

Informe sobre Bancos

Marzo de 2009



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Marzo de 2009

Año VI, N° 7



**BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

Contenidos

Pág. 3 | Síntesis del mes

Pág. 4 | Actividad

El sistema financiero mantiene un acotado descalce de moneda

Pág. 5 | Depósitos y liquidez

Aumentan los depósitos en moneda extranjera en un marco de elevados niveles de liquidez

Pág. 6 | Financiaciones

Crece el crédito al sector privado impulsado por las financiaciones en moneda local

Pág. 8 | Solvencia

El primer trimestre cierra con adecuados niveles de solvencia

Pág. 10 | Novedades normativas

Pág. 11 | Metodología y glosario

Pág. 13 | Anexo estadístico

Nota | se incluye información de marzo de 2009 disponible al 08/05/09. 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 18 de mayo de 2009

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

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

Síntesis del mes

- **Se mantiene la tendencia a la desaceleración en el crecimiento de la intermediación financiera doméstica, condicionada a los desarrollos de un contexto internacional de alta volatilidad. Este proceso se da en un marco de buenas condiciones de solidez del sistema financiero local, producto fundamentalmente de adecuadas posiciones de liquidez y de solvencia. No obstante, la moderación en el aumento del volumen de operaciones conjuntamente con el gradual deterioro de la calidad de la cartera de financiaciones reducen la rentabilidad del sector.**
- **El sistema financiero mantiene un acotado descalce de moneda extranjera**, el que representa menos de 30% del patrimonio neto del conjunto de entidades financieras, prácticamente la mitad que hace 4 años. La política financiera del BCRA impulsó esta evolución a partir de la implementación de una normativa prudencial dirigida a regular adecuadamente la operatoria de intermediación en moneda extranjera.
- **El saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero aumenta 1,2% en marzo**, cerrando el primer trimestre con un incremento interanual de 10%i.a. (frente a un aumento de 22%i.a. un año atrás). **El movimiento mensual fue impulsado por las colocaciones en moneda extranjera**, dado que los depósitos en pesos del sector privado cayeron transitoriamente en el mes 1,2%.
- **Las entidades financieras mantienen adecuados niveles de liquidez**, alcanzando 31% de los depósitos, con un aumento mensual de 1,2 p.p. El indicador amplio de liquidez (incluye la posición en Lebac y Nobac) se mantiene en 41,4% de los depósitos.
- **El saldo de balance del crédito al sector privado creció 1,1% en el mes**, acumulando una variación de 16%i.a., siendo 24 p.p. menor que la registrada a marzo de 2008. El saldo de balance del crédito al sector privado en pesos se incrementa casi 1% si se ajusta por la emisión mensual de fideicomisos financieros, destacándose el dinamismo de los documentos y de las líneas al consumo (personales y tarjetas de crédito).
- **Se observa un aumento gradual de la irregularidad de las financiaciones al sector privado, dentro de niveles reducidos en una perspectiva histórica.** Durante el primer trimestre de 2009 la irregularidad aumentó 0,4 p.p. hasta alcanzar un nivel de 3,5%, principalmente por lo sucedido en los créditos otorgados a los hogares (su irregularidad crece 0,6 p.p. en lo que va del año). El grado de cobertura de las financiaciones irregulares con provisiones se ubica en 123%.
- **El patrimonio neto consolidado del sistema financiero aumentó 1,7% (ó 12,7% i.a.) en el mes.** La integración de capital se ubica en 17,2% de los activos a riesgo, nivel similar al de los últimos 3 años y superior a las recomendaciones internacionales y a las exigencias locales. **El exceso de integración de capital del conjunto de entidades financieras es de 86% de la exigencia, siendo generalizada esta situación de holgura entre los bancos.**

Actividad

El sistema financiero mantiene un acotado descalce de moneda extranjera

Continúa verificándose una gradual desaceleración en el volumen de intermediación financiera de los bancos con el sector privado. El primer trimestre de 2009 cierra con tasas de expansión del crédito a las empresas y familias y de los depósitos del sector privado inferiores a las observadas en años previos (ver Gráfico 1).

El flujo de fondos estimado para el conjunto de las entidades financieras con datos de balance (excluyendo el efecto que tiene el aumento del tipo de cambio nominal sobre los saldos¹) indica que durante marzo la **reducción en la tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase** (\$2.250 millones) y los **aumentos de los depósitos en moneda extranjera del sector privado** (\$2.100 millones²) y **del sector público** (\$950 millones³) **constituyeron las principales fuentes de recursos**. Entre las aplicaciones se destacan el incremento de los activos líquidos (\$2.650 millones), la disminución de los depósitos del sector privado en pesos (\$1.750 millones) y la suba de financiamiento en moneda nacional a las familias y a las empresas (\$1.100 millones⁴).

En marzo las entidades financieras registran un incremento de 1,5% del activo neteado (ver Gráfico 2), impulsado principalmente por los bancos privados. De esta manera, **el activo neteado del sistema financiero acumula un crecimiento interanual de 10,1%, que es acompañado por una mejora en su composición**. El financiamiento al sector privado se ubica aproximadamente en 42,1% del activo neteado de los bancos en el mes (2,2 p.p. por encima del nivel observado un año atrás), más que triplicando a la exposición al sector público, que alcanza 13,5% (2,6 p.p. menos que en el mismo mes de 2008).

El descalce patrimonial de moneda extranjera del sistema financiero se mantiene estable en un nivel acotado (ver Gráfico 3). El crecimiento tanto del activo como del pasivo denominados en moneda extranjera se debió a crecimientos mensuales similares de los activos líquidos y de los depósitos. En términos del patrimonio neto se verifica una leve suba mensual del descalce, manteniéndose en línea con lo registrado a fines de 2008, en

Gráfico 1

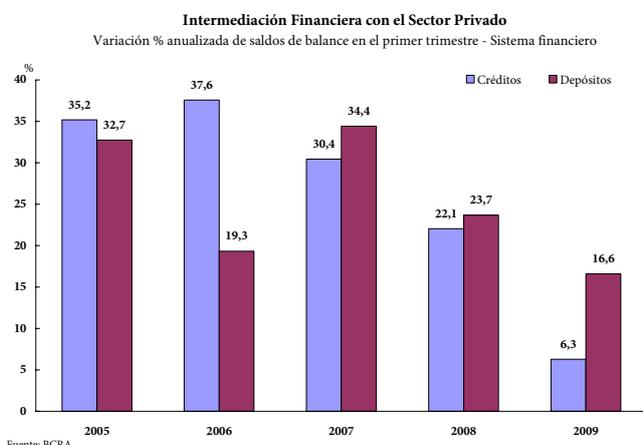


Gráfico 2

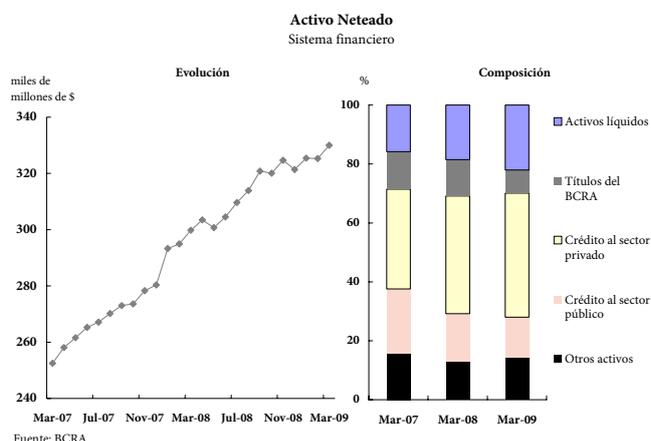
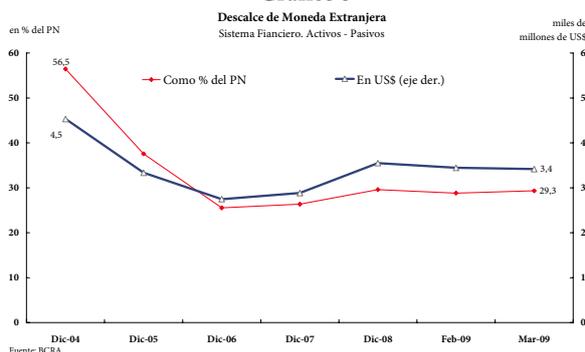


Gráfico 3



¹ En marzo, el tipo de cambio nominal peso - dólar entre puntas del mes se incrementa 4,3%.

² Equivalente a un incremento de US\$590 millones. Si no se efectuara la corrección de los saldos por el efecto que produce el incremento del tipo de cambio nominal en el mes, la variación del stock (tal como surge del balance) sería de aproximadamente \$3.500 millones.

³ Corresponde a una suba de US\$270 millones.

⁴ Se ajusta el saldo por la emisión de fideicomisos financieros del mes.

niveles que resultan casi la mitad a los registrados en 2004.

La baja exposición patrimonial al riesgo de crédito vinculado con variaciones en el tipo de cambio es en buena medida el reflejo de la política monetaria y financiera del BCRA. A partir de los cambios normativos oportunamente implementados por esta Institución, **sólo se pueden otorgar líneas de financiamiento en moneda extranjera a sujetos de crédito con ingresos correlacionados con el tipo de cambio peso-dólar.**

Depósitos y liquidez

Aumentan los depósitos en moneda extranjera en un marco de elevados niveles de liquidez

El saldo de balance de los depósitos totales del sector no financiero se incrementa 1,2% en marzo (13% para el primer trimestre anualizado, 10% i.a.). Esta variación mensual recoge los efectos del aumento del saldo de las colocaciones en moneda extranjera y de la suba en el tipo de cambio nominal, más que compensando la caída de las imposiciones en pesos. La participación de estas colocaciones totales se mantiene en alrededor de 68% del fondeo total del sistema financiero (pasivo más patrimonio neto).

El saldo de balance de los depósitos totales en pesos del sector no financiero⁵ experimentó una transitoria reducción de \$1.950 millones en marzo, que no estuvo originada en las variables fundamentales del sistema financiero⁶.

La caída de los depósitos en pesos del sector privado en el mes recoge principalmente la disminución de las imposiciones a plazo y, en menor medida, en las colocaciones a la vista. La merma de los depósitos del sector privado en pesos se da conjuntamente con cierta disminución de las tasas de interés pasivas (ver Gráfico 4), en un contexto de elevada liquidez del sistema financiero. **Cabe considerar que en abril se observó una recuperación de los depósitos del sector privado en pesos** (según Régimen Informativo SisCen, aproximadamente \$1.600 millones entre puntas de mes), fundamentalmente por la mejora de las colocaciones a la vista.

Los depósitos totales en moneda extranjera del sector no financiero aumentan US\$850 millones (8,4%) en marzo, principalmente conducidos por las colocacio-

Gráfico 4

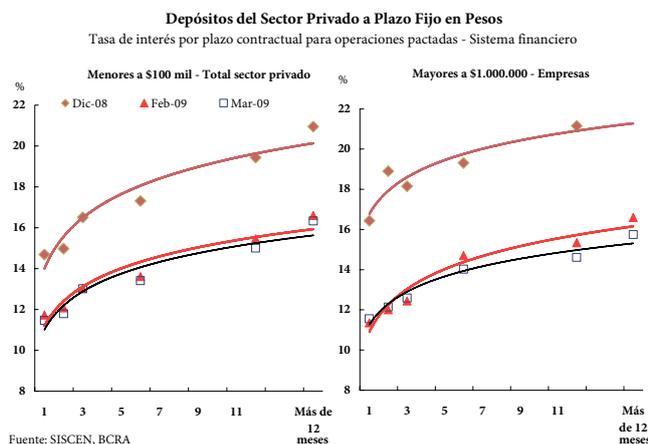
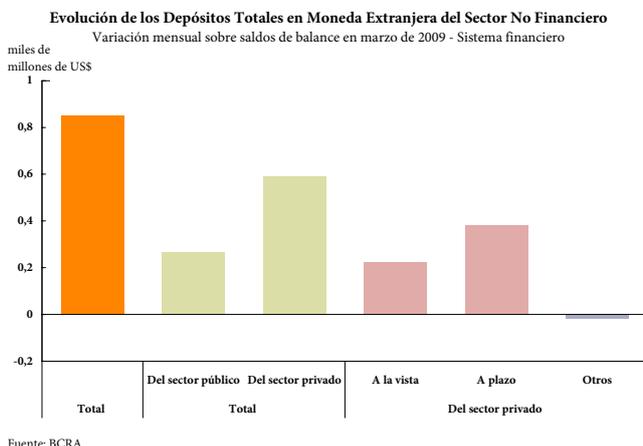


Gráfico 5

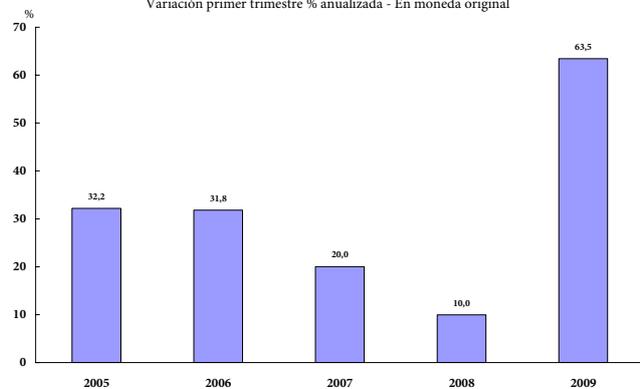


⁵ Incluye las colocaciones del sector privado, público, intereses devengados y ajustes por CER.

⁶ En abril se observó una recuperación de los depósitos totales en pesos (según Régimen Informativo SisCen, aproximadamente \$2.200 millones entre puntas de mes).

Gráfico 6

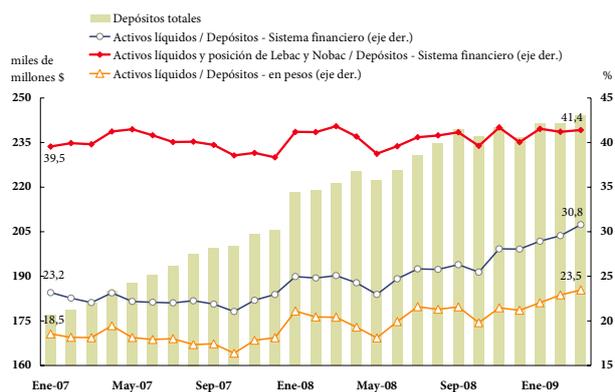
Depósitos en Moneda Extranjera del Sector Privado
Variación primer trimestre % anualizada - En moneda original



Fuente: BCRA

Gráfico 7

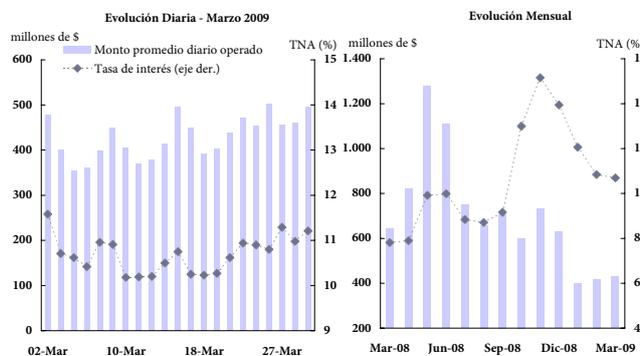
Depósitos y Liquidez



Fuente: BCRA

Gráfico 8

Mercado de Call
Operaciones en pesos



Fuente: SISGEN, BCRA

nes del sector privado (crecen US\$590 millones ó 6,9%) en caja de ahorro y a plazo (ver Gráfico 5). Los depósitos en moneda extranjera del sector privado no financiero acumulan un incremento de 63,5%. en el primer trimestre de 2009, significativamente por encima de lo verificado para estas colocaciones en años previos (ver Gráfico 6).

En el marco de la disminución del saldo de balance de las colocaciones en pesos durante marzo, los activos líquidos del sistema financiero denominados en moneda local aumentan casi \$700 millones, conducidos por el incremento de la posición neta de pases con el BCRA (\$2.400 millones), que en parte es compensado por la merma del efectivo (\$1.700 millones). Como resultado, **el indicador de liquidez en pesos del sistema financiero crece 0,6 p.p. en marzo hasta 23,5% de los depósitos totales, 3,1 p.p. más que en el mismo período de 2008** (ver Gráfico 7). **El indicador de liquidez que incluye tanto las partidas en pesos como en dólares alcanza 30,8%, con un incremento mensual de 1,2 p.p.** Por su parte, si bien se observa una la disminución de \$2.250 millones en la tenencia de Lebac y Nobac no vinculada a operaciones de pase, **el indicador de liquidez amplio de la banca (que incluye esta tenencia) crece 0,2 p.p. en el mes hasta 41,4% de los depósitos totales.**

En un escenario de alta liquidez, no hubo cambios significativos en el mercado de call. Tanto el volumen como la tasa de interés se mantuvieron reactivamente estables en el mes (ver Gráfico 8).

Financiaciones

Crece el crédito al sector privado impulsado por las financiaciones en moneda local

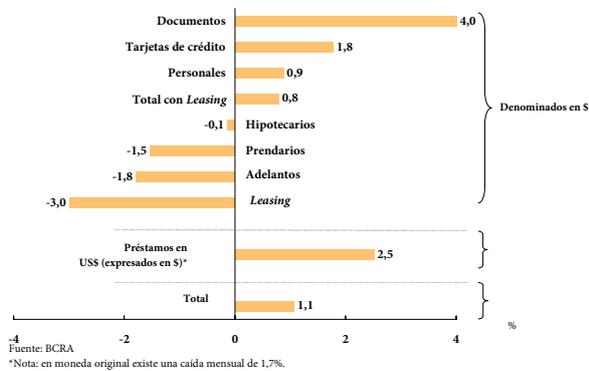
El saldo de balance del crédito al sector privado en pesos se incrementa \$900 millones (0,8%) en marzo, casi \$1.100 millones (0,9%) si se ajusta por la emisión mensual de fideicomisos financieros⁷. Se destaca el dinamismo de los documentos y de las líneas al consumo (personales y tarjetas de crédito), mientras que los adelantos y las financiaciones mediante *leasing* registran una reducción en el mes (ver Gráfico 9). Los créditos con garantía real en moneda local observan una disminución mensual explicada fundamentalmente por el comportamiento de los préstamos prendarios. A lo largo del año el crédito en pesos al sector privado verifica una suavización en su tasa de crecimiento al aumentar sólo

⁷ En marzo se registran cuatro emisiones de fideicomisos financieros por un total de \$182 millones, de los cuales \$139 millones corresponden a securitizaciones de préstamos personales y el resto a cupones de tarjetas de crédito.

1%a., 22 p.p. menos que en el mismo período de 2008, evolución que resulta generalizada entre líneas.

Gráfico 9

Saldo de Balance del Crédito al Sector Privado por Tipo de Línea
Variación % mensual - marzo 2009

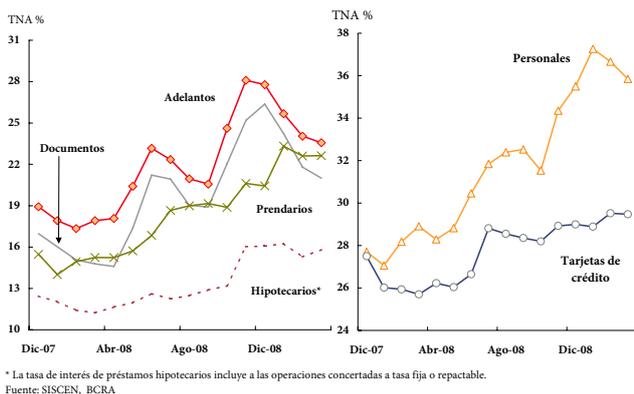


El incremento del crédito al sector privado en pesos durante marzo se produce en un marco de menores tasas de interés activas, con un *spread* levemente decreciente medido en términos de la tasa de interés promedio operada para los depósitos a plazo. Las mayores caídas mensuales en las tasas activas se verifican en las líneas comerciales (adelantos y documentos) y en los préstamos personales (ver Gráfico 10).

El saldo de balance de las financiaciones en moneda extranjera aumenta \$550 millones (2,5%) en marzo, recogiendo los efectos sobre el *stock* contable del incremento en el tipo de cambio nominal peso - dólar. Cabe considerar que estas financiaciones verifican una caída mensual (-1,7% ó US\$110 millones) al observar su evolución en moneda original, movimiento explicado por la disminución en las financiaciones relacionadas a exportaciones.

Gráfico 10

Tasas de Interés Activas en Pesos
Crédito al sector privado - Sistema financiero

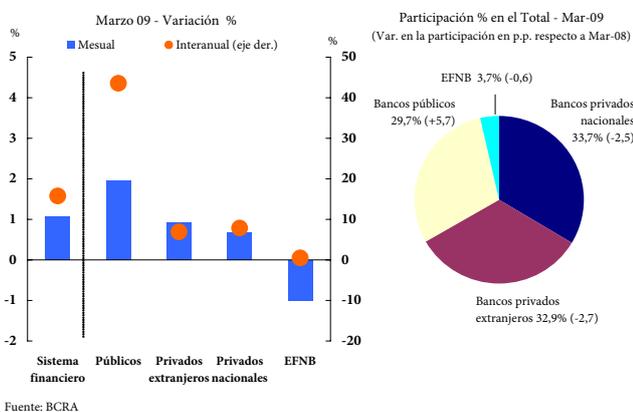


Así, el saldo de balance de las financiaciones totales al sector privado (tanto las denominadas en pesos como en moneda extranjera) registra un incremento de \$1.450 millones en marzo (casi \$1.650 millones si se ajusta por la emisión mensual de fideicomisos financieros). Producto de esta suba mensual, el saldo de las financiaciones totales al sector privado observa un crecimiento de 6,3%a. en el primer trimestre, resultando 16 p.p. menor que el evidenciado un año atrás.

El crecimiento mensual del saldo de balance del crédito a las familias y a las empresas se explica tanto por la actividad de la banca pública como de la privada, mientras que las EFNB registran un retroceso (ver Gráfico 11). **En términos interanuales las entidades financieras oficiales continúan mostrando una mayor expansión relativa de las financiaciones al sector privado.**

Gráfico 11

Evolución del Crédito Total al Sector Privado por Grupo de Bancos

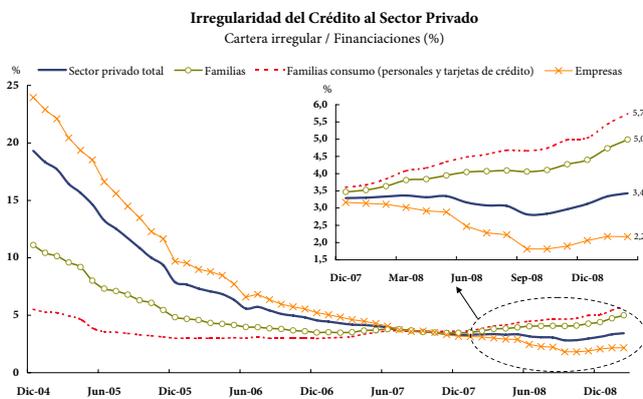


Si bien continúa ubicándose en niveles moderados, comienza a verificarse cierta materialización del riesgo de crédito de las familias y de las empresas. Como señal de esto, la irregularidad del crédito al sector privado se incrementa 0,4 p.p. en marzo hasta 3,5%. De esta manera, la morosidad de las financiaciones al sector privado aumentó 0,4 p.p. en el primer trimestre del año, impulsada mayormente por los créditos otorgados a los hogares (su irregularidad aumenta 0,6 p.p. en lo que va del año - último dato a feb-09) (ver Gráfico 12). El grado de cobertura de las financiaciones irregulares totales con provisiones se ubica en 123%, siendo un signo de la buena posición de los bancos frente al riesgo de crédito del sector privado.

Solvencia

El primer trimestre cierra con adecuados niveles de solvencia

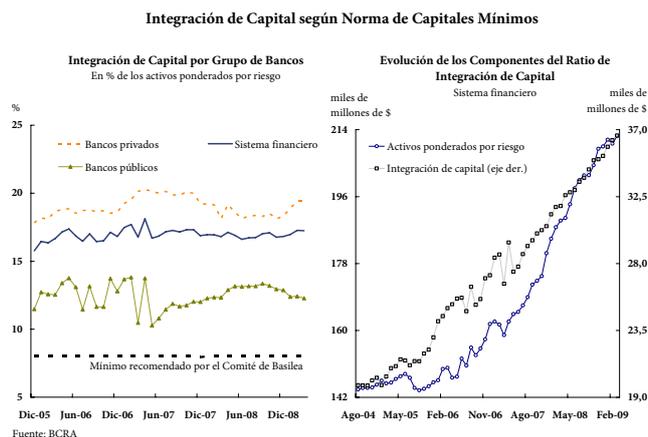
Gráfico 12



Fuente: BCRA

En un marco donde se expanden los activos a riesgo de la mano del aumento del crédito al sector privado, el ratio de integración de capital del sistema financiero continúa superando con holgura a las exigencias locales y a los mínimos recomendados internacionalmente, llegando a representar 17,2% de los APR, nivel similar al observado en los últimos años (ver Gráfico 13). El exceso de integración de capital de los bancos medido en términos de la exigencia totaliza 86%. En este marco, **actualmente el sistema financiero local muestra una adecuada línea de resistencia frente a los efectos del contexto internacional.**

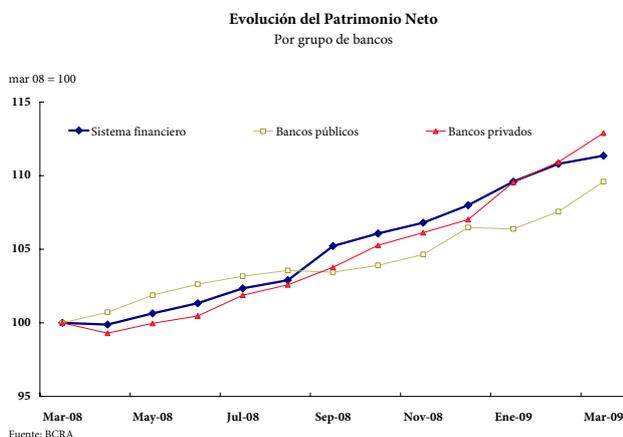
Gráfico 13



Fuente: BCRA

En el mes, el patrimonio neto consolidado del sistema financiero se expande 1,7%, acumulando una variación de 12,7% i.a. Si bien en marzo la suba del patrimonio neto es homogénea por grupo de bancos, en el último año las entidades privadas observan un ritmo de crecimiento superior al registrado por los bancos oficiales (ver Gráfico 14).

Gráfico 14



Fuente: BCRA

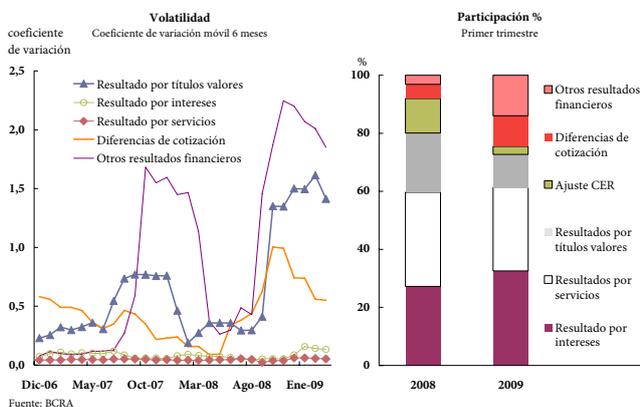
Los resultados contables del sistema financiero en el mes se encuentran influenciados por las oscilaciones que mostró del tipo de cambio nominal peso-dólar. Si se excluyen del análisis solamente los conceptos que reflejan la revaluación contable de activos y pasivos en moneda extranjera (diferencias de cotización) y los beneficios netos por operaciones vinculadas al tipo de cambio (otros resultados financieros), el resultado mensual llega a -0,9%a. del activo frente a un 0,2%a. registrado en febrero. La caída del resultado de la banca excluyendo el impacto de la depreciación nominal del peso también se observa en términos de lo devengando para el primer trimestre: el resultado es de 0,1%a. en 2009 frente a 1,2%a. en 2008.

Las fuentes de ingreso más volátiles continúan siendo los resultados por títulos valores, las diferencias de cotización y los otros resultados financieros, siendo los dos últimos rubros los que **ganan participación entre las fuentes de ingresos contables, en un marco en el cual los ingresos más estables mantienen su ponderación** (ver Gráfico 15).

Los gastos de administración crecen 0,4 p.p. del activo en el mes hasta ubicarse en 6,5%a., principalmente explicado por los bancos privados. Los cargos por incobrabilidad continúan expandiéndose conjuntamente con el deterioro de la calidad de la cartera crediticia,

Gráfico 15

Principales Fuentes de Ingresos del Sistema Financiero

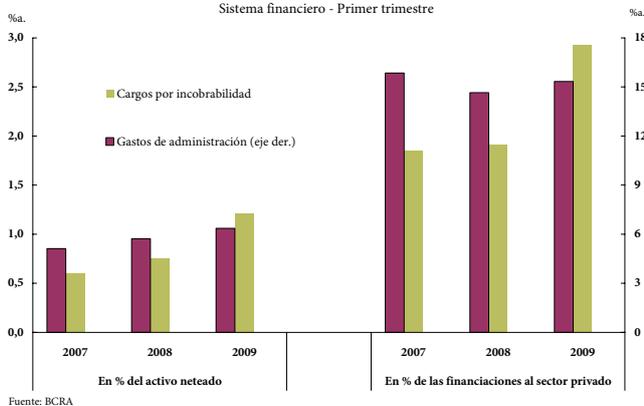


presentando un incremento mensual de 0,2 p.p. del activo, hasta totalizar 1,3%a. (1,2%a. del activo en el primer trimestre del año). Si bien parte de los mayores egresos devengados en el mes se deben a ajustes llevados a cabo en el marco de cierre de ejercicio trimestral, en perspectiva los cargos por incobrabilidad gradualmente irían incrementando su participación (ver Gráfico 16)

En base a la información disponible al momento de la publicación del presente Informe, se estima que en abril los bancos sigan presentando buenos indicadores de solvencia, de la mano de beneficios contables moderados. Se prevé que los rubros menos volátiles del cuadro de resultados (ingresos netos por servicios y por intereses) y los resultados por títulos valores sean los que lideren los ingresos del sector. Por su parte, cabe esperar que continúen creciendo gradualmente los egresos en conceptos de cargos por incobrabilidad y gastos administrativos. Frente a un escenario de menor volatilidad en el tipo de cambio nominal peso-dólar, se estima que disminuirían los resultados por diferencias de cotización y el rubro otros resultados financieros, ubicándose en línea con los niveles devengados en el primer bimestre del año.

Gráfico 16

Principales Egresos del Estado de Resultados
Sistema financiero - Primer trimestre



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” 4926 – 25/03/09**

Financiamiento al sector público no financiero. El BCRA podrá autorizar que las entidades financieras además de suscribir en forma primaria certificados de participación y/o títulos de deuda emitidos por fideicomisos financieros, otorguen asistencia financiera a fideicomisos, establecidos por ley nacional o decreto del Poder Ejecutivo Nacional, constituidos o a constituirse, y que cumplan con una serie de condiciones establecidas en la norma (respecto del objeto aplicable a inversiones declaradas de interés público, que el destinatario sea el sector público no financiero en carácter de fideicomisario, a plazo no mayor a 10 años desde su otorgamiento, presentación de garantías de las entidades financieras intervinientes, etc.). Asimismo, con referencia a los límites individuales y globales para las operaciones con el sector público no financiero, este tipo de financiaciones se computarán por el 25% de su saldo por todo concepto.

- **Comunicación “A” 4928 – 31/03/09**

A partir del 1/06/09 las entidades financieras deberán establecer un seguimiento reforzado sobre los depósitos en efectivo que reciban por importes iguales o superiores a \$30.000. En estos casos las entidades deberán identificar a la persona que efectúe el depósito, mediante la presentación de su documento e ingresar nombre, tipo y número de documento en el registro respectivo del depósito. Si el mismo es realizado por cuenta de un tercero, debe indicarse el nombre de quien ordena el depósito y su número de identificación. En este caso la responsabilidad de la entidad financiera se limita a identificar a la persona interviniente en el depósito.

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 explicito lo contrario, los ratios de rentabilidad se encuentran anualizados.
- (e) En primera instancia, la desagregación por grupo de bancos se definió en función de la participación mayoritaria en la toma de decisiones -en términos de votos en las Asambleas de accionistas-, diferenciando a las entidades de dominio privado respecto de los bancos públicos. Asimismo y con el objetivo de incrementar la profundidad del análisis, se identificó a las entidades privadas según el alcance geográfico y comercial de su operatoria. De esta forma, se definió a la banca de inversión como aquellos que se especializan en el sector de grandes corporaciones e inversores y, usualmente, no presentan un fondeo radicado en las colocaciones del sector privado. Por otro lado, a las entidades minoristas se las dividió entre las que presentan una cobertura del negocio a nivel nacional, las que se localizan en zonas geográficas particulares -municipios, provincias o regiones- y las instituciones que se especializan en un nicho del negocio financiero -en general se trata de entidades de porte sistémico menor-. Finalmente, se aclara que la agrupación aquí expuesta se realizó sólo con objetivos analíticos y no representa un único criterio metodológico de desagregación, mientras que, por otro lado, la enumeración de las características de cada conjunto de entidades se estableció en forma general.
- (f) Indicadores presentados en los Cuadros 1 y 2 del Anexo Estadístico: 1.- (Integración de liquidez en BCRA + Otras disponibilidades + Posición de títulos del BCRA por operaciones de pase con esta institución) / Depósitos totales; 2.- (Posición en títulos públicos (sin incluir Lebac ni Nobac) + Préstamos al sector público + Compensaciones a recibir) / Activo total; 3.- (Préstamos al sector privado no financiero + operaciones de *leasing*) / Activo total; 4.- Cartera irregular del sector privado no financiero / Financiaciones al sector privado no financiero; 5.- (Cartera irregular total - Provisiones por incobrabilidad) / Patrimonio neto. La cartera irregular incluye las financiaciones clasificadas en situación 3, 4, 5 y 6; 6.- Resultado anual acumulado / Activo neteado promedio mensual - % anualizado; 7.- Resultado anual acumulado / Patrimonio neto promedio mensual - % anualizado; 8.- (Margen financiero (Resultado por intereses + Ajustes CER y CVS + Resultado por títulos valores + Diferencias de cotización + Otros resultados financieros) + Resultados por servicios) / Gastos de administración anual acumulado; 9.- Integración de capital (Responsabilidad Patrimonial Computable) / Activos ponderados por riesgo según norma del BCRA sobre Capitales Mínimos; 10.- Posición de capital total (Integración menos exigencia, incluyendo franquicias) / Exigencia de capital.

Glosario

%a.: porcentaje anualizado.

%i.a.: porcentaje interanual.

Activos líquidos: integración de efectivo mínimo (efectivo, cuenta corriente en el BCRA y cuentas especiales de garantía), otras disponibilidades (fundamentalmente corresponsalías) y los pases activos netos en efectivo de las entidades financieras contra el BCRA.

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

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

APR: Activos Ponderados por Riesgo.

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

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

Crédito al sector público: préstamos al sector público, tenencias de títulos públicos, compensaciones a recibir del Gobierno Nacional y créditos diversos al sector público.

Crédito al sector privado: préstamos al sector privado, títulos privados y financiamiento mediante *leasing*.

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

Diversos: utilidades diversas (incluyendo, entre otros, a las ganancias por participaciones permanentes, créditos recuperados y provisiones desafectadas) menos pérdidas diversas (incluyendo, entre otros, a los quebrantos por participaciones permanentes, pérdida por venta o desvalorización de bienes de uso y amortización de llave de negocio).

Exposición patrimonial al riesgo de contraparte: cartera irregular neta de provisiones en términos del patrimonio neto.

Gastos de administración: incluye remuneraciones, cargas sociales, servicios y honorarios, impuestos y amortizaciones.

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", disponible en www.bcra.gov.ar

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

TNA: Tasa nominal anual.

US\$: dólares estadounidenses.

Anexo estadístico | Sistema Financiero

Cuadro 1 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	Mar 2008	2008	Feb 2009	Mar 2009
1.- Liquidez	22,3	26,1	23,1	25,0	23,4	19,6	22,8	29,1	29,6	20,1	22,5	23,0	25,1	28,0	29,6	30,8
2.- Crédito al sector público	16,9	16,2	16,2	18,0	17,3	23,0	48,9	47,0	40,9	31,5	22,5	16,3	14,9	12,7	12,7	12,4
3.- Crédito al sector privado	50,8	47,7	48,4	44,9	39,9	42,7	20,8	18,1	19,6	25,8	31,0	38,2	37,1	39,4	39,2	38,7
4.- Irregularidad de cartera privada	16,2	13,8	12,2	14,0	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,3	3,1	3,4	3,5
5.- Exposición patrimonial al sector privado	24,9	22,5	20,6	24,7	26,2	21,9	17,3	12,4	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-2,5	-3,3	-2,6	-2,6
6.- ROA	0,6	1,0	0,5	0,2	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,9	1,6	1,8	2,1
7.- ROE	4,1	6,3	3,9	1,7	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	16,0	13,4	15,5	17,8
8.- Eficiencia	142	136	138	142	147	143	189	69	125	151	167	160	174	167	173	183
9.- Integración de capital	23,8	20,8	20,3	21,0	20,1	21,4	-	14,5	14,0	15,3	16,8	16,9	16,8	16,8	17,3	17,2
10.- Posición de capital	64	73	49	54	58	54	-	116	185	173	134	93	80	90	86	86

Fuente: BCRA

Cuadro 2 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Mar 08	Dic 08	Feb 09	Mar 09	Variaciones (en %)			
													Último mes	2009	Últimos 12 meses	
Activo	163.550	123.743	187.532	186.873	212.562	221.962	258.384	297.963	322.536	347.117	350.626	359.023	2,4	3,4	11,3	
Activos líquidos ¹	20.278	13.005	17.138	27.575	29.154	20.819	37.991	46.320	49.161	58.989	56.841	58.264	2,5	-1,2	18,5	
Títulos públicos	10.474	3.694	31.418	45.062	55.382	66.733	64.592	62.678	72.208	65.320	75.581	75.514	-0,1	15,6	4,6	
Lebac/Nobac	-	-	-	-	17.755	28.340	29.289	36.022	46.231	37.158	43.478	44.191	1,6	18,9	-4,4	
Tenencia por cartera propia	-	-	-	-	11.803	21.067	25.767	31.598	37.073	25.716	28.141	25.903	-8,0	0,7	-30,1	
Por operaciones de pase activo ²	-	-	-	-	5.953	7.273	3.521	4.424	9.158	11.442	15.338	18.289	19,2	59,8	99,7	
Títulos privados	633	543	332	198	387	389	813	382	329	203	188	188	-0,1	-7,4	-43,0	
Préstamos	83.277	77.351	84.792	68.042	73.617	84.171	103.668	132.157	138.857	154.727	150.598	152.229	1,1	-1,6	9,6	
Sector público	15.164	22.694	44.337	33.228	30.866	25.836	20.874	16.772	17.554	17.097	12.707	12.746	0,3	-25,4	-27,4	
Sector privado	64.464	52.039	38.470	33.398	41.054	55.885	77.832	110.355	115.915	132.837	133.791	135.363	1,2	1,9	16,8	
Sector financiero	3.649	2.617	1.985	1.417	1.697	2.450	4.962	5.030	5.388	4.793	4.100	4.120	0,5	-14,0	-23,5	
Previsiones por préstamos	-6.907	-6.987	-11.952	-9.374	-7.500	-4.930	-3.728	-4.089	-4.238	-4.740	-4.987	-5.143	3,1	8,5	21,4	
Otros créditos por intermediación financiera	42.361	21.485	39.089	27.030	32.554	26.721	26.039	29.712	35.610	38.158	38.400	42.747	11,3	12,0	20,0	
ON y OS	794	751	1.708	1.569	1.018	873	773	606	632	912	1.044	1.084	3,8	18,8	71,6	
Fideicomisos sin cotización	2.053	2.065	6.698	4.133	3.145	3.883	4.881	5.023	5.268	5.722	6.060	6.129	1,1	7,1	16,3	
Compensación a recibir	0	0	17.111	14.937	15.467	5.841	763	377	326	357	368	383	4,2	7,3	17,5	
Otros	39.514	18.669	13.572	6.392	12.924	16.124	19.622	23.706	29.384	31.167	30.929	35.152	13,7	12,8	19,6	
Bienes en locación financiera (leasing)	786	771	567	397	611	1.384	2.262	3.469	3.699	3.935	3.636	3.546	-0,5	-9,9	-4,1	
Participación en otras sociedades	2.645	2.688	4.653	4.591	3.711	4.532	6.392	6.430	6.751	7.184	7.451	7.408	-0,6	3,1	9,7	
Bienes de uso y diversos	4.939	4.804	8.636	8.164	7.782	7.546	7.619	7.643	7.705	7.905	7.971	8.010	0,5	1,3	3,9	
Filiales en el exterior	1.115	1.057	3.522	3.144	3.524	3.647	2.782	2.912	2.970	3.154	3.243	3.485	7,5	10,5	17,3	
Otros activos	3.950	5.334	9.338	12.043	13.180	10.950	9.953	10.347	9.483	12.283	11.704	12.776	9,2	4,0	34,7	
Pasivo	146.267	107.261	161.446	164.923	188.683	195.044	225.369	261.143	284.381	305.725	308.106	315.748	2,5	3,3	11,0	
Depósitos	86.506	66.458	75.001	94.635	116.655	136.492	170.898	205.550	221.260	236.482	241.471	244.151	1,1	3,2	10,3	
Sector público ³	7.204	950	8.381	16.040	31.649	34.019	45.410	48.340	55.152	67.421	67.060	68.145	1,6	1,1	23,6	
Sector privado ³	78.397	43.270	59.698	74.951	83.000	100.809	123.431	155.048	163.512	166.373	171.107	172.880	1,0	3,9	5,7	
Cuenta corriente	6.438	7.158	11.462	15.071	18.219	23.487	26.900	35.245	38.545	39.619	37.627	38.018	1,0	-4,0	-1,4	
Caja de ahorros	13.008	14.757	10.523	16.809	23.866	29.078	36.442	47.109	46.864	51.016	51.051	51.311	0,5	0,6	9,5	
Plazo fijo	53.915	18.012	19.080	33.285	34.944	42.822	54.338	65.952	70.021	69.484	76.066	76.999	1,2	10,8	10,0	
CEDRO	0	0	12.328	3.217	1.046	17	13	0	0	0	0	0	-	-	-	
Otras obligaciones por intermediación financiera	55.297	36.019	75.737	61.690	64.928	52.072	46.037	46.225	53.118	57.662	55.627	59.828	7,6	3,8	12,6	
Obligaciones interfinancieras	3.545	2.550	1.649	1.317	1.461	2.164	4.578	4.310	4.678	3.895	3.311	3.346	1,1	-14,1	-28,5	
Obligaciones con el BCRA	102	4.470	27.837	27.491	27.726	17.005	7.686	2.362	2.296	1.885	1.486	1.440	-3,1	-23,6	-37,3	
Obligaciones negociables	4.954	3.777	9.096	6.675	7.922	6.548	6.603	6.938	6.688	5.984	5.764	5.738	-0,5	-4,1	-14,2	
Líneas de préstamos del exterior	8.813	7.927	25.199	15.196	8.884	4.684	4.240	3.864	4.358	4.541	4.170	3.998	-4,1	-12,0	-8,3	
Otros	37.883	17.295	11.955	11.012	18.934	21.671	22.930	28.752	35.098	41.357	40.895	45.306	10,8	9,5	29,1	
Obligaciones subordinadas	2.255	2.260	3.712	2.028	1.415	1.381	1.642	1.672	1.648	1.763	1.794	1.883	4,9	6,8	14,2	
Otros pasivos	2.210	2.524	6.997	6.569	5.685	5.099	6.792	7.695	8.355	9.818	9.214	9.887	7,3	0,7	18,3	
Patrimonio neto	17.283	16.483	26.086	21.950	23.879	26.918	33.014	36.819	38.154	41.392	42.520	43.274	1,8	4,5	13,4	
Memo																
Activo neteado	129.815	110.275	185.356	184.371	202.447	208.275	244.791	280.336	299.736	321.429	325.268	330.012	1,5	2,7	10,1	
Activo neteado consolidado	125.093	106.576	181.253	181.077	198.462	203.286	235.845	271.652	290.451	312.372	316.691	321.327	1,5	2,9	10,6	

(1) Incluye cuentas de garantías y excluye saldo de pases activos de las entidades financieras contra el BCRA. (2) Valuación contable de balance. (3) No incluye intereses ni CER devengados.

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Sistema Financiero (cont.)

Cuadro 3 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual									Primeros 3 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Ene-09	Feb-09	Mar-09	12 meses
Margen financiero	7.291	6.943	13.991	1.965	6.075	9.475	13.262	15.134	20.526	4.874	6.424	2.137	1.768	2.520	22.076
Resultado por intereses	5.106	4.625	-3.624	-943	1.753	3.069	4.150	5.744	9.574	2.014	3.370	1.259	1.002	1.108	10.930
Ajustes CER y CVS	0	0	8.298	2.315	1.944	3.051	3.012	2.624	2.822	884	283	125	84	75	2.221
Diferencias de cotización	185	268	5.977	-890	866	751	944	1.357	2.304	358	1.092	181	319	592	3.038
Resultado por títulos valores	1.481	1.490	3.639	1.962	1.887	2.371	4.923	5.144	4.462	1.508	1.183	497	303	383	4.137
Otros resultados financieros	519	559	-299	-480	-375	233	235	264	1.363	110	496	75	60	361	1.750
Resultado por servicios	3.582	3.604	4.011	3.415	3.904	4.781	6.243	8.248	10.868	2.403	2.969	1.001	946	1.022	11.434
Cargos por incobrabilidad	-3.056	-3.096	-10.007	-2.089	-1.511	-1.173	-1.198	-1.894	-2.832	-548	-977	-315	-300	-361	-3.262
Gastos de administración	-7.375	-7.362	-9.520	-7.760	-7.998	-9.437	-11.655	-14.634	-18.748	-4.190	-5.125	-1.730	-1.644	-1.750	-19.682
Cargas impositivas	-528	-571	-691	-473	-584	-737	-1.090	-1.537	-2.315	-468	-753	-237	-230	-286	-2.600
Impuesto a las ganancias	-446	-262	-509	-305	-275	-581	-595	-1.032	-1.342	-398	-771	-234	-198	-339	-1.715
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-701	-320	-410	-752	-837	-1.757	-235	-145	-116	-16	-13	-1.666
Amortización de amparos	0	0	0	-1.124	-1.686	-1.867	-2.573	-1.922	-994	-320	-170	-50	-54	-66	-844
Diversos	535	702	-3.880	1.738	1.497	1.729	2.664	2.380	1.366	259	255	102	156	-3	1.362
Resultado monetario	0	0	-12.558	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	3	-42	-19.162	-5.265	-898	1.780	4.306	3.905	4.773	1.377	1.708	557	428	723	5.103
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-3.440	1.337	4.057	7.631	6.665	7.523	1.932	2.023	724	497	802	7.613
Indicadores anualizados - En % del activo neteado															
Margen financiero	5,7	5,7	6,5	1,1	3,1	4,6	5,8	5,7	6,7	6,7	8,0	8,0	6,6	9,3	7,1
Resultado por intereses	4,0	3,8	-1,7	-0,5	0,9	1,5	1,8	2,2	3,1	2,8	4,2	4,7	3,7	4,1	3,5
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	3,9	1,3	1,0	1,5	1,3	1,0	0,9	1,2	0,4	0,5	0,3	0,3	0,7
Diferencias de cotización	0,1	0,2	2,8	-0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,8	0,5	1,4	0,7	1,2	2,2	1,0
Resultado por títulos valores	1,2	1,2	1,7	1,1	1,0	1,2	2,2	1,9	1,5	2,1	1,5	1,9	1,1	1,4	1,3
Otros resultados financieros	0,4	0,5	-0,1	-0,3	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,2	0,6	0,3	0,2	1,3	0,6
Resultado por servicios	2,8	3,0	1,9	1,9	2,0	2,3	2,7	3,1	3,6	3,3	3,7	3,7	3,5	3,8	3,7
Cargos por incobrabilidad	-2,4	-2,6	-4,7	-1,1	-0,8	-0,6	-0,5	-0,7	-0,9	-0,7	-1,2	-1,2	-1,1	-1,3	-1,0
Gastos de administración	-5,8	-6,1	-4,4	-4,2	-4,1	-4,6	-5,1	-5,5	-6,1	-5,7	-6,4	-6,5	-6,1	-6,5	-6,3
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,6	-0,8	-0,6	-0,9	-0,9	-0,9	-1,1	-0,8
Impuesto a las ganancias	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,5	-1,0	-0,9	-0,7	-1,3	-0,5
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,6	-0,3	-0,2	-0,4	-0,1	0,0	-0,5
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,9	-0,9	-1,1	-0,7	-0,3	-0,4	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3
Diversos	0,4	0,6	-1,8	0,9	0,8	0,8	1,2	0,9	0,4	0,4	0,3	0,4	0,6	0,0	0,4
Monetarios	0,0	0,0	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total³	0,0	0,0	-8,9	-2,9	-0,5	0,9	1,9	1,5	1,6	1,9	2,1	2,1	1,6	2,7	1,6
Resultado ajustado ⁴	0,0	0,0	-8,9	-1,9	0,7	2,0	3,4	2,5	2,5	2,6	2,5	2,7	1,9	3,0	2,4
Resultado total / Patrimonio neto³	0,0	-0,2	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	11,0	13,4	16,0	17,8	17,6	13,4	22,2	14,0

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

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

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

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

Fuente: BCRA

Cuadro 4 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Mar 08	Dic 08	Feb 09	Mar 09
Cartera irregular total	12,9	13,1	18,1	17,7	10,7	5,2	3,4	2,7	2,8	2,7	3,0	3,1
Al sector privado no financiero	16,0	19,1	38,6	33,5	18,6	7,6	4,5	3,2	3,3	3,1	3,4	3,5
Previsiones / Cartera irregular total	61,1	66,4	73,8	79,2	102,9	124,5	129,9	129,6	123,6	131,3	122,7	122,8
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	5,0	4,4	4,7	3,7	-0,3	-1,3	-1,0	-0,8	-0,7	-0,8	-0,7	-0,7
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	26,2	21,6	17,2	11,9	-1,0	-4,1	-3,3	-3,0	-2,5	-3,3	-2,6	-2,6

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados

Cuadro 5 | Indicadores de solidez (ver Metodología)

En %	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	Mar 2008	2008	Feb 2009	Mar 2009
1.- Liquidez	23,6	26,9	22,8	24,3	24,1	23,6	24,8	27,6	29,2	21,5	23,7	25,7	26,7	34,1	34,4	36,4
2.- Crédito al sector público	13,5	13,7	13,6	16,1	14,7	20,8	50,0	47,7	41,6	28,5	16,3	9,5	8,6	6,3	6,3	6,0
3.- Crédito al sector privado	51,0	46,7	47,6	44,6	38,4	45,4	22,4	19,9	22,5	31,1	37,9	46,6	45,2	44,0	42,8	42,0
4.- Irregularidad de cartera privada	11,1	8,5	7,7	8,9	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,6	2,8	3,2	3,2
5.- Exposición patrimonial al sector privado	21,6	14,3	13,2	11,5	13,4	11,4	18,6	11,2	1,9	-2,2	-3,0	-3,6	-2,9	-3,4	-2,6	-2,7
6.- ROA	0,6	0,7	0,5	0,3	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	2,1	1,9	2,5	2,6
7.- ROE	4,1	6,3	4,3	2,3	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	16,7	15,2	20,2	20,5
8.- Eficiencia	144	135	139	146	152	151	168	93	115	136	158	152	170	166	184	191
9.- Integración de capital	15,9	15,4	14,6	18,9	18,0	17,6	-	14,0	15,1	17,8	18,6	19,2	18,1	18,3	19,4	19,4
10.- Posición de capital	33	47	27	60	49	43	-	88	157	155	116	87	89	86	91	91

Fuente: BCRA

Cuadro 6 | Situación patrimonial

En millones de pesos corrientes	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Mar 08	Dic 08	Feb 09	Mar 09	Variaciones (en %)			
													Último mes	2009	Últimos 12 meses	
Activo	119.371	82.344	118.906	116.633	128.065	129.680	152.414	175.509	189.990	208.888	214.356	220.272	2,8	5,4	15,9	
Activos líquidos ¹	13.920	10.576	11.044	14.500	15.893	14.074	22.226	29.418	28.368	37.044	36.690	38.068	3,8	2,8	34,2	
Títulos públicos	7.583	1.627	19.751	22.260	24.817	29.966	27.663	24.444	29.593	29.552	37.602	38.652	2,8	30,8	30,6	
Lebac/Nobac	0	0	-	-	8.359	15.227	15.952	17.684	22.958	23.457	27.135	28.328	4,4	20,8	23,4	
Tenencia por cartera propia	0	0	-	-	5.611	12.899	14.220	15.639	17.485	12.858	14.915	13.765	-7,7	7,1	-21,3	
Por operaciones de pase activo ²	0	0	-	-	2.749	2.328	1.732	2.045	5.473	10.598	12.220	14.562	19,2	37,4	166,1	
Títulos privados	563	451	273	172	333	307	683	310	272	127	118	116	-1,5	-8,8	-57,4	
Préstamos	56.035	52.319	51.774	47.017	50.741	56.565	69.294	88.898	93.341	98.529	94.214	94.934	0,8	-3,6	1,7	
Sector público	8.172	13.803	25.056	23.571	21.420	15.954	10.036	6.413	6.462	6.249	2.236	2.171	-2,9	-65,3	-66,4	
Sector privado	45.103	36.636	26.074	22.816	28.213	39.031	55.632	78.587	82.474	88.426	88.613	89.436	0,9	1,1	8,4	
Sector financiero	2.760	1.880	644	630	1.107	1.580	3.626	3.898	4.405	3.854	3.365	3.328	-1,1	-13,7	-24,5	
Previsiones por préstamos	-3.248	-3.957	-7.463	-5.225	-3.717	-2.482	-2.227	-2.365	-2.456	-2.871	-3.051	-3.193	4,7	11,2	30,0	
Otros créditos por intermediación financiera	36.600	13.037	27.212	22.148	25.753	16.873	18.387	17.084	22.484	25.265	27.852	30.092	8,0	19,1	33,8	
ON y OS	724	665	1.514	1.394	829	675	618	430	456	699	762	797	4,5	13,9	74,7	
Fideicomisos sin cotización	1.609	1.637	6.205	3.571	2.362	2.444	2.982	3.456	3.853	3.869	4.149	4.241	2,2	9,6	10,1	
Compensación a recibir	0	0	15.971	13.812	14.657	5.575	760	377	326	357	368	383	4,2	7,3	17,5	
Otros	34.267	10.735	3.523	3.370	7.905	8.179	14.027	12.822	17.850	20.339	22.573	24.672	9,3	21,3	38,2	
Bienes en locación financiera (<i>leasing</i>)	776	752	553	387	592	1.356	2.126	3.149	3.336	3.451	3.174	3.093	-2,5	-10,4	-7,3	
Participación en otras sociedades	1.651	1.703	3.123	2.791	1.892	2.416	4.042	3.762	3.985	4.538	4.750	4.817	1,4	6,2	20,9	
Bienes de uso y diversos	3.225	3.150	5.198	4.902	4.678	4.575	4.677	4.685	4.748	4.926	4.939	4.973	0,7	0,9	4,7	
Filiales en el exterior	75	112	-109	-136	-53	-148	-139	-154	-157	-178	-184	-193	4,6	8,4	23,1	
Otros activos	2.190	2.574	7.549	7.816	7.137	6.178	5.682	6.277	6.477	8.505	8.253	8.913	8,0	4,8	37,6	
Pasivo	107.193	70.829	103.079	101.732	113.285	112.600	131.476	152.153	165.424	182.596	187.106	192.537	2,9	5,4	16,4	
Depósitos	57.833	44.863	44.445	52.625	62.685	75.668	94.095	116.719	123.925	135.711	139.994	141.997	1,4	4,6	14,6	
Sector público ³	1.276	950	1.636	3.077	6.039	6.946	7.029	7.564	8.051	19.600	21.150	22.047	4,2	12,5	173,8	
Sector privado ³	55.917	43.270	38.289	47.097	55.384	67.859	85.714	107.671	114.315	114.176	116.490	117.849	1,2	3,2	3,1	
Cuenta corriente	4.960	7.158	8.905	11.588	13.966	17.946	20.604	27.132	29.457	30.188	28.046	28.795	2,7	-4,6	-2,2	
Caja de ahorros	9.409	14.757	6.309	10.547	14.842	18.362	23.165	30.169	30.354	32.778	32.763	32.938	0,5	0,5	8,5	
Plazo fijo	39.030	18.012	11.083	18.710	22.729	27.736	38.043	45.770	48.864	46.990	51.324	51.688	0,7	10,0	5,8	
CEDRO	0	0	9.016	2.409	798	3	1	0	0	0	0	0	-	-	-	
Otras obligaciones por intermediación financiera	46.271	22.629	49.341	42.367	45.083	32.349	31.750	29.323	35.029	39.298	39.625	42.598	7,5	8,4	21,6	
Obligaciones interfinancieras	2.293	1.514	836	726	1.070	1.488	3.383	1.979	2.006	1.160	1.011	1.199	18,7	3,3	-40,2	
Obligaciones con el BCRA	83	1.758	16.624	17.030	17.768	10.088	3.689	675	693	649	328	327	-0,5	-49,6	-52,9	
Obligaciones negociables	4.939	3.703	9.073	6.674	7.922	6.548	6.413	6.686	6.467	5.672	5.449	5.439	-0,2	-4,1	-15,9	
Líneas de préstamos del exterior	5.491	4.644	15.434	9.998	5.444	2.696	2.249	1.833	2.286	2.261	1.850	1.594	-13,8	-29,5	-30,2	
Otros	33.466	11.010	7.374	7.939	12.878	11.530	16.015	18.150	23.577	29.555	30.987	34.038	9,8	15,2	44,4	
Obligaciones subordinadas	1.668	1.700	3.622	1.850	1.304	1.319	1.642	1.668	1.644	1.759	1.790	1.878	4,9	6,8	14,3	
Otros pasivos	1.420	1.637	5.671	4.890	4.213	3.264	3.989	4.443	4.826	5.828	5.697	6.064	6,4	4,0	25,7	
Patrimonio neto	12.178	11.515	15.827	14.900	14.780	17.080	20.938	23.356	24.566	26.292	27.250	27.735	1,8	5,5	12,9	
Memo																
Activo neteado	88.501	73.796	117.928	115.091	121.889	123.271	143.807	166.231	176.141	192.074	195.749	199.497	1,9	3,9	13,3	

(1) Incluye cuentas de garantías y excluye saldo de pases activos de las entidades financieras contra el BCRA. (2) Valuación contable de balance. (3) No incluye intereses ni CER devengados.

Fuente: BCRA

Anexo estadístico | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual									Primeros 3 meses		Mensual			Últimos
	2000	2001	2002 ¹	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009	Ene-09	Feb-09	Mar-09	12 meses
Margen financiero	5.441	5.282	10.628	2.575	3.415	5.253	7.778	8.960	12.964	3.017	4.322	1.506	1.138	1.679	14.270
Resultado por intereses	3.598	3.519	-304	107	1.214	2.069	2.826	4.191	7.727	1.604	2.628	991	763	874	8.750
Ajustes CER y CVS	0	0	1.476	1.082	900	1.215	858	662	651	217	60	44	8	8	495
Diferencias de cotización	160	256	6.189	-312	666	576	740	990	1.620	260	571	114	178	279	1.931
Resultado por títulos valores	1.232	962	3.464	1.892	959	1.259	3.154	2.888	1.637	842	563	277	127	158	1.358
Otros resultados financieros	450	546	-197	-195	-322	134	199	229	1.329	94	501	79	63	359	1.736
Resultado por servicios	2.554	2.598	2.782	2.341	2.774	3.350	4.459	5.881	7.632	1.717	2.106	709	671	727	8.022
Cargos por incobrabilidad	-2.173	-2.464	-6.923	-1.461	-1.036	-714	-737	-1.174	-1.863	-382	-675	-205	-190	-279	-2.155
Gastos de administración	-5.263	-5.224	-6.726	-5.310	-5.382	-6.303	-7.741	-9.735	-12.401	-2.787	-3.374	-1.123	-1.069	-1.181	-12.987
Cargas impositivas	-379	-418	-512	-366	-393	-509	-769	-1.105	-1.715	-342	-554	-178	-168	-207	-1.926
Impuesto a las ganancias	-393	-216	-337	-295	-202	-217	-365	-380	-1.168	-237	-524	-165	-120	-239	-1.454
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0	0	0	-665	-51	-201	-170	-100	-267	5	-17	-24	7	0	-289
Amortización de amparos	0	0	0	-791	-1.147	-1.168	-1.182	-1.466	-688	-238	-80	-20	-26	-34	-530
Diversos	307	615	-4.164	1.178	846	1.156	1.641	1.576	916	165	42	37	36	-30	794
Resultado monetario	0	0	-10.531	-20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado total³	93	174	-15.784	-2.813	-1.176	648	2.915	2.457	3.412	916	1.247	536	277	434	3.743
Resultado ajustado ⁴	-	-	-	-1.357	252	2.016	4.267	4.023	4.367	1.149	1.345	579	297	468	4.562
Indicadores anualizados - En % del activo neto															
Margen financiero	6,2	6,4	7,6	2,3	2,9	4,3	5,9	5,8	7,3	7,1	8,9	9,4	7,1	10,3	7,8
Resultado por intereses	4,1	4,3	-0,2	0,1	1,0	1,7	2,1	2,7	4,4	3,7	5,4	6,2	4,8	5,4	4,8
Ajustes CER y CVS	0,0	0,0	1,1	0,9	0,8	1,0	0,6	0,4	0,4	0,5	0,1	0,3	0,0	0,0	0,3
Diferencias de cotización	0,2	0,3	4,4	-0,3	0,6	0,5	0,6	0,6	0,9	0,6	1,2	0,7	1,1	1,7	1,1
Resultado por títulos valores	1,4	1,2	2,5	1,7	0,8	1,0	2,4	1,9	0,9	2,0	1,2	1,7	0,8	1,0	0,7
Otros resultados financieros	0,5	0,7	-0,1	-0,2	-0,3	0,1	0,2	0,1	0,8	0,2	1,0	0,5	0,4	2,2	1,0
Resultado por servicios	2,9	3,2	2,0	2,0	2,4	2,7	3,4	3,8	4,3	4,0	4,3	4,4	4,2	4,5	4,4
Cargos por incobrabilidad	-2,5	-3,0	-5,0	-1,3	-0,9	-0,6	-0,6	-0,8	-1,1	-0,9	-1,4	-1,3	-1,2	-1,7	-1,2
Gastos de administración	-6,0	-6,4	-4,8	-4,6	-4,6	-5,1	-5,9	-6,3	-7,0	-6,5	-7,0	-7,0	-6,7	-7,2	-7,1
Cargas impositivas	-0,4	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6	-0,7	-1,0	-0,8	-1,1	-1,1	-1,0	-1,3	-1,1
Impuesto a las ganancias	-0,4	-0,3	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,7	-0,6	-1,1	-1,0	-0,7	-1,5	-0,8
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ²	0,0	0,0	0,0	-0,6	0,0	-0,2	-0,1	-0,1	-0,2	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,2
Amortización de amparos	0,0	0,0	0,0	-0,7	-1,0	-1,0	-0,9	-0,9	-0,4	-0,6	-0,2	-0,1	-0,2	-0,2	-0,3
Diversos	0,4	0,7	-3,0	1,0	0,7	0,9	1,2	1,0	0,5	0,4	0,1	0,2	0,2	-0,2	0,4
Monetarios	0,0	0,0	-7,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado total³	0,1	0,2	-11,3	-2,5	-1,0	0,5	2,2	1,6	1,9	2,1	2,6	3,3	1,7	2,7	2,1
Resultado ajustado ⁴	0,1	0,2	-11,3	-1,2	0,2	1,6	3,2	2,6	2,5	2,7	2,8	3,6	1,9	2,9	2,5
Resultado total / Patrimonio neto³	0,8	1,4	-79,0	-19,1	-8,1	4,1	15,3	10,9	15,2	16,7	20,5	26,8	13,7	21,1	16,2

(1) Datos en moneda de diciembre de 2002.

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

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

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

Fuente: BCRA

Cuadro 8 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 00	Dic 01	Dic 02	Dic 03	Dic 04	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Mar 08	Dic 08	Feb 09	Mar 09
Cartera irregular total	8,3	9,9	19,8	15,7	8,9	4,4	2,9	2,2	2,3	2,5	3,0	3,1
Al sector privado no financiero	9,8	14,0	37,4	30,4	15,3	6,3	3,6	2,5	2,6	2,8	3,2	3,2
Previsiones / Cartera irregular total	67,7	75,7	73,4	79,0	97,0	114,3	129,3	141,3	132,5	134,1	123,4	124,4
(Cartera irregular total - Previsiones) / Financiaciones totales	2,7	2,4	5,3	3,3	0,4	-0,6	-0,9	-0,9	-0,7	-0,9	-0,7	-0,7
(Cartera irregular total - Previsiones) / PN	13,4	11,4	18,6	11,2	1,3	-2,2	-3,0	-3,6	-2,9	-3,4	-2,6	-2,7

Fuente: BCRA