personal del sistema financiero continuó creciendo en el tercer trimestre del año —última información disponible— hasta alcanzar 105.250 empleados. En los últimos períodos el ritmo de expansión del empleo bancario superó al evidenciado en la economía en su conjunto (ver Gráfico 4). El aumento interanual en la dotación de personal se da simultáneamente con un incremento en la cantidad de operaciones de préstamos al sector privado y de cuentas de depósito administradas por empleado. Concurrentemente, la infraestructura operativa del sistema financiero siguió expandiéndose en el último año, con aumentos de 1,6% en términos de sucursales y de 12,4% en la disponibilidad de cajeros automáticos.

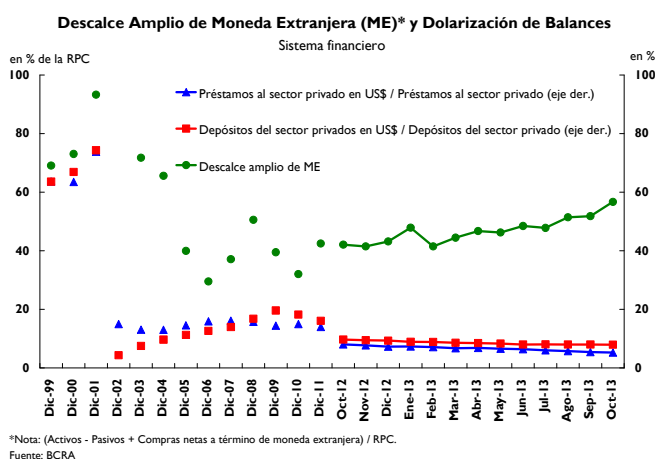
¹ En el mes también se registró un incremento de los activos líquidos —en sentido amplio—, que se fondeó principalmente con un aumento de los depósitos del sector público. Estos movimientos estuvieron explicados mayormente por un banco privado nacional de magnitud.

Gráfico 4
Empleo en Sistema Financiero



Durante octubre creció la utilización de los distintos medios de pagos alternativos al efectivo. Tanto el valor como la cantidad de cheques compensados acumularon aumentos interanuales de 27,8% y 0,4%, respectivamente. En el mes se verificó un leve incremento en la relación entre la cantidad documentos rechazados por falta de fondos y el total compensado, hasta un nivel de 1%. Por su parte, las transferencias de fondos con acreditación instantánea continuaron expandiéndose. El valor operado mediante esta herramienta aumentó 64% i.a. a octubre. Cabe mencionar que con vigencia desde septiembre el BCRA extendió el límite a partir del cual las transferencias por medios electrónicos no pueden generar costo para el cliente², pasando de \$10.000 a \$20.000.

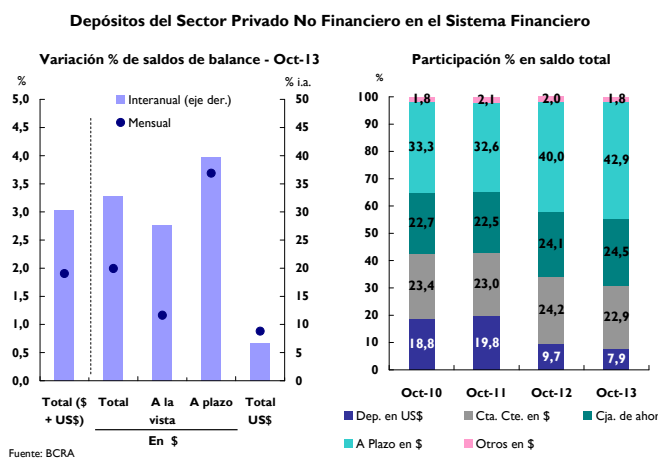
Gráfico 5



El sistema financiero agregado continuó presentando un descalce activo de moneda extranjera en sentido amplio (considerando compras netas a término de divisas sin entrega)³. En octubre este descalce se incrementó 4,9 p.p. de la RPC (Responsabilidad Patrimonial Computable) hasta 56,7%. Cabe mencionar que el conjunto de bancos opera con bajos y decrecientes niveles de dolarización de los balances bancarios: en el período el saldo de préstamos en moneda extranjera sólo representó 5,2% del crédito total al sector privado, en tanto que el saldo de los depósitos en esta denominación totalizó 7,9% del total de imposiciones del sector privado (ver Gráfico 5).

II. Depósitos y Liquidez

Gráfico 6



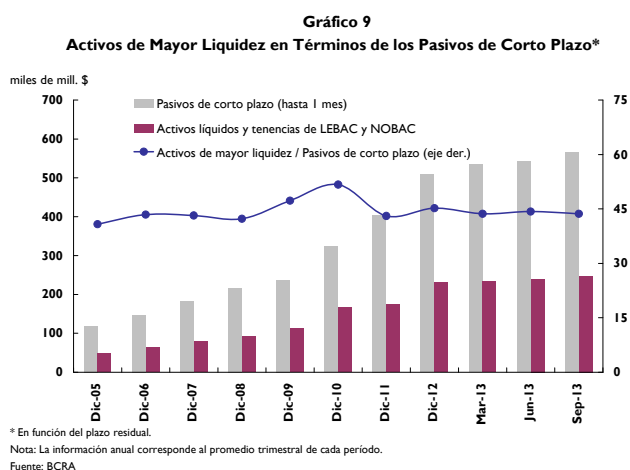
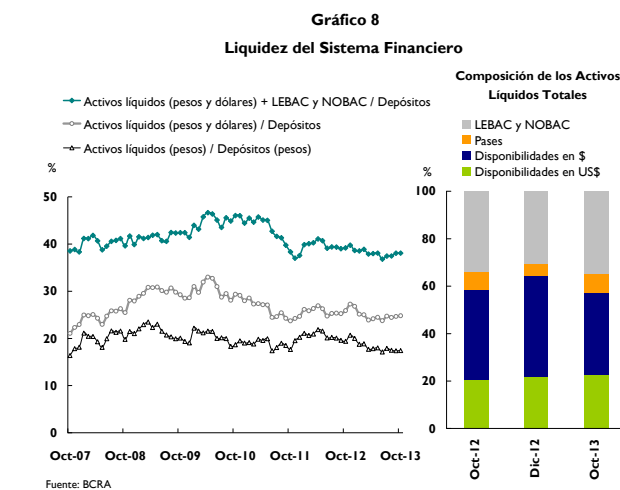
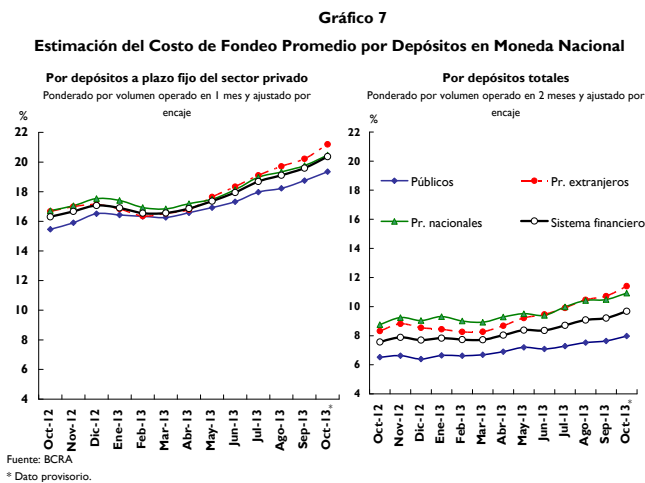
El saldo de balance de los depósitos en moneda nacional en el sistema financiero aumentó 2% en octubre (ver Gráfico 6), impulsado tanto por las imposiciones del sector público como por las del sector privado al registrar ambos conceptos una variación similar. El crecimiento de los depósitos del sector privado en pesos estuvo conducido fundamentalmente por las colocaciones a plazo, las cuales se expandieron 3,7% entre puntas del mes. Por otra parte, los depósitos en dólares⁴ del sector privado en el sistema financiero se redujeron levemente en el período. En este contexto, los depósitos totales (incluyendo pesos y dólares) mostraron un aumento mensual de 2%.

En los últimos doce meses, los depósitos en moneda nacional en el sistema financiero se expandieron a una tasa de 30,1%, con un aumento de las imposiciones del sector privado de 32,8% y del sector público de 23,7%. En el segmento de colocaciones del sector pri-

² Comunicación "A" 5473.

³ Para mayor detalle ver Capítulo V del Boletín de Estabilidad Financiera del Segundo Semestre de 2013.

⁴ En moneda de origen.



⁵ Se consideran las disponibilidades (integración de “efectivo mínimo” 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 más el saldo de las LEBAC y NOBAC no vinculadas a pases con el BCRA.

⁶ En octubre se emitieron tres fideicomisos financieros por un total de \$497 millones correspondiendo en su totalidad a securitizaciones de préstamos personales. Si el saldo de balance se corrige por estos activos securitizados durante el mes (utilizando créditos otorgados por los bancos como activos subyacentes), la variación mensual del crédito en pesos al sector privado alcanzaría a 2,4%.

vado en pesos, se destacaron los depósitos a plazo, que acumularon un crecimiento de 39,7% i.a. Como resultado del dinamismo de las cuentas a plazo, se evidenció un aumento de casi 3 p.p. de su participación en el saldo de depósitos totales del sector privado en el sistema financiero en el último año (ver Gráfico 6). El saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero (incluyendo pesos y dólares) aumentó 28,2% i.a. a octubre.

El costo de fondeo calculado a partir de los depósitos en pesos presentó un ligero incremento en octubre (ver Gráfico 7). De esta manera, el mismo se ubicaría 2 p.p. por encima del registrado un año atrás, con un mayor incremento en los bancos privados.

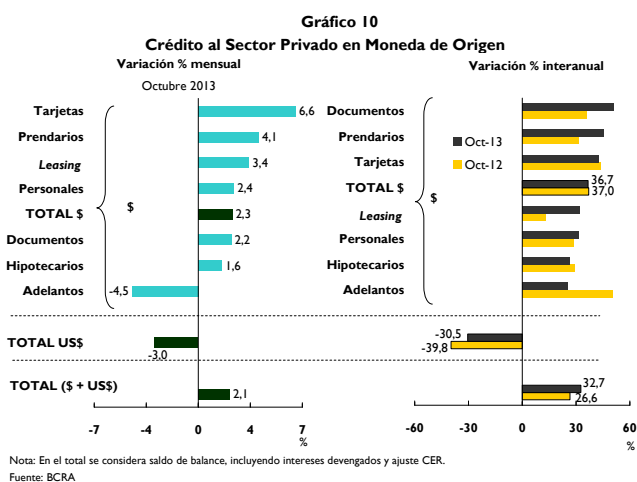
La liquidez (pesos y dólares) del sistema financiero en relación a los depósitos totales se ubicó en 24,8% en octubre, 0,1 p.p. por encima del valor del mes pasado y 1,1 p.p. por debajo del registrado hace un año (ver Gráfico 8). En tanto, **el ratio de liquidez amplió⁵ se situó en 38,1% de los depósitos totales**, sin presentar modificaciones en el mes y disminuyendo 1,1 p.p. con respecto a octubre de 2012. En cuanto a la composición de la liquidez del sistema financiero, en los últimos doce meses se evidenció una reducción de la participación de las disponibilidades en pesos, que fue compensada con disponibilidades en dólares, tenencia de LEBAC y NOBAC y pases con el BCRA.

La cobertura de los pasivos de corto plazo con activos de mayor liquidez se mantuvo en niveles similares al promedio de los últimos años durante el tercer trimestre de 2013 (última información disponible), **alcanzando a 43,7%** (ver Gráfico 9). En la comparación interanual, el indicador presentó una disminución de 1,4 p.p. debido a la mayor expansión de los pasivos con plazos residuales inferiores a los 30 días en relación a los activos de mayor liquidez.

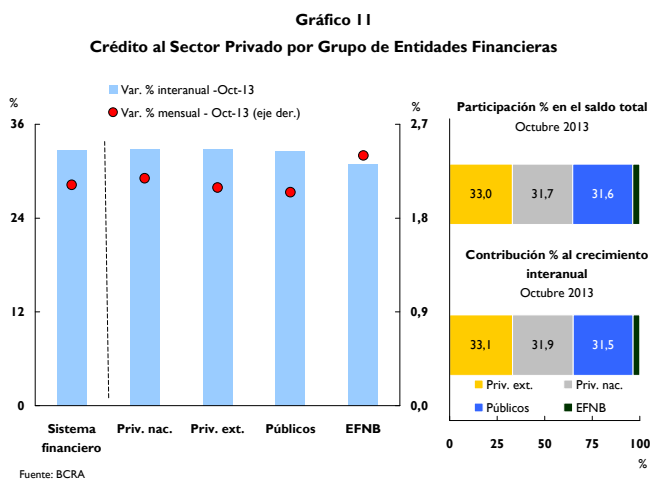
III. Financiaciones

En octubre el crédito en pesos al sector privado aumentó 2,3%⁶. El desempeño mensual fue conducido mayormente por las tarjetas, en el marco de factores estacionales (ver Gráfico 10). En tanto, los préstamos en moneda extranjera siguieron reduciéndose (-3% con respecto a septiembre). Las financiaciones totales (inclu-

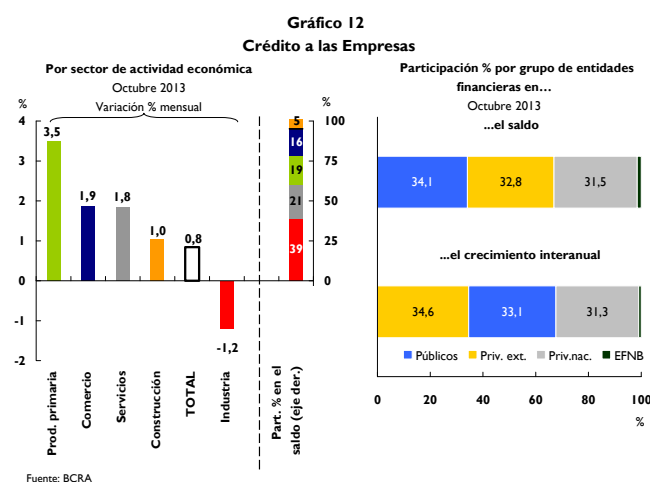
yendo moneda nacional y extranjera) al sector privado crecieron 2,1%⁷ en este lapso.



En términos interanuales los préstamos en moneda nacional canalizados a empresas y familias se expandieron 36,7%, variación similar a la observada el mismo período del año pasado. El crecimiento de las líneas en pesos estuvo dinamizado principalmente por los documentos, los prendarios y las tarjetas, verificando incrementos interanuales que superaron 40%. **La evolución positiva de las financiaciones en pesos al sector privado junto con la disminución de los préstamos en moneda extranjera llevaron a que el financiamiento total al sector privado aumente 32,7% i.a., superando en más de 6 p.p. al valor registrado en octubre de 2012.** La expansión interanual de los créditos al sector privado resultó generalizada y difundida en todos los grupos bancos (ver Gráfico 11).



Las financiaciones a empresas⁸ se incrementaron 0,8% en octubre. Los préstamos a la producción primaria presentaron la mayor variación mensual (ver Gráfico 12). **En los últimos doce meses los créditos a las firmas siguieron impulsando la expansión del financiamiento total al sector privado.** El crédito a empresas creció 33,9% i.a., en el período, casi 12 p.p. más que el registro verificado un año atrás. Los bancos privados extranjeros y los públicos contribuyeron con 68% del aumento de las financiaciones totales a las firmas en los últimos doce meses.



Desde la implementación de la **Línea de Créditos para la Inversión productiva (LCIP)** en el segundo semestre de 2012 hasta el momento, se llevan desembolsados cerca de \$42.000 millones⁹, monto que representa casi el 10% del total otorgado en pesos a personas jurídicas¹⁰ entre julio de 2012 y octubre de 2013. Como consecuencia de la LCIP, el segmento PyME aumentó su participación en el monto de préstamos en pesos otorgados a personas jurídicas (ver Gráfico 13).

De forma complementaria, en el marco del **Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario (PFPB)**, el BCRA lleva adjudicados \$7.630 millones, acreditándose efectivamente casi 76% del total (\$5.783 millones) entre catorce entidades financieras. Las financiaciones canalizadas al sector industrial continuaron presentando la mayor participación en el monto desembolsado, con un 67% del total. Más del 83% de los préstamos canalizados por medio del PFPB fueron otorgados por los bancos públicos.

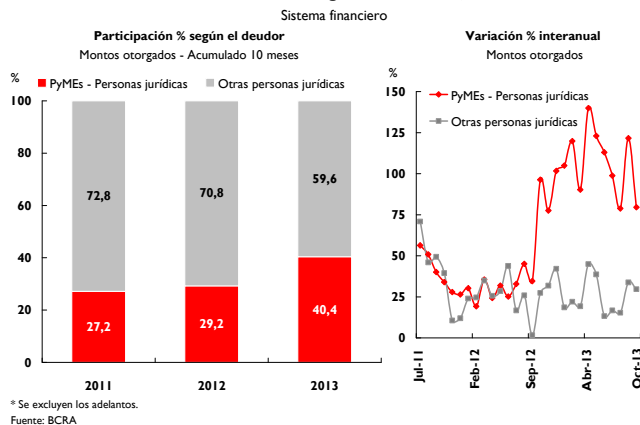
⁷ Si se corrige el saldo de balance por los activos securitizados durante octubre, el crecimiento mensual de las financiaciones totales (en pesos y en dólares) a empresas y familias ascendería a 2,2%.

⁸ Información extraída de la Central de Deudores (incluye moneda nacional y extranjera). Las financiaciones a empresas se definen aquí como aquellas otorgadas a personas jurídicas y el financiamiento comercial otorgado a personas físicas. Por su parte, se considera préstamos a familias a aquellos otorgados a personas físicas, excepto que tengan destino comercial.

⁹ Para más información ver Apartado 3 del Boletín de Estabilidad Financiera del Segundo Semestre de 2013.

¹⁰ Se excluyen los adelantos.

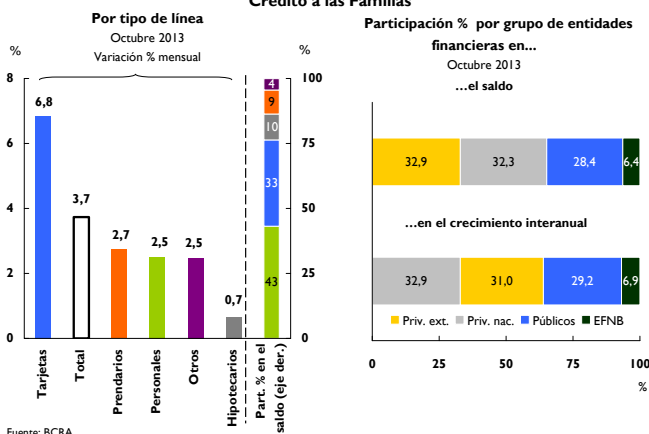
Gráfico 13
Préstamos en Pesos Otorgados a Personas Jurídicas*



Con un desempeño favorable en todas las líneas, **en octubre los préstamos a las familias se expandieron 3,7%, conducidos mayormente por las tarjetas de crédito** (ver Gráfico 14). En una comparación interanual las financiaciones a los hogares aumentaron 31,4%, con un destacado dinamismo de los créditos al consumo (personales y tarjetas), los cuales explicaron más de 82% del incremento del financiamiento total a los hogares en los últimos doce meses. Si bien los préstamos otorgados por los bancos públicos y por las EFNB verificaron el mayor crecimiento interanual relativo, la banca privada continuó explicando la mayor parte del aumento de los créditos a las familias.

Dada la evolución de las tasas de interés activas y del costo del fondeo, **los niveles actuales de spreads de las operaciones en moneda nacional fueron levemente superiores a los verificados en octubre de 2012 en casi todos los grupos de entidades financieras** (ver Gráfico 15).

Gráfico 14
Crédito a las Familias



IV. Calidad de cartera

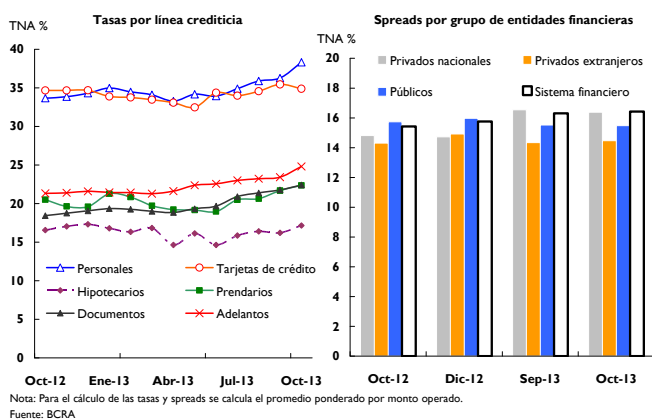
El ratio de irregularidad del crédito al sector privado se mantuvo en 1,8% del total de financiaciones en octubre. Este nivel resulta inferior a registrado a mediados de año y se encuentra en línea con el evidenciado doce meses atrás. El descenso en el ratio de mora de los últimos meses se debió principalmente al desempeño del crédito a las familias (ver Gráfico 16) y se registró en todos los grupos de entidades financieras.

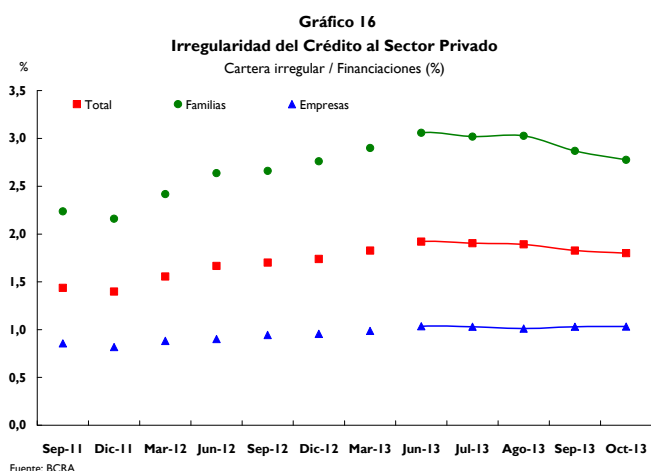
Durante el mes la irregularidad de los préstamos a empresas se ubicó en 1% del total de la cartera, nivel que se mantiene estable desde hace doce meses (ver Gráfico 17). En términos interanuales la evolución sectorial de la morosidad del financiamiento al sector productivo mostró comportamientos levemente heterogéneos, con reducciones en el comercio y en las empresas prestadoras de servicios y leves incrementos en el resto de los segmentos.

En octubre la irregularidad de los préstamos a las familias se redujo ligeramente, hasta alcanzar 2,8% del crédito. Esto se debió a que el crecimiento mensual del financiamiento a los hogares fue relativamente mayor al de la cartera en situación irregular. Si bien todas las líneas de crédito mostraron reducciones en sus ratios de irregularidad, fueron principalmente las tarjetas de crédito las que impulsaron el descenso en el coeficiente de mora (ver Gráfico 17). Las EFNB y los bancos privados extranjeros mostraron caídas en la morosidad de los créditos a los hogares con respecto a septiembre.

Las financiaciones al sector privado cubiertas con garantías preferidas —permanecieron con una partici-

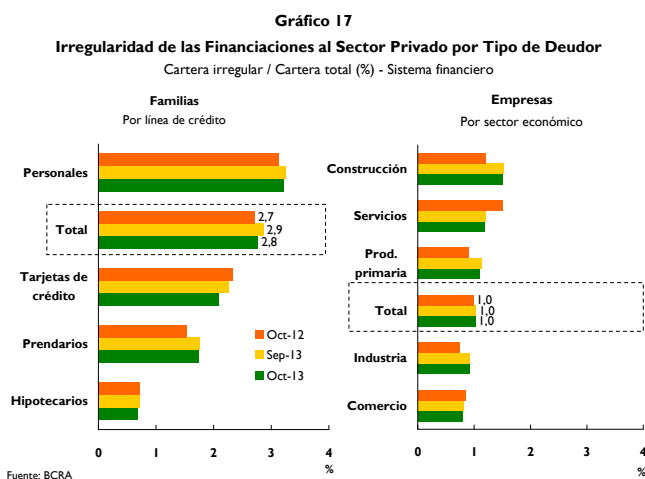
Gráfico 15
Tasas de Interés Activas y Spreads Operados en Pesos





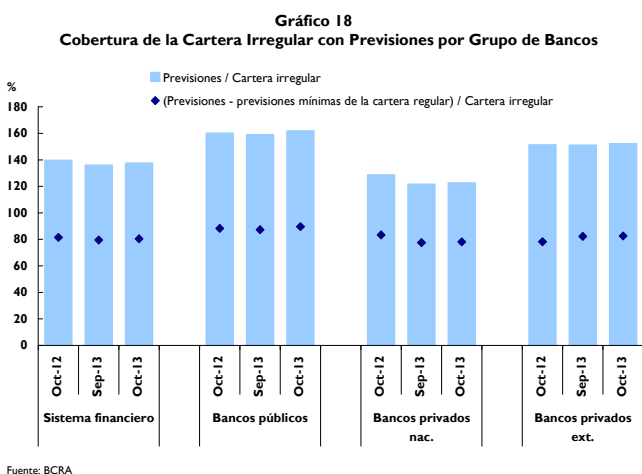
pación de 16,7% del total— **mantuvieron su ratio de irregularidad en 1,2% en el mes**, mientras que la correspondiente al crédito sin dichos avales permaneció en 1,9%, evidenciando en ambos casos niveles semejantes a los de octubre de 2012.

La cobertura de la cartera irregular del sector privado con provisiones continuó incrementándose en octubre, alcanzando 137,5% de las financiaciones (ver Gráfico 18). Excluyendo las provisiones mínimas normativas correspondientes a la cartera regular, el ratio de cobertura alcanzaría 80,5% a nivel agregado, valor que excede ampliamente a las provisiones mínimas exigidas sobre el financiamiento en situación irregular (49,2%). De esta manera el sistema financiero continúa mostrando elevados niveles de provisionamiento.



V. Solvencia

El patrimonio neto del sistema financiero consolidado se incrementó 2,7% en octubre, acumulando una expansión de 31,8% i.a. (ver Gráfico 19). El aumento del patrimonio neto continua siendo impulsado fundamentalmente por los beneficios contables. Por su parte, en el mes una entidad financiera privada distribuyó dividendos por un monto equivalente a \$70 millones. Como el activo bancario registró un incremento relativamente menor al evidenciado en el patrimonio neto —tanto mensual como interanualmente—, el ratio de apalancamiento se redujo levemente.



La integración de capital regulatorio del sistema financiero alcanzó 13,5% de los activos ponderados por riesgo totales (APR) en octubre, aumentando levemente respecto al mes pasado. La integración de capital Nivel 1 representó 12,2% de los APR. Por su parte, **en el mes el exceso de integración de capital en relación a lo establecido por la norma se ubicó en 73,3% para el conjunto de entidades, 10 p.p. más que en octubre de 2012.**

En octubre las ganancias contables del sistema financiero se ubicaron en 3,8%a. del activo, reduciéndose levemente con respecto al mes pasado. La caída mensual de las ganancias fue explicada principalmente por un menor margen financiero. De esta manera, **en los primeros diez meses del año los beneficios devengados por el conjunto de bancos ascendieron a 3,1%a. del activo** (ver Gráfico 20), **0,2 p.p más que en el mismo periodo de 2012.** En términos interanuales todos los grupos de bancos mejoraron sus ganancias contables acumuladas.

El margen financiero de los bancos se redujo 0,8 p.p. del activo hasta 10,6%a. en octubre (ver Gráfico 21), principalmente por los menores resultados por títulos va-

Gráfico 19
Evolución del Patrimonio Neto y Apalancamiento
Sistema financiero consolidado

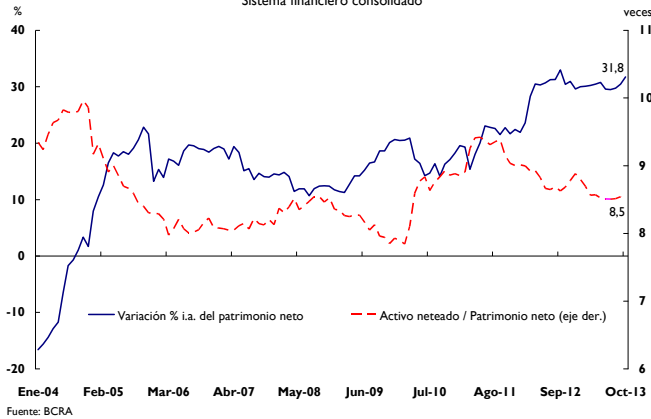
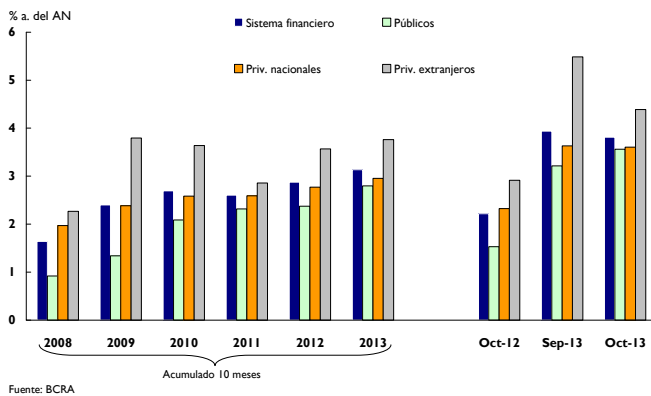


Gráfico 20
Rentabilidad por Grupo de Bancos
En % anualizado del activo neteado

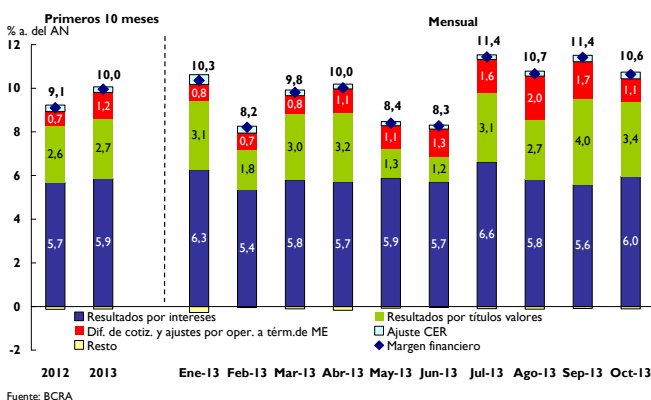


lores y por los conceptos vinculados con la evolución del mercado cambiario (específicamente aquellas relacionadas con los ajustes por operaciones a término de moneda extranjera). Estas variaciones fueron compensadas parcialmente por una mejora mensual de los ingresos netos por intereses. Por su parte, **en lo que va del año el margen financiero alcanzó 10%a. del activo, 0,9 p.p. más que en los primeros diez meses del 2012**, aumento explicado por una mejora generalizada de sus componentes. En el período, todos los grupos de bancos incrementaron interanualmente su margen financiero acumulado.

Los resultados por servicios del sistema financiero se ubicaron en 4,3% a. del activo en el mes, aumentando levemente con respecto a septiembre, movimiento conducido por los bancos públicos y privados nacionales. Así, **en el acumulado del año los ingresos por servicios se ubicaron en línea con el nivel mensual, creciendo moderadamente en relación a los primeros 10 meses del 2012**, liderado por los bancos privados extranjeros.

Los gastos de administración del sistema financiero se ubicaron en 6,9%a. del activo en octubre, levemente por encima del registro del mes pasado. **En el acumulado del año estos egresos llegaron a 7,1%a. del activo, aumentando ligeramente con respecto al mismo período del año pasado**. Por su parte, **los cargos por incobrabilidad disminuyeron mensualmente 0,2 p.p. del activo en octubre hasta 0,8%a.**, situación observada tanto en los bancos públicos como privados. En términos interanuales, los cargos por incobrabilidad acumulados mostraron un ligero incremento hasta 1%a. del activo, reflejado principalmente en los bancos privados extranjeros.

Gráfico 21
Margen Financiero
En % anualizado del activo neteado - Sistema financiero



Novedades normativas

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

Comunicación “A” 5485 – 04/10/13

El Banco Central evaluará las resoluciones finales dictadas por la Unidad de Información Financiera (UIF), que impliquen sanciones para las personas físicas y jurídicas. Asimismo, se dispone que las solicitudes de apertura de nuevas sucursales o expansión de actividades deban ser acompañadas de un plan de mitigación del riesgo de lavado de activos y de financiamiento del terrorismo. Por su parte, se resuelve que las entidades no podrán distribuir resultados cuando registren sanciones de la UIF que este Banco Central —en el marco de los procedimientos previstos en las normas sobre “Distribución de resultados”— pondere como significativas.

Comunicación “A” 5489 – 25/10/13

Se modifica la norma sobre “Adelantos del Banco Central a las entidades financieras con destino a financiaciones al sector productivo” en lo que respecta a las garantías. A partir de este cambio se permitirá que hasta el límite de 25% del importe de las garantías exigidas por todas las operaciones vigentes de la entidad con el Banco Central con destino a financiaciones al sector productivo —que deben representar al menos el 125% del saldo adeudado de los adelantos— se integre con los siguientes activos: i) instrumentos de regulación monetaria del Banco Central de la República Argentina; y/o ii) títulos públicos provinciales o de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, en la medida en que se trate de especies incluidas en el listado de volatilidades difundido por esta Institución. Complementariamente, se introducen adecuaciones en lo referido al tratamiento a dispensarse en caso de la utilización indebida por parte de las entidades y/o los prestatarios de los recursos que les hubiesen sido asignados. En tales casos se prevé que esta Institución debitará de la cuenta corriente de la entidad, además del interés punitivo, el monto del capital adeudado originado en la operación en la cual se detectó el incumplimiento en la utilización de los fondos, que se considerará de plazo vencido y el interés proporcional devengado desde el cierre del mes anterior hasta la fecha de la referida toma de conocimiento. Por su parte, se modifica lo previsto para los proyectos que no cumplan con los términos y condiciones que oportunamente posibilitaron su inclusión en el Programa, estableciéndose que además de considerarse la financiación como de plazo vencido, será de aplicación lo mencionado previamente. Finalmente, se incorpora la obligación para la entidad financiera de que cuando verifique que el prestatario utilizó los recursos contraviniendo las especificaciones de este régimen, deba notificar de inmediato tal situación a este Banco Central.

Comunicación “A” 5491 – 31/10/13

Se dispone la suspensión hasta el 31/12/13 de la aplicación de las disposiciones establecidas en las normas sobre “Protección de los usuarios de servicios financieros”, referido a cargos y comisiones no admitidos por contratación y administración de seguros, por generación de resumen de cuenta o envío de resumen de cuenta virtuales y por evaluación, otorgamiento y administración de financiaciones, para los contratos de préstamos prendarios celebrados hasta el 30/09/13.

Metodología

- (a) La información sobre balance de saldos corresponde al Régimen Informativo Contable Mensual (balances no consolidados). A fines de calcular los datos del agregado del sistema, para el caso de información sobre saldos se repite la última información disponible de aquellas entidades sin datos para el mes de referencia. Por su parte, para el análisis de rentabilidad se considera exclusivamente a aquellas entidades con datos disponibles para el mes en cuestión.
- (b) Debido a eventuales faltantes de información para ciertos bancos al momento de la redacción del Informe, y dada la posibilidad de que existan posteriores rectificaciones a los datos presentados por las entidades financieras, la información presentada –en particular, aquella correspondiente al último mes mencionado- resulta de carácter provisorio. De esta manera, y en tanto se utiliza siempre la última información disponible, los datos correspondientes a períodos anteriores pueden no coincidir con lo oportunamente mencionado en ediciones previas del Informe, debiendo considerarse la última versión disponible como de mejor calidad.
- (c) Salvo que se exprese lo contrario, los datos de depósitos y préstamos se refieren a información de balance y no necesariamente coinciden con aquellos recopilados a través del Sistema Centralizado de Requerimientos Informativos (SISCEN). Entre las diversas causas que ayudan a explicar eventuales divergencias puede mencionarse la fecha exacta tenida en cuenta para el cálculo de la variación mensual y los conceptos comprendidos en la definición utilizada en cada caso.
- (d) Los indicadores de rentabilidad se calculan sobre la base de resultados mensuales estimados a partir de la evolución del monto de resultados acumulados del ejercicio en curso. Salvo que se explicita lo contrario, los ratios de rentabilidad se encuentran anualizados.
- (e) En primera instancia, la desagregación por grupo de bancos se define en función de la participación mayoritaria en la toma de decisiones –en términos de votos en las Asambleas de accionistas-, diferenciando a las entidades de dominio privado (nacionales o extranjeras, dependiendo de la residencia) respecto de los bancos públicos. En ciertos casos, y con el objetivo de incrementar la profundidad del análisis, se identifica a las entidades privadas según el alcance geográfico y comercial de su operatoria. En este caso, se define a la banca de inversión como aquellos que se especializan en el sector de grandes corporaciones e inversores y, usualmente, no presentan un fondeo radicado en las colocaciones del sector privado. Por otro lado, a las entidades minoristas se las divide entre las que presentan una cobertura del negocio a nivel nacional, las que se localizan en zonas geográficas particulares –municipios, provincias o regiones- y las instituciones que se especializan en un nicho del negocio financiero –en general se trata de entidades de porte sistémico menor-. Finalmente, se aclara que la agrupación aquí expuesta se realizó sólo con objetivos analíticos y no representa un único criterio metodológico de desagregación, mientras que, por otro lado, la enumeración de las características de cada conjunto de entidades se estableció en forma general.
- (f) Indicadores presentados en los Cuadros 1 y 5 del Anexo Estadístico: 1.- (Integración de liquidez en BCRA en moneda nacional y extranjera + Otras disponibilidades en moneda nacional y extranjera + Saldo acreedor neto por operaciones de pases de las entidades financieras contra el BCRA utilizando LEBAC y NOBAC) / Depósitos totales; 2.- (Posición en títulos públicos sin 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 - Provisiones 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 activos, los ajustes CER y CVS, diferencias de cotización y otros resultados financieros. No incluye las partidas que recogen lo dispuesto en la Com. “A” 3911 y modificatorias.

mill.: millón o millones según corresponda.

ON: Obligaciones Negociables.

OS: Obligaciones Subordinadas.

Otros resultados financieros: ingresos por alquileres por locaciones financieras, aporte a fondo de garantía de depósitos, intereses por disponibilidades, cargos por desvalorización de préstamos, primas por venta de moneda extranjera y otros sin identificar.

PN: Patrimonio Neto.

p.p.: puntos porcentuales.

PyME: Pequeñas y Medianas Empresas.

Resultado ajustado: resultado total sin incluir la amortización de las pérdidas activadas por amparos ni los ajustes a la valuación de activos del sector público según Com. “A” 3911 y modificatorias.

Resultado consolidado: se eliminan los resultados por participaciones permanentes en entidades financieras locales. Disponible desde enero de 2008.

Resultado por títulos valores: incluye resultados por títulos públicos, participaciones transitorias, obligaciones negociables, obligaciones subordinadas, opciones y por otros créditos por intermediación financiera. En el caso de los títulos públicos recoge los resultados devengados en concepto de renta, diferencias de cotización, acrecentamiento exponencial en función de la tasa interna de retorno (TIR) y ventas, además del cargo por las provisiones por riesgo de desvalorización.

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

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

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

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

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

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

TNA: Tasa nominal anual.

US\$: dólares estadounidenses.

Anexo estadístico¹ | Sistema Financiero

Cuadro 1 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Oct 2012	Dic 12	Sep 2013	Oct 2013
1.- Liquidez	20,1	22,5	23,0	27,9	28,6	28,0	24,7	25,9	26,8	24,7	24,8
2.- Crédito al sector público	31,5	22,5	16,3	12,7	14,4	12,1	10,7	9,8	9,7	8,9	8,8
3.- Crédito al sector privado	25,8	31,0	38,2	39,4	38,3	39,8	47,4	48,3	49,5	49,8	49,6
4.- Irregularidad de cartera privada	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,4	1,8	1,7	1,8	1,8
5.- Exposición patrimonial al sector privado	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-4,3	-2,9	-3,1	-2,8	-2,9
6.- ROA	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,8	2,7	2,9	2,9	3,1	3,1
7.- ROE	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	24,4	25,3	25,6	25,7	26,5	27,2
8.- Eficiencia	151	167	160	167	185	179	179	189	190	199	201
9a.- Integración de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,4	13,5
9b.- Integración de capital (riesgo de crédito)	15,3	16,9	16,9	16,9	18,8	17,7	15,6	16,9	17,1	-	-
10a.- Integración de capital Nivel I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,1	12,2
10b.- Integración de capital Nivel I (riesgo de crédito)	14,1	14,1	14,6	14,2	14,5	13,1	10,9	12,5	11,9	-	-
11.- Posición de capital	173,5	134,0	92,8	89,8	99,8	86,9	68,6	63,3	58,7	70,9	73,3

Nota: A partir de febrero de 2013 se realiza un cambio metodológico en los indicadores 9, 10 y 11, en función de la Com. "A" 5369. Entre otros cambios, se redefinen los ponderadores de riesgo para el cálculo de la exigencia de capital, se readecuan los conceptos incluidos en los distintos segmentos que componen la integración de capital de las entidades (RPC) y se incorporan límites mínimos en términos de los Activos Ponderados por Riesgos Totales (APR). En este particular, a partir del cambio normativo se considera una definición amplia de los APR, incluyendo no sólo los activos ponderados vinculados al riesgo de crédito, sino que además se consideran los activos ponderados vinculados al riesgo de mercado y operacional. Datos provisorios.

Fuente: BCRA

Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Oct 12	Dic 12	Sep-13	Oct-13	Variaciones (en %)		
									Último mes	2013	Últimos 12 meses
Activo	346.762	387.381	510.304	628.381	747.915	790.026	942.719	965.922	2,5	22,3	29,1
Disponibilidades ¹	58.676	71.067	93.085	104.389	127.952	148.254	154.947	156.077	0,7	5,3	22,0
Títulos públicos	65.255	86.318	117.951	112.906	130.200	123.491	161.029	166.931	3,7	35,2	28,2
LEBAC/NOBAC	37.093	43.867	76.948	71.050	92.172	84.057	114.109	118.012	3,4	40,4	28,0
Tenencia por cartera propia	25.652	34.748	61.855	59.664	74.124	70.569	94.088	94.898	0,9	34,5	28,0
Por operaciones de pase activo ²	11.442	9.119	15.093	11.386	18.048	13.488	20.021	23.114	15,4	71,4	28,1
Títulos privados	203	307	209	212	296	251	442	482	9,0	92,3	62,8
Préstamos	154.719	169.868	230.127	332.317	401.536	433.925	514.735	524.654	1,9	20,9	30,7
Sector público	17.083	20.570	25.907	31.346	37.226	39.951	41.632	42.566	2,2	6,5	14,3
Sector privado	132.844	145.247	199.202	291.708	354.648	383.674	460.952	470.618	2,1	22,7	32,7
Sector financiero	4.793	4.052	5.018	9.263	9.662	10.299	12.150	11.470	-5,6	11,4	18,7
Previsiones por préstamos	-4.744	-5.824	-6.232	-7.173	-8.993	-9.596	-11.620	-11.848	2,0	23,5	31,7
Otros créditos por intermediación financiera	38.152	33.498	39.009	40.805	44.402	38.769	59.777	64.528	7,9	66,4	45,3
ON y OS	912	1.146	1.433	1.657	2.024	2.255	3.709	3.887	4,8	72,3	92,0
Fideicomisos sin cotización	5.714	5.942	6.824	7.967	9.726	10.822	12.080	12.563	4,0	16,1	29,2
Bienes en locación financiera (leasing)	3.935	2.933	3.936	6.222	6.629	7.203	8.383	8.664	3,4	20,3	30,7
Participación en otras sociedades	7.236	6.711	7.921	9.123	11.219	11.682	13.855	14.326	3,4	22,6	27,7
Bienes de uso y diversos	7.903	8.239	9.071	10.111	10.742	11.251	13.021	13.341	2,5	18,6	24,2
Filiales en el exterior	3.153	3.926	3.283	3.525	4.186	4.354	5.065	5.087	0,4	16,8	21,5
Otros activos	12.275	10.337	11.943	15.944	19.746	20.441	23.086	23.680	2,6	15,8	19,9
Pasivo	305.382	339.047	452.752	558.264	660.823	699.205	831.499	851.693	2,4	21,8	28,9
Depósitos	236.217	271.853	376.344	462.517	557.940	595.764	701.635	715.517	2,0	20,1	28,2
Sector público ³	67.151	69.143	115.954	129.885	160.094	163.691	192.752	196.998	2,2	20,3	23,1
Sector privado ³	166.378	199.278	257.595	328.463	393.822	427.857	503.571	513.168	1,9	19,9	30,3
Cuenta corriente	39.619	45.752	61.306	76.804	95.368	103.192	114.330	117.278	2,6	13,7	23,0
Caja de ahorros	50.966	62.807	82.575	103.636	109.691	125.210	140.721	140.592	-0,1	12,3	28,2
Plazo fijo	69.484	83.967	104.492	135.082	174.822	183.736	230.796	238.068	3,2	29,6	36,2
Otras obligaciones por intermediación financiera	57.662	52.114	60.029	76.038	76.990	75.106	96.890	101.354	4,6	34,9	31,6
Obligaciones interfinancieras	3.895	3.251	4.201	7.947	8.211	8.329	9.831	9.120	-7,2	9,5	11,1
Obligaciones con el BCRA	1.885	270	262	1.920	3.314	3.535	4.658	4.736	1,7	34,0	42,9
Obligaciones negociables	5.984	5.033	3.432	6.856	8.613	9.101	12.311	12.887	4,7	41,6	49,6
Líneas de préstamos del exterior	4.541	3.369	3.897	6.467	5.873	4.992	4.838	5.255	8,6	5,3	-10,5
Diversos	13.974	14.891	17.426	24.137	21.790	26.280	28.384	28.446	0,2	8,2	30,5
Obligaciones subordinadas	1.763	1.922	2.165	2.065	2.603	2.647	3.076	3.163	2,8	19,5	21,5
Otros pasivos	9.740	13.159	14.213	17.644	23.290	25.688	29.899	31.659	5,9	23,2	35,9
Patrimonio neto	41.380	48.335	57.552	70.117	87.092	90.820	111.220	114.229	2,7	25,8	31,2
Memo											
Activo neteado	321.075	364.726	482.532	601.380	719.773	767.744	907.427	926.783	2,1	20,7	28,8
Activo neteado consolidado	312.002	357.118	472.934	586.805	703.743	750.598	887.496	907.423	2,2	20,9	28,9

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

Fuente: BCRA

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

Anexo estadístico¹ | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual					Primeros 10 meses		Mensual			Últimos
	2008	2009	2010	2011	2012	2012	2013	Ago-13	Sep-13	Oct-13	12 meses
Margen financiero	20.462	28.937	35.490	43.670	61.667	49.909	69.205	7.742	8.565	8.148	80.963
Resultado por intereses	9.573	14.488	17.963	24.903	38.365	31.211	40.848	4.237	4.189	4.578	48.002
Ajustes CER y CVS	2.822	1.196	2.434	1.725	2.080	1.669	1.833	163	218	234	2.245
Diferencias de cotización	2.307	2.588	2.100	3.025	4.127	3.123	7.256	1.096	869	940	8.260
Resultado por títulos valores	4.398	11.004	13.449	14.228	17.356	14.096	18.829	1.975	2.964	2.599	22.089
Otros resultados financieros	1.362	-339	-457	-211	-261	-191	438	271	324	-204	368
Resultado por servicios	10.870	13.052	16.089	21.391	28.172	22.811	29.940	3.173	3.168	3.265	35.301
Cargos por incobrabilidad	-2.839	-3.814	-3.267	-3.736	-6.127	-4.803	-6.787	-674	-769	-631	-8.111
Gastos de administración	-18.767	-22.710	-28.756	-36.365	-47.318	-38.499	-49.273	-5.122	-5.089	-5.263	-58.093
Cargas impositivas	-2.318	-3.272	-4.120	-6.047	-8.981	-7.180	-11.402	-1.566	-1.274	-1.219	-13.203
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-1.757	-262	-214	-336	-338	-276	-309	-33	-33	-32	-370
Amortización de amparos	-994	-703	-635	-290	-274	-200	-94	-8	-8	-10	-168
Diversos	1.441	918	2.079	2.963	2.475	2.249	2.123	198	364	-20	2.349
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	6.100	12.145	16.665	21.251	29.276	24.011	33.402	3.710	4.924	4.237	38.667
Impuesto a las ganancias	-1.342	-4.226	-4.904	-6.531	-9.861	-8.260	-11.620	-1.166	-1.970	-1.315	-13.222
Resultado total²	4.757	7.920	11.761	14.720	19.415	15.752	21.782	2.544	2.954	2.921	25.446
Resultado ajustado ³	7.508	8.885	12.610	15.345	20.027	16.228	22.185	2.585	2.995	2.964	25.984
Indicadores anualizados - En % del activo neteado											
Margen financiero	6,7	8,6	8,5	8,0	9,2	9,1	10,0	10,7	11,4	10,6	9,9
Resultado por intereses	3,1	4,3	4,3	4,6	5,7	5,7	5,9	5,8	5,6	6,0	5,9
Ajustes CER y CVS	0,9	0,4	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2	0,3	0,3	0,3
Diferencias de cotización	0,8	0,8	0,5	0,6	0,6	0,6	1,0	1,5	1,2	1,2	1,0
Resultado por títulos valores	1,4	3,3	3,2	2,6	2,6	2,6	2,7	2,7	4,0	3,4	2,7
Otros resultados financieros	0,4	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,1	0,4	0,4	-0,3	0,0
Resultado por servicios	3,6	3,9	3,8	3,9	4,2	4,2	4,3	4,4	4,2	4,3	4,3
Cargos por incobrabilidad	-0,9	-1,1	-0,8	-0,7	-0,9	-0,9	-1,0	-0,9	-1,0	-0,8	-1,0
Gastos de administración	-6,1	-6,7	-6,9	-6,7	-7,0	-7,0	-7,1	-7,1	-6,8	-6,9	-7,1
Cargas impositivas	-0,8	-1,0	-1,0	-1,1	-1,3	-1,3	-1,6	-2,2	-1,7	-1,6	-1,6
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
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
Diversos	0,5	0,3	0,5	0,5	0,4	0,4	0,3	0,3	0,5	0,0	0,3
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	2,0	3,6	4,0	3,9	4,3	4,4	4,8	5,1	6,6	5,5	4,7
Impuesto a las ganancias	-0,4	-1,3	-1,2	-1,2	-1,5	-1,5	-1,7	-1,6	-2,6	-1,7	-1,6
Resultado total²	1,6	2,3	2,8	2,7	2,9	2,9	3,1	3,5	3,9	3,8	3,1
Resultado ajustado ³	2,5	2,6	3,0	2,8	3,0	3,0	3,2	3,6	4,0	3,9	3,2
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	17,2	29,5	34,5	36,5	38,8	39,1	41,7	44,1	56,8	47,6	41,1
Resultado total / Patrimonio neto ²	13,4	19,2	24,4	25,3	25,7	25,6	27,2	30,2	34,1	32,8	27,1

(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	Oct 12	Dic 12	Sep-13	Oct-13
Cartera irregular total	5,2	3,4	2,7	2,7	3,0	1,8	1,2	1,6	1,5	1,6	1,6
Previsiones / Cartera irregular	115	108	115	117	115	148	176	143	144	138	140
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,8	-0,3	-0,4	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,6	-0,9	-1,6	-1,8	-1,7	-3,6	-4,6	-3,2	-3,4	-3,0	-3,1
Al sector privado no financiero	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,4	1,8	1,7	1,8	1,8
Previsiones / Cartera irregular	115	108	114	116	112	143	171	140	141	136	138
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-1,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,4	-0,9	-1,0	-0,7	-0,7	-0,6	-0,7
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-4,3	-2,9	-3,1	-2,8	-2,9

Fuente: BCRA

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

Anexo estadístico¹ | Bancos Privados

Cuadro 5 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Oct 2012	Dic 12	Sep 2013	Oct 2013
1.- Liquidez	21,5	23,7	25,7	34,1	29,8	26,0	26,7	27,2	27,6	26,4	27,1
2.- Crédito al sector público	28,5	16,3	9,5	6,3	6,1	4,7	3,4	3,0	3,1	3,1	3,0
3.- Crédito al sector privado	31,1	37,9	46,6	44,0	43,3	50,3	54,5	56,2	58,4	58,5	57,6
4.- Irregularidad de cartera privada	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	2,0	1,4	1,8	1,8	1,9	1,9
5.- Exposición patrimonial al sector privado	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-4,4	-3,0	-3,1	-2,8	-2,9
6.- ROA	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	3,2	3,0	3,2	3,2	3,3	3,4
7.- ROE	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	24,5	25,6	26,1	26,4	25,9	26,5
8.- Eficiencia	136	158	152	166	195	176	178	188	189	193	195
9a.- Integración de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,2	14,4
9b.- Integración de capital (riesgo de crédito)	17,8	18,7	19,2	18,4	22,6	20,3	16,8	18,7	18,3	-	-
10a.- Integración de capital Nivel I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,1	13,3
10b.- Integración de capital Nivel I (riesgo de crédito)	16,1	15,4	16,8	15,0	17,2	15,2	12,5	14,3	13,4	-	-
11.- Posición de capital	155,0	116,6	87,4	87,2	121,3	101,5	72,2	69,2	57,5	72,2	75,7

Nota: A partir de febrero de 2013 se realiza un cambio metodológico en los indicadores 9, 10 y 11, en función de la Com. "A" 5369. Entre otros cambios, se redefinen los ponderadores de riesgo para el cálculo de la exigencia de capital, se readecuan los conceptos incluidos en los distintos segmentos que componen la integración de capital de las entidades (RPC) y se incorporan límites mínimos en términos de los Activos Ponderados por Riesgos Totales (APR). En este particular, a partir del cambio normativo se considera una definición amplia de los APR, incluyendo no sólo los activos ponderados vinculados al riesgo de crédito, sino que además se consideran los activos ponderados vinculados al riesgo de mercado y operacional. Datos provisorios.

Fuente: BCRA

Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Oct 12	Dic 12	Sep-13	Oct-13	Variaciones (en %)		
									Último mes	2013	Últimos 12 meses
Activo	208.888	229.549	280.025	364.122	415.496	432.994	519.139	538.471	3,7	24,4	29,6
Disponibilidades ¹	37.044	43.562	49.730	58.877	70.919	85.717	89.178	92.729	4,0	8,2	30,8
Títulos públicos	29.552	47.949	48.903	50.055	52.011	43.350	55.121	60.569	9,9	39,7	16,5
LEBAC/NOBAC	23.457	31.575	34.422	34.246	40.997	30.531	40.097	43.595	8,7	42,8	6,3
Tenencia por cartera propia	12.858	27.413	31.148	23.908	30.255	27.656	29.834	30.526	2,3	10,4	0,9
Por operaciones de pase activo ²	10.598	4.161	3.274	10.338	10.742	2.874	10.263	13.069	27,3	354,7	21,7
Títulos privados	127	233	184	164	168	188	163	219	34,7	16,6	30,3
Préstamos	98.529	101.722	143.202	202.117	237.751	256.708	307.447	313.258	1,9	22,0	31,8
Sector público	6.249	1.694	1.625	1.215	1.491	1.601	1.619	1.658	2,4	3,6	11,2
Sector privado	88.426	96.790	137.308	193.126	227.890	246.560	296.421	302.661	2,1	22,8	32,8
Sector financiero	3.854	3.238	4.270	7.777	8.370	8.546	9.407	8.939	-5,0	4,6	6,8
Previsiones por préstamos	-2.871	-3.653	-3.926	-4.574	-5.829	-6.193	-7.584	-7.709	1,7	24,5	32,3
Otros créditos por intermediación financiera	25.265	21.258	20.241	29.338	27.384	18.646	34.273	38.040	11,0	104,0	38,9
ON y OS	699	734	757	796	832	988	2.239	2.347	4,8	137,5	182,2
Fideicomisos sin cotización	3.869	4.198	4.500	5.268	6.207	7.084	7.475	7.712	3,2	8,9	24,2
Bienes en locación financiera (leasing)	3.451	2.569	3.519	5.452	5.723	6.287	7.382	7.636	3,5	21,5	33,4
Participación en otras sociedades	4.538	4.067	4.934	5.998	7.518	7.920	9.684	9.944	2,7	25,6	32,3
Bienes de uso y diversos	4.926	5.096	5.808	6.663	7.116	7.592	9.170	9.452	3,1	24,5	32,8
Filiales en el exterior	-178	-202	-215	-240	0	0	0	0	-	-	-
Otros activos	8.505	6.946	7.646	10.271	12.735	12.778	14.307	14.332	0,2	12,2	12,5
Pasivo	182.596	198.438	243.766	321.123	361.679	376.774	450.506	468.057	3,9	24,2	29,4
Depósitos	135.711	154.387	198.662	253.705	296.719	317.443	371.631	384.560	3,5	21,1	29,6
Sector público ³	19.600	17.757	23.598	27.664	33.975	33.232	43.690	47.565	8,9	43,1	40,0
Sector privado ³	114.176	134.426	173.203	223.141	260.450	281.698	324.884	333.937	2,8	18,5	28,2
Cuenta corriente	30.188	35.127	46.297	57.586	72.453	77.269	85.960	89.213	3,8	15,5	23,1
Caja de ahorros	32.778	40.999	53.085	66.891	66.033	76.130	82.082	82.502	0,5	8,4	24,9
Plazo fijo	46.990	54.058	67.568	89.924	112.689	117.888	146.181	151.674	3,8	28,7	34,6
Otras obligaciones por intermediación financiera	39.298	34.235	34.427	53.973	48.355	41.780	58.549	62.411	6,6	49,4	29,1
Obligaciones interfinancieras	1.160	1.668	1.903	3.524	3.305	3.473	4.558	3.815	-16,3	9,9	15,4
Obligaciones con el BCRA	649	41	57	456	638	694	688	664	-3,6	-4,3	4,1
Obligaciones negociables	5.672	4.626	2.802	5.119	5.922	6.001	7.734	7.938	2,6	32,3	34,0
Líneas de préstamos del exterior	2.261	1.262	1.716	4.252	3.041	2.168	1.800	2.020	12,2	-6,8	-33,6
Diversos	11.125	12.015	13.849	19.059	17.655	21.087	22.178	22.594	1,9	7,1	28,0
Obligaciones subordinadas	1.759	1.918	2.148	1.948	2.204	2.253	3.053	3.140	2,8	39,4	42,5
Otros pasivos	5.828	7.897	8.528	11.497	14.402	15.297	17.272	17.945	3,9	17,3	24,6
Patrimonio neto	26.292	31.111	36.259	42.999	53.818	56.220	68.633	70.415	2,6	25,2	30,8
Memo											
Activo neteado	192.074	216.100	267.364	344.101	398.600	425.181	498.585	514.660	3,2	21,0	29,1

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

Fuente: BCRA

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

Anexo estadístico¹ | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual					Primeros 10 meses		Mensual			Últimos
	2008	2009	2010	2011	2012	2012	2013	Ago-13	Sep-13	Oct-13	12 meses
Margen financiero	12.964	19.724	21.837	27.234	38.151	30.944	41.876	4.773	5.121	4.796	49.083
Resultado por intereses	7.727	10.572	12.842	18.518	27.893	22.754	29.422	3.100	3.110	3.386	34.561
Ajustes CER y CVS	651	185	244	288	350	288	295	28	30	35	357
Diferencias de cotización	1.620	1.646	1.493	2.064	2.451	1.874	4.093	594	471	560	4.670
Resultado por títulos valores	1.637	7.343	7.464	6.358	7.426	5.985	7.329	747	1.154	987	8.770
Otros resultados financieros	1.329	-22	-205	6	31	43	737	303	356	-172	724
Resultado por servicios	7.632	9.198	11.345	15.243	20.081	16.332	21.270	2.284	2.223	2.313	25.019
Cargos por incobrabilidad	-1.863	-2.751	-2.253	-2.633	-4.416	-3.458	-4.784	-474	-496	-431	-5.742
Gastos de administración	-12.401	-14.807	-18.819	-23.821	-30.858	-25.120	-32.404	-3.352	-3.354	-3.421	-38.142
Cargas impositivas	-1.715	-2.380	-2.927	-4.300	-6.450	-5.152	-7.960	-899	-934	-884	-9.258
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-267	0	47	-40	0	0	0	0	0	0	0
Amortización de amparos	-688	-367	-441	-133	-199	-137	-45	-4	-3	-5	-108
Diversos	916	398	1.382	1.723	1.867	1.433	1.886	218	228	160	2.321
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	4.579	9.014	10.171	13.272	18.176	14.841	19.838	2.546	2.785	2.528	23.173
Impuesto a las ganancias	-1.168	-3.001	-2.733	-4.293	-6.089	-5.122	-6.996	-904	-915	-835	-7.963
Resultado total²	3.412	6.014	7.438	8.980	12.086	9.719	12.842	1.642	1.870	1.692	15.210
Resultado ajustado ³	4.367	6.381	7.832	9.153	12.285	9.856	12.888	1.646	1.874	1.697	15.317
Indicadores anualizados - En % del activo neteado											
Margen financiero	7,3	9,8	9,3	9,0	10,2	10,1	10,9	12,0	12,5	11,3	10,9
Resultado por intereses	4,4	5,3	5,5	6,1	7,4	7,4	7,7	7,8	7,6	8,0	7,7
Ajustes CER y CVS	0,4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Diferencias de cotización	0,9	0,8	0,6	0,7	0,7	0,6	1,1	1,5	1,1	1,3	1,0
Resultado por títulos valores	0,9	3,7	3,2	2,1	2,0	2,0	1,9	1,9	2,8	2,3	1,9
Otros resultados financieros	0,8	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	0,8	0,9	-0,4	0,2
Resultado por servicios	4,3	4,6	4,8	5,0	5,4	5,3	5,6	5,7	5,4	5,5	5,5
Cargos por incobrabilidad	-1,1	-1,4	-1,0	-0,9	-1,2	-1,1	-1,3	-1,2	-1,2	-1,0	-1,3
Gastos de administración	-7,0	-7,4	-8,0	-7,8	-8,2	-8,2	-8,5	-8,4	-8,2	-8,1	-8,5
Cargas impositivas	-1,0	-1,2	-1,2	-1,4	-1,7	-1,7	-2,1	-2,3	-2,3	-2,1	-2,1
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortización de amparos	-0,4	-0,2	-0,2	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Diversos	0,5	0,2	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5	0,6	0,4	0,5
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	2,6	4,5	4,3	4,4	4,9	4,8	5,2	6,4	6,8	6,0	5,1
Impuesto a las ganancias	-0,7	-1,5	-1,2	-1,4	-1,6	-1,7	-1,8	-2,3	-2,2	-2,0	-1,8
Resultado total²	1,9	3,0	3,2	3,0	3,2	3,2	3,4	4,1	4,6	4,0	3,4
Resultado ajustado ³	2,5	3,2	3,3	3,0	3,3	3,2	3,4	4,1	4,6	4,0	3,4
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	20,4	34,4	33,5	37,8	39,8	39,9	41,0	50,1	53,2	47,1	40,8
Resultado total / Patrimonio neto ²	15,2	22,9	24,5	25,6	26,4	26,1	26,5	32,3	35,7	31,5	26,8

(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 8 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	Oct 12	Dic 12	Sep-13	Oct-13
Cartera irregular total	4,4	2,9	2,2	2,5	3,1	1,9	1,3	1,8	1,7	1,8	1,8
Previsiones / Cartera irregular	103	114	123	119	116	144	168	139	140	134	135
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,1	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-0,8	-0,9	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-0,4	-1,4	-2,1	-1,9	-1,7	-3,4	-4,4	-3,1	-3,2	-2,9	-3,0
Al sector privado no financiero	6,3	3,6	2,5	2,8	3,3	2,0	1,4	1,8	1,8	1,9	1,9
Previsiones / Cartera irregular	102	114	123	118	115	143	167	137	139	133	134
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-0,1	-0,5	-0,6	-0,5	-0,5	-0,9	-0,9	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-4,4	-3,0	-3,1	-2,8	-2,9

Fuente: BCRA

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