

Informe sobre Bancos

Mayo de 2013



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Informe sobre Bancos

Mayo de 2013

Año X, N° 9



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

Nota | se incluye información de Mayo de 2013 disponible al 08/07/13. 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 24 de Julio de 2013

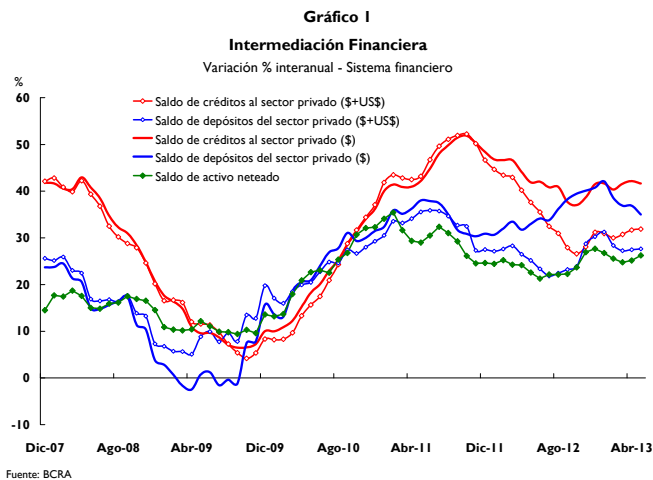
Para comentarios, consultas o suscripción electrónica: analisis.financiero@bcra.gov.ar

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

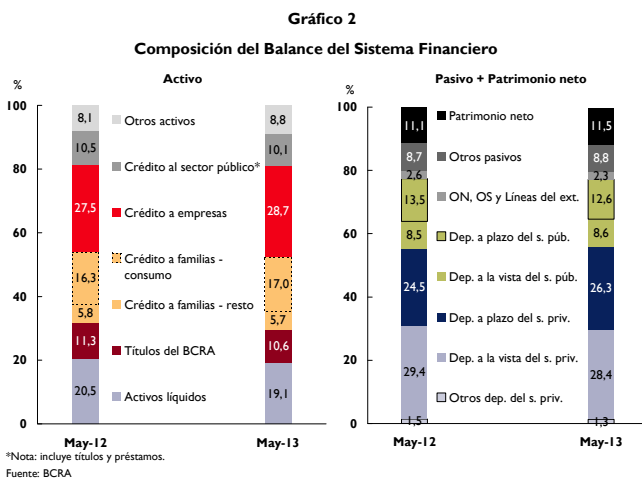
Síntesis

- **En mayo el sistema financiero mantuvo el sendero de expansión de sus niveles de intermediación en pesos (préstamos y depósitos) con las empresas y familias.** En el mes también se destacó el uso más intensivo de las transferencias electrónicas de fondos. **La actividad de intermediación financiera se produce en un marco de riesgos bancarios acotados y adecuados indicadores de liquidez y solvencia en el sector.**
- **El BCRA aprobó recientemente una normativa para ampliar la protección a los usuarios de servicios financieros que incluye, entre otros aspectos, la regulación de los cargos y comisiones que cobran las entidades financieras por la prestación de servicios.** La medida, que entrará en vigencia a partir del 30 de septiembre de 2013, se encuadra en las atribuciones para cumplir los nuevos mandatos conferidos a esta Institución a partir de la reforma de su Carta Orgánica.
- **En mayo el crédito en pesos al sector privado creció 2,3%, acumulando en los últimos 12 meses un incremento de 41,6%.** Los préstamos en moneda nacional continuaron ganando relevancia en el saldo de crédito total hasta representar 93,4%, 6 p.p. por encima del valor registrado un año atrás. Por su parte, las financiaciones totales (moneda nacional y extranjera) se expandieron 2% en el período (31,9% i.a.). En este lapso, el crédito a las empresas se incrementó 1,7% (31,7% i.a.), en tanto que las financiaciones a las familias aumentaron 2,2% (29,5% i.a.). **En términos interanuales, los préstamos a las firmas explicaron más de 57% del aumento del saldo total de crédito al sector privado.**
- **Las financiaciones otorgadas a través de la Línea de Créditos para la Inversión Productiva continúan ganando ponderación en el total de los recursos canalizados al sector corporativo.** Habiendo superado ampliamente las metas establecidas en las dos primeras etapas, el nuevo monto de préstamos a asignar alcanzaría \$20.000 millones, equivalente a 8,5% del saldo total de crédito a las empresas a mayo, y en consecuencia el cupo de crédito inducido por esta línea en los tres tramos acumula \$52.102. Impulsado por el buen desempeño de esta iniciativa, **los préstamos a las pequeñas y medianas empresas (PYMES) más que se duplicaron entre mayo del año pasado y mayo de 2013.**
- **En los primeros 5 meses del año, las tasas de interés activas operadas en pesos disminuyeron en la mayoría de las líneas de crédito.** Dado el comportamiento del costo de fondeo estimado para las operaciones de depósito en pesos, los *spreads* de tasas de interés también se redujeron en lo que va de 2013.
- **En mayo el ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado se mantuvo estable en 1,9%,** indicador que se ubicó en sólo 1% en el caso de las líneas de financiamiento a empresas y 3% en el crédito a las familias. La totalidad de la cartera en mora continúa estando cubierta en exceso con las provisiones contabilizadas por los bancos.
- **Entre los depósitos del sector privado en moneda nacional (que aumentaron 0,9% en el mes y 35% i.a.) se destacaron los depósitos a plazo, con un crecimiento de 2% en el período (45,2% i.a.). En los últimos 12 meses estos depósitos aumentaron 5,1 p.p. su participación en el saldo total de las cuentas del sector privado.** Por su parte, las colocaciones en pesos del sector público aumentaron 5,1% en el mes, alcanzando una variación interanual del 21,4%. De esta manera, el saldo de balance de los depósitos totales en el sistema financiero aumentó 2% en el mes (25,8% i.a.).
- **El indicador de liquidez (pesos y dólares) del sistema financiero registró un leve incremento en mayo (0,3 p.p.) y se situó en 24,5% de los depósitos.** El ratio de liquidez amplio (que incluye las tenencias de LEBAC y NOBAC) se mantuvo sin cambios significativos en el mes, en el orden de 38,1% de los depósitos totales.
- **El patrimonio neto del sistema financiero consolidado creció 1,6% en el mes (30,5% i.a.), principalmente impulsado por los ganancias contables.** La integración de capital regulatorio del sistema financiero en términos de los activos ponderados por riesgo totales (APR) se mantuvo estable en el mes, en torno a 14,3%. Por su parte, en mayo la posición de capital (exceso de integración por sobre la exigencia) **aumentó levemente hasta 68,4% de la exigencia normativa, acumulando un incremento de 9,7 p.p. a lo largo del año.**
- **En mayo las ganancias contables del sistema financiero se ubicaron en 2,3%a. del activo, observando una disminución mensual** explicada por las menores ganancias por títulos valores y por mayores gastos de administración. **En lo que va del año el conjunto de bancos devengó un ROA de 2,8%a. del activo.**

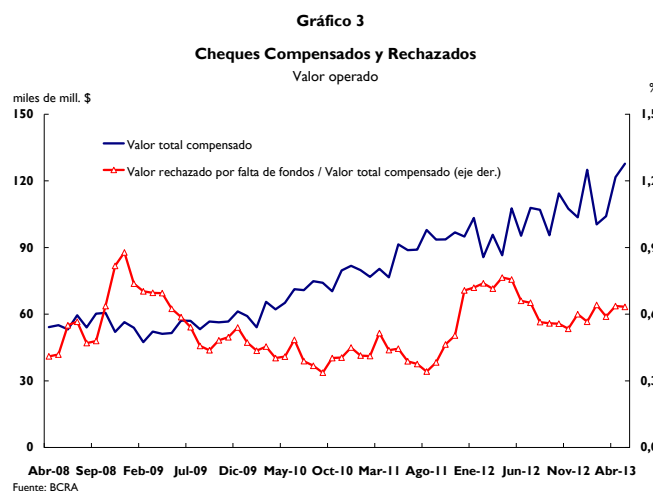
I. Actividad



Durante mayo el nivel de intermediación financiera en moneda nacional continuó creciendo. En el mes el saldo de crédito en pesos al sector privado se expandió 2,3% (41,6% i.a.), mientras que los depósitos en pesos de este sector lo hicieron en 0,9% (35% i.a.) (ver Gráfico 1). De esta manera, los préstamos en moneda nacional y extranjera al sector privado aumentaron 2% en el período (31,9% i.a.) mientras que los depósitos de este sector lo hicieron 0,7% (27,7% i.a.). El activo neteado del sistema financiero creció 1,4% en el mes (26,2% i.a.), variación principalmente dinamizada por los bancos públicos.



Los préstamos al sector privado fueron la principal aplicación de fondos¹ del sistema financiero en mayo (\$9.000 millones), seguidos por el aumento de los activos líquidos (\$5.000 millones) fundamentalmente reflejado en las cuentas corrientes para la integración de efectivo mínimo. La expansión en el crédito a empresas y familias se observó tanto en los bancos privados como en los públicos. Estos usos de recursos fueron financiados, principalmente, con aumentos en los depósitos del sector público² (\$9.000 millones) y del sector privado (\$3.000 millones). Las entidades financieras también obtuvieron recursos de las ganancias contables, el incremento de las líneas de préstamos del exterior, la emisión de fideicomisos financieros y por aumentos menores en las obligaciones negociables y en las subordinadas.



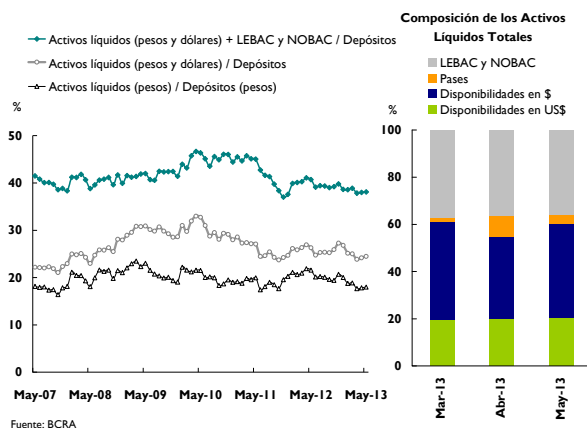
En los últimos 12 meses el crédito a las empresas fue el rubro que mayor participación ganó dentro del activo bancario, seguido por el crédito al consumo de las familias (ver Gráfico 2). Por el lado del fondeo, se destacó el aumento interanual en la participación de los depósitos a plazo del sector privado y, en menor medida, del patrimonio neto del sector.

El valor mensual de cheques compensados creció 5% (2% para cantidades) en mayo, acumulando en los últimos 12 meses un incremento de 18,7% (-5,1% i.a. para cantidades). El valor de cheques rechazados por falta de fondos en términos del total compensado se redujo levemente en el mes (ver Gráfico 3). Por su parte, en mayo continuó creciendo el uso de las transferencias de fondos con acreditación instantánea. En particular, el monto operado creció en mayo 13,6% (9,3% para cantidades), totalizando un aumento interanual de 88,2% (56,5% i.a. para cantidades).

¹ Estimación a partir de variaciones de los saldos de balance.

² En parte explicado por el aumento estacional de este tipo de depósitos. Cabe mencionar que en mayo se liquida el impuesto a las ganancias de las empresas.

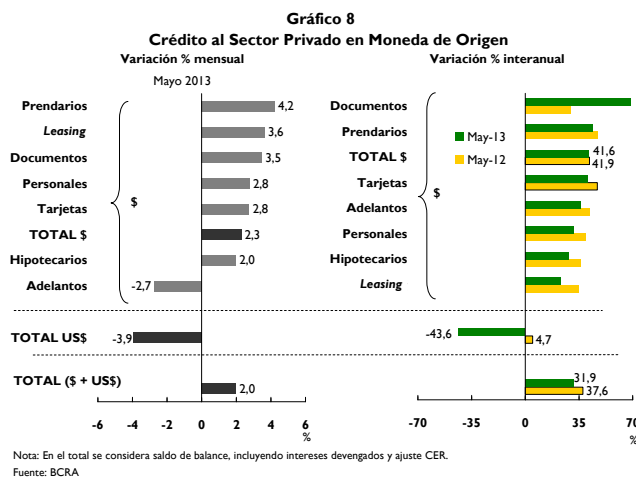
Gráfico 7
Liquidez del Sistema Financiero



ción en las colocaciones totales del sector privado (ver Gráfico 5). En tanto, en los últimos 12 meses las colocaciones totales (pesos y dólares) del sector privado aumentaron 27,7% en el marco de un descenso de los depósitos en moneda extranjera.

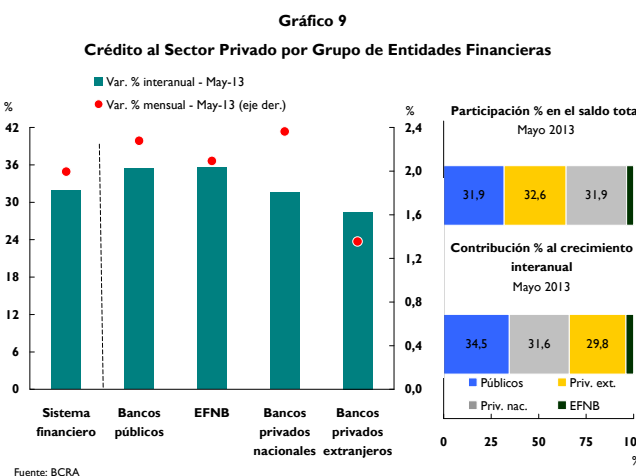
El costo de fondeo calculado a partir de los depósitos en pesos no presentó cambios significativos en mayo (ver Gráfico 6). Las estimaciones del costo de fondeo para junio de 2013 no reflejan modificaciones en el margen, en un escenario de incremento en las tasas de interés de plazo fijo y una menor ponderación de este tipo de depósitos en el total.

El indicador de liquidez (pesos y dólares) del sistema financiero alcanzó 24,5% de los depósitos en mayo, luego de aumentar ligeramente en el mes (0,3 p.p.). En igual sentido, el ratio de liquidez amplio (que incluye las tenencias de LEBAC y NOBAC) registró un pequeño incremento mensual (0,1 p.p.), ubicándose en 38,1% de los depósitos totales. En cuanto a la composición de la liquidez del sistema financiero, este mes se evidenció una reducción de las posiciones de pases netos con el BCRA junto a una leve disminución de la participación de la tenencia de LEBAC y NOBAC que se compensó con un incremento en las disponibilidades⁴ (ver Gráfico 7).



III. Financiaciones

En mayo el saldo de crédito⁵ en moneda nacional al sector privado creció 2,3%, con un desempeño positivo en todas las líneas de préstamos (ver Gráfico 8). En particular, los prendarios fueron los más dinámicos en el período, verificando una expansión de 4,2%. Por su parte, las financiaciones en moneda extranjera se redujeron 3,9% en este lapso⁶. De esta manera, el financiamiento total (incluyendo moneda nacional y extranjera) se expandió 2%⁷ en el mes.



Los préstamos en moneda nacional al sector privado aumentaron 41,6% i.a., conducidos principalmente por los documentos. Este crecimiento fue superior al registrado para el financiamiento total (en moneda nacional y extranjera) al sector privado que aumentó 31,9% i.a. **De esta manera, en los últimos 12 meses, las financiaciones en pesos a las empresas y hogares continuaron ganando participación en el saldo de crédito total hasta representar 93,4% en mayo, más de 6 p.p. por**

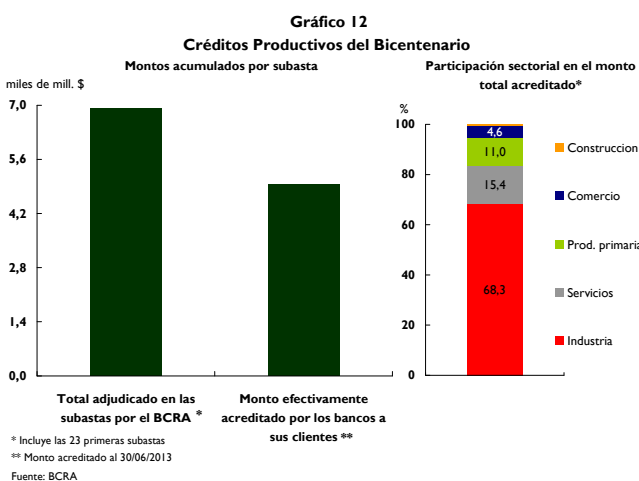
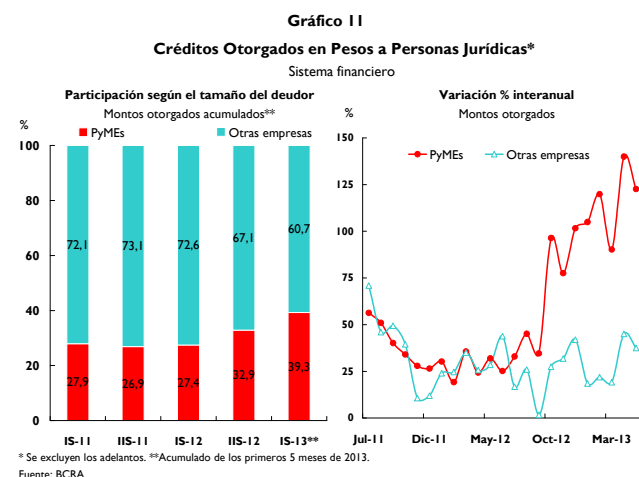
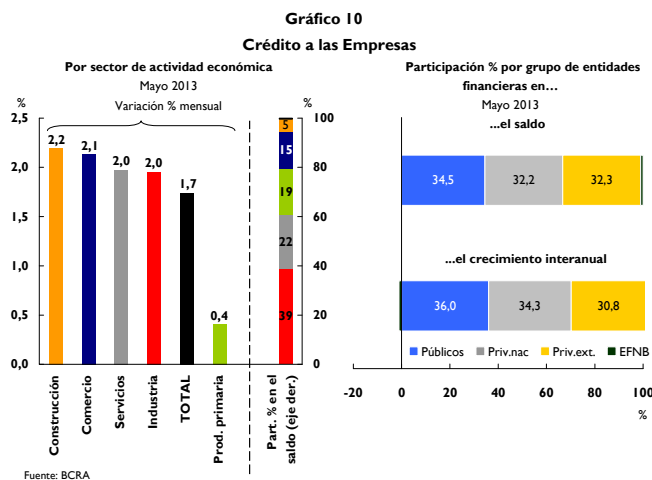
⁴ Las disponibilidades incluyen la integración de "efectivo mínimo", efectivo en bancos y otros conceptos, fundamentalmente corresponsalías.
⁵ Información extraída de los saldos de balance correspondiente al Régimen Informativo Contable Mensual.
⁶ Se considera la variación mensual en moneda de origen.
⁷ En el período se emitieron cinco fideicomisos financieros por un monto total de \$511 millones, cuatro de los cuales correspondieron a securitizaciones de préstamos personales (\$469 millones) y uno a securitizaciones de cupones de tarjetas de crédito (\$42 millones). De esta manera, si el saldo de balance se corrige por estos activos securitizados durante mayo, la variación mensual del crédito total al sector privado ascendería a 2,1%.

encima del valor registrado el mismo mes del año pasado.

El desempeño mensual de los préstamos totales al sector privado fue dinamizado por los bancos privados nacionales y por la banca pública, con aumentos de 2,4% y 2,3% mensual respectivamente (ver Gráfico 9). **En términos interanuales las financiaciones a empresas y hogares canalizadas por las entidades financieras públicas continuaron siendo las más dinámicas.**

En mayo el crédito a las empresas⁸ en pesos y en moneda extranjera se incrementó 1,7%⁹, impulsado principalmente por las financiaciones a la industria, las cuales explicaron casi 44% de la expansión mensual. Todos los sectores económicos aumentaron su saldo de deuda con el sector bancario en el período, siendo la construcción y el comercio los que presentaron los mayores incrementos mensuales relativos (ver Gráfico 10). **En los últimos 12 meses el financiamiento a las empresas se expandió 31,7% i.a., superando el ritmo de crecimiento de los préstamos a las familias.** De esta manera, en términos interanuales las financiaciones a las firmas explicaron más de 57% del aumento del saldo total al sector privado. Los bancos públicos siguieron aumentando su participación en el saldo total de financiaciones a las empresas hasta alcanzar 34,5%, 0,5 p.p. por encima del valor de un año atrás.

Con el objetivo de continuar estimulando la inversión productiva y promover el financiamiento canalizado a las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMEs), **el BCRA decidió renovar la Línea de Créditos para la Inversión Productiva (LCIP) para el segundo semestre de este año¹⁰**. En este tercer tramo de la LCIP, las MiPyMEs podrán canalizar hasta 20% de los recursos obtenidos a financiar capital de trabajo. Habiendo superando ampliamente las metas establecidas en las dos primeras etapas de la línea, el nuevo monto de préstamos a asignar alcanzaría \$20.000 millones, equivalente a 8,5% del saldo total de crédito a las empresas a mayo, y en consecuencia el cupo de crédito inducido por esta línea en los tres tramos acumula \$52.102 millones. De acuerdo a la última información disponible¹¹, entre julio de 2012 y mayo de 2013, más de 56% del monto de créditos otorgados bajo la LCIP correspondió a PyMEs. Las financiaciones canalizadas al sector industrial presentaron la mayor participación en el total desembolsado (34,9%), seguidas por la producción primaria (23,8%) y las empresas prestadoras de servicios (22,0%).



⁸ Información extraída de la Central de Deudores. Las financiaciones a empresas incluyen las 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 Los datos son provisorios y están sujetos a posteriores rectificaciones.

¹⁰ Comunicación "A" 5449.

¹¹ Ver Apartado 2 del Informe Macroeconómico y de Política Monetaria, Julio 2013.

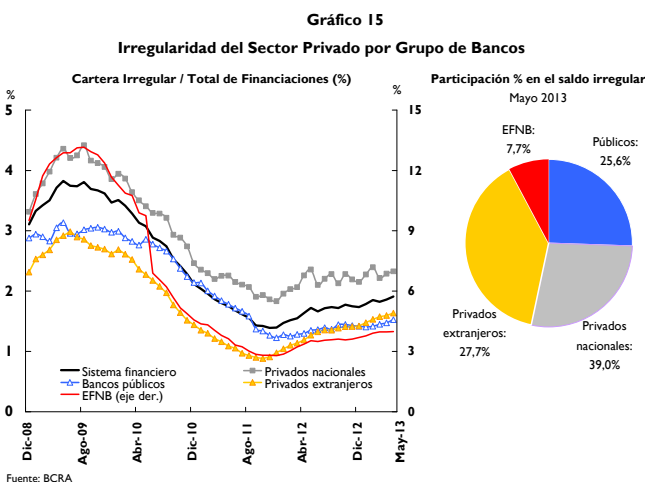
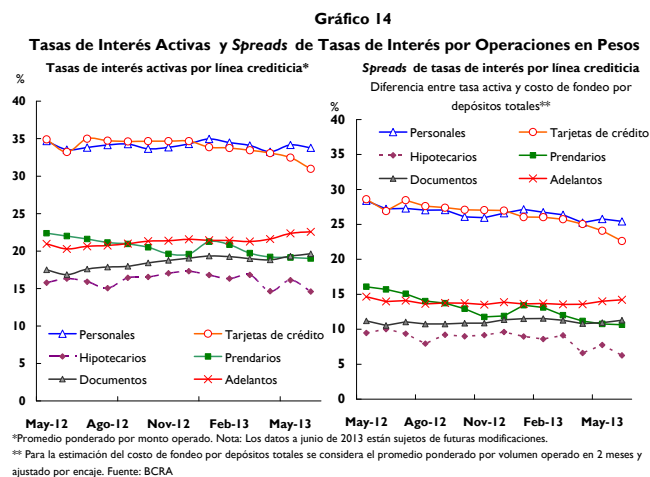
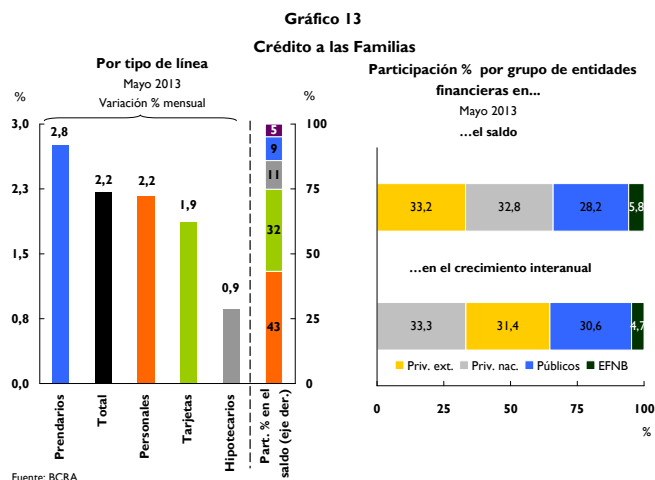
Favorecido por la LCIP, el financiamiento bancario a las PyMEs fue creciendo sostenidamente a lo largo de 2012 y 2013. Los montos de préstamos otorgados mensualmente a este segmento —excluyendo adelantos— más que se duplicaron entre mayo del año pasado y mayo de 2013. Este comportamiento determinó un gradual incremento de la participación de las financiamientos a las PyMEs en el total otorgado a personas jurídicas (ver Gráfico 11).

Concomitantemente, el **Programa de Financiamiento Productivo del Bicentenario (PFPB)** asistió a más de 300 empresas de diferentes ramas productivas. Desde el momento de su implementación los bancos han acreditado un monto total de \$4.954 millones (72% del total adjudicado por medio de las 23 subastas realizadas por el BCRA (ver Gráfico 12). Según la última información disponible, los recursos acreditados bajo el PFPB fueron distribuidos entre 21 jurisdicciones (20 provincias más la CABA), abarcando así la mayoría de las regiones del país.

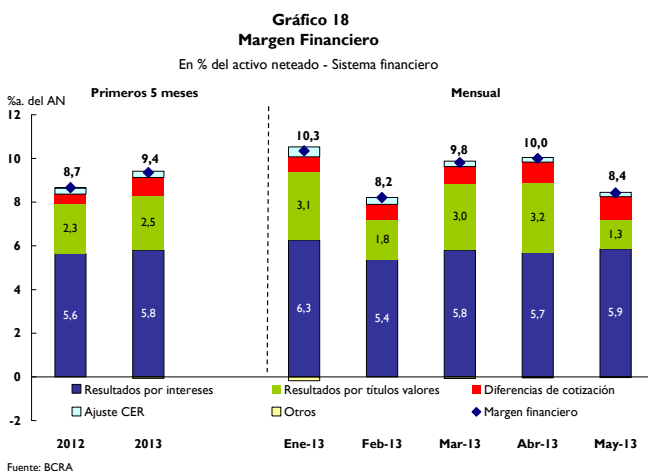
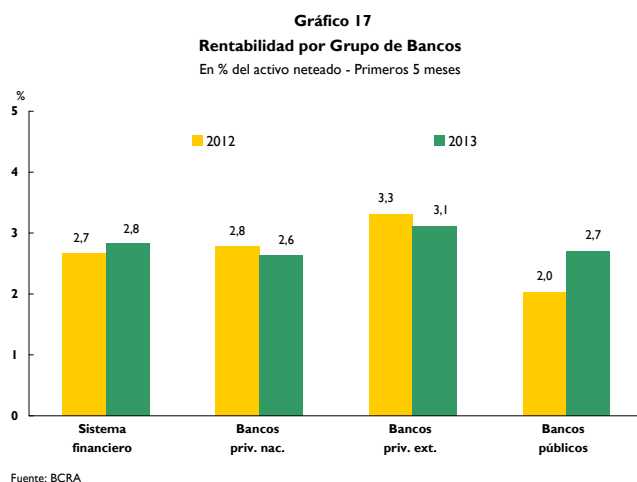
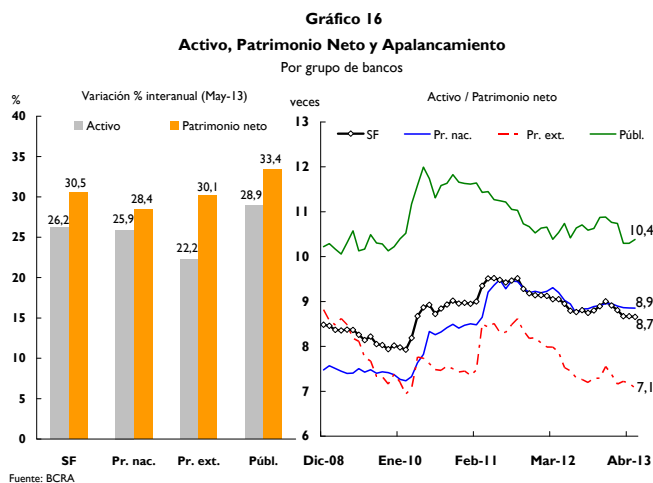
En mayo el crédito bancario a las familias¹² aumentó 2,2% (29,5% i.a). Tanto en términos mensuales como interanuales los préstamos prendarios fueron los más dinámicos, con expansiones de 2,8% en el mes y 38,4% i.a. (ver Gráfico 13). Por su parte, en el período las financiamientos al consumo (personales y tarjetas de crédito) explicaron 78% del crecimiento interanual del financiamiento total a las familias y representaron casi 75% del saldo total. Los créditos otorgados por los bancos privados nacionales y extranjeros siguieron impulsando la mayor parte del desempeño interanual de los préstamos totales a los hogares.

En los primeros 5 meses del año, las tasas de interés activas operadas en pesos disminuyeron en la mayoría de las líneas de crédito. En particular, las tasas de interés operadas en tarjetas de crédito e hipotecarios verificaron las mayores reducciones relativas en este período (ver Gráfico 14). **En una comparación interanual, en mayo los spreads de tasas de interés operados en moneda nacional cayeron en todas las líneas crediticias,** debido al mayor incremento del costo de fondeo en relación a las tasas de interés activas. De acuerdo a datos preliminares disponibles, en junio casi todas las tasas de interés activas continuaron presentando una tendencia descendente.

En mayo el ratio de irregularidad de los préstamos al sector privado se mantuvo estable en 1,9. En el mes, la banca pública y los bancos privados extranjeros mostraron los menores ratios de irregularidad en sus carteras totales al sector privado con valores de 1,5% y 1,6% respectivamente (ver Gráfico 15). **La totalidad de la**



¹² Información extraída de la Central de Deudores. Se incluyen partidas en moneda nacional y extranjera.



cartera en situación irregular continua estando cubierta en exceso con las provisiones contabilizadas por los bancos. De esta manera, en mayo el nivel de provisionamiento del sistema financiero alcanzó 132,6%.

IV. Solvencia

El patrimonio neto del sistema financiero consolidado creció 1,6% en el mes. Como en meses anteriores, este incremento estuvo explicado en mayor medida por las ganancias contables. En los últimos 12 meses el patrimonio neto del sistema financiero se expandió 30,5%, mientras que el activo lo hizo en torno a 26,2% (ver Gráfico 16), llevando a que el apalancamiento del sistema financiero (activo / patrimonio neto) no presentara cambios significativos respecto del valor observado en mayo de 2012.

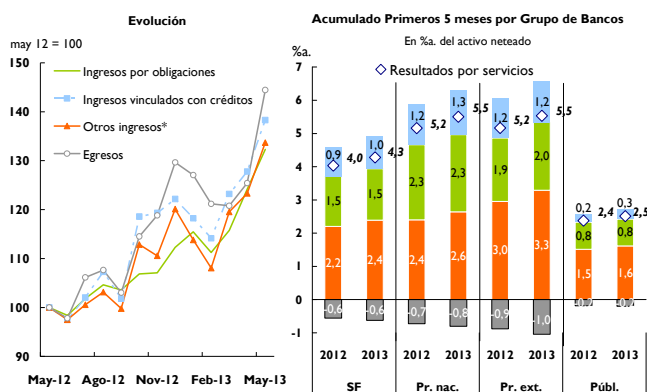
La integración de capital regulatorio del sistema financiero totalizó 14,3% de los activos ponderados por riesgo totales (APR) en el mes, manteniéndose en niveles similares a los de abril. La integración de capital Nivel 1 representó 12,8% de los APR, descendiendo 0,2 p.p. con respecto al mes pasado. Por su parte, en mayo la posición de capital (exceso de integración) aumentó levemente hasta 68,4% de la exigencia normativa, acumulando un incremento de 9,7 p.p. en los primeros 5 meses de 2013.

En mayo el sistema financiero devengó utilidades equivalentes a 2,3%a. del activo, observando una disminución con respecto a abril. Los menores resultados estuvieron explicados fundamentalmente por una reducción del margen financiero y por mayores gastos de administración. Todos los grupos de bancos verificaron una caída mensual en el ROA. En lo que va del año el conjunto de entidades financieras devengó beneficios contables por 2,8%a. del activo (ver Gráfico 17), registro levemente superior al evidenciado en el mismo período del año pasado.

El margen financiero de los bancos se redujo 1,6 p.p. del activo en mayo hasta 8,4%a., variación originada en las menores ganancias por títulos valores (ver Gráfico 18), afectando mayormente a los bancos públicos. A lo largo del año el margen financiero alcanzó 9,4%a. del activo, 0,7 p.p. más que en el mismo período del año anterior, fundamentalmente por el desempeño de las diferencias de cotización, seguido de los ingresos netos por títulos valores y por intereses. Todos los grupos de bancos incrementaron interanualmente su margen financiero acumulado.

En términos de los resultados por servicios, en el mes se observó un aumento de 0,2 p.p. del activo hasta

Gráfico 19
Resultado por Servicios



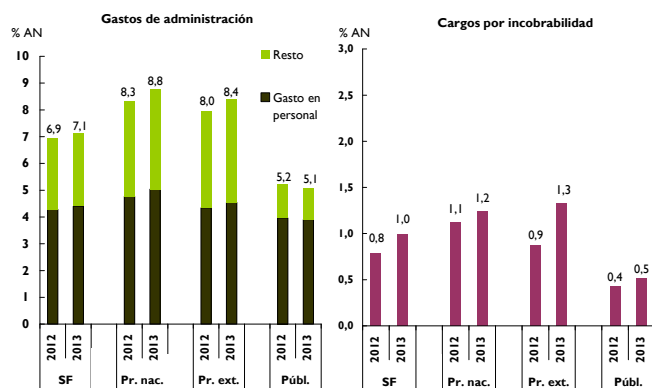
*Ingresos vinculados con la emisión de tarjetas de crédito y con comisiones cobradas por seguros, entre otros conceptos.
Fuente: BCRA

4,6%a. En los primeros 5 meses del año los ingresos netos por servicios del sistema financiero se ubicaron en 4,3%a. del activo (ver Gráfico 19), creciendo 0,3 p.p. en relación al registro de un año atrás, desempeño reflejado principalmente en los bancos privados, en gran medida a partir de mayores ingresos relacionados con préstamos, operatoria con tarjeta de créditos y seguros, entre otros.

Los cargos por incobrabilidad del sistema financiero se mantuvieron estables respecto al mes pasado, totalizando 1%a. del activo. De esta manera, el registro mensual se ubicó en línea con el nivel acumulado en 2013, el cual se incrementó 0,2 p.p. del activo en los últimos 12 meses. Todos los grupos de bancos registraron mayores cargos por incobrabilidad acumulados con respecto a los primeros 5 meses de 2012.

Los gastos de administración del sistema financiero aumentaron 0,8 p.p. del activo en mayo, hasta 7,7%a. Este incremento se encuadra con la entrada en vigencia del nuevo acuerdo salarial para el sector bancario. **En lo que va del año estos egresos totalizaron 7,1%a. del activo** (ver Gráfico 20), registro levemente superior respecto al nivel del mismo período de 2012. La evolución interanual estuvo explicada por los bancos privados tanto nacionales como extranjeros.

Gráfico 20
Principales Egresos del Estado de Resultados



Fuente: BCRA

Novedades normativas

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

Comunicación “A” 5419 – 03/05/13

Se adecuan las normas sobre “Determinación de la condición de micro, pequeña o mediana empresa” y “Línea de Créditos para la Inversión Productiva”, atento a la serie de ajustes a la normativa sobre determinación de la condición de micro, pequeña y mediana empresa que se dispuso a través de la Resolución N° 50/2013 la Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional (SEPyMEyDR), del Ministerio de Industria. Se aclara, en cuanto a la “Línea de Créditos para la Inversión Productiva” y respecto del Cupo 2013 actualmente en ejecución, que deben aplicarse las normas sobre “Determinación de la condición de micro, pequeña o mediana empresa” vigentes al momento del acuerdo y que al menos el 25% del total del cupo sea otorgado a MiPyMEs que encuadren en la definición vigente al 30/04/13.

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	May 2012	Dic 12	Abr 2013	May 2013
1.- Liquidez	20,1	22,5	23,0	27,9	28,6	28,0	24,7	26,3	26,8	24,2	24,5
2.- Crédito al sector público	31,5	22,5	16,3	12,7	14,4	12,1	10,7	9,8	9,7	9,6	9,7
3.- Crédito al sector privado	25,8	31,0	38,2	39,4	38,3	39,8	47,4	46,2	49,5	48,6	49,8
4.- Irregularidad de cartera privada	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,4	1,7	1,7	1,9	1,9
5.- Exposición patrimonial al sector privado	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-4,3	-3,2	-3,1	-2,8	-2,7
6.- ROA	0,9	1,9	1,5	1,6	2,3	2,8	2,7	2,7	2,9	3,0	2,8
7.- ROE	7,0	14,3	11,0	13,4	19,2	24,4	25,3	24,1	25,7	26,1	24,8
8.- Eficiencia	151	167	160	167	185	179	179	183	190	198	192
9a.- Integración de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,3	14,3
9b.- Integración de capital (riesgo de crédito)	15,3	16,9	16,9	16,9	18,8	17,7	15,6	16,4	17,1	-	-
10a.- Integración de capital Nivel I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,0	12,8
10b.- Integración de capital Nivel I (riesgo de crédito)	14,1	14,1	14,6	14,2	14,5	13,1	10,9	13,4	11,9	-	-
11.- Posición de capital	173,5	134,0	92,8	89,8	99,8	86,9	68,6	65,2	58,7	67,2	68,4

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	May 12	Dic 12	Abr 13	May 13	Variaciones (en %)		
									Último mes	2013	Últimos 12 meses
Activo	346.762	387.381	510.304	628.381	695.423	790.026	854.016	849.982	-0,5	7,6	22,2
Disponibilidades ¹	58.676	71.067	93.085	104.389	105.662	148.254	130.486	146.466	12,2	-1,2	38,6
Títulos públicos	65.255	86.318	117.951	112.906	139.252	123.491	155.326	142.889	-8,0	15,7	2,6
LEBAC/NOBAC	37.093	43.867	76.948	71.050	102.729	84.057	110.976	98.000	-11,7	16,6	-4,6
Tenencia por cartera propia	25.652	34.748	61.855	59.664	73.306	70.569	86.681	87.089	0,5	23,4	18,8
Por operaciones de pase activo ²	11.442	9.119	15.093	11.386	29.422	13.488	24.295	10.911	-55,1	-19,1	-62,9
Títulos privados	203	307	209	212	193	251	366	383	4,6	52,6	98,6
Préstamos	154.719	169.868	230.127	332.317	358.032	433.925	459.771	468.846	2,0	8,0	31,0
Sector público	17.083	20.570	25.907	31.346	33.802	39.951	41.165	41.616	1,1	4,2	23,1
Sector privado	132.844	145.247	199.202	291.708	314.831	383.674	407.832	415.855	2,0	8,4	32,1
Sector financiero	4.793	4.052	5.018	9.263	9.399	10.299	10.774	11.375	5,6	10,4	21,0
Previsiones por préstamos	-4.744	-5.824	-6.232	-7.173	-8.083	-9.596	-10.472	-10.667	1,9	11,2	32,0
Otros créditos por intermediación financiera	38.152	33.498	39.009	40.805	54.737	38.769	58.768	43.141	-26,6	11,3	-21,2
ON y OS	912	1.146	1.433	1.657	1.587	2.255	2.529	2.971	17,5	31,7	87,2
Fideicomisos sin cotización	5.714	5.942	6.824	7.967	7.844	10.822	11.590	11.477	-1,0	6,1	46,3
Bienes en locación financiera (leasing)	3.935	2.933	3.936	6.222	6.247	7.203	7.327	7.588	3,6	5,3	21,5
Participación en otras sociedades	7.236	6.711	7.921	9.123	10.111	11.682	12.527	12.723	1,6	8,9	25,8
Bienes de uso y diversos	7.903	8.239	9.071	10.111	10.313	11.251	11.519	11.652	1,2	3,6	13,0
Filiales en el exterior	3.153	3.926	3.283	3.525	3.895	4.354	4.606	4.631	0,5	6,3	18,9
Otros activos	12.275	10.337	11.943	15.944	15.065	20.441	23.792	22.331	-6,1	9,2	48,2
Pasivo	305.382	339.047	452.752	558.264	617.571	699.205	754.287	748.661	-0,7	7,1	21,2
Depósitos	236.217	271.853	376.344	462.517	508.498	595.764	627.398	639.641	2,0	7,4	25,8
Sector público ³	67.151	69.143	115.954	129.885	144.514	163.691	167.359	176.321	5,4	7,7	22,0
Sector privado ³	166.378	199.278	257.595	328.463	359.137	427.857	455.286	458.456	0,7	7,2	27,7
Cuenta corriente	39.619	45.752	61.306	76.804	87.656	103.192	106.007	107.514	1,4	4,2	22,7
Caja de ahorros	50.966	62.807	82.575	103.636	103.077	125.210	126.775	124.853	-1,5	-0,3	21,1
Plazo fijo	69.484	83.967	104.492	135.082	155.599	183.736	206.953	210.888	1,9	14,8	35,5
Otras obligaciones por intermediación financiera	57.662	52.114	60.029	76.038	87.958	75.106	93.938	79.443	-15,4	5,8	-9,7
Obligaciones interfinancieras	3.895	3.251	4.201	7.947	8.000	8.329	8.585	9.088	5,9	9,1	13,6
Obligaciones con el BCRA	1.885	270	262	1.920	2.894	3.535	3.966	4.133	4,2	16,9	42,8
Obligaciones negociables	5.984	5.033	3.432	6.856	8.250	9.101	10.503	10.772	2,6	18,4	30,6
Líneas de préstamos del exterior	4.541	3.369	3.897	6.467	6.382	4.992	4.592	5.210	13,5	4,4	-18,4
Diversos	13.974	14.891	17.426	24.137	20.315	26.280	25.203	25.441	0,9	-3,2	25,2
Obligaciones subordinadas	1.763	1.922	2.165	2.065	2.479	2.647	2.507	2.699	7,6	1,9	8,9
Otros pasivos	9.740	13.159	14.213	17.644	18.635	25.688	30.444	26.879	-11,7	4,6	44,2
Patrimonio neto	41.380	48.335	57.552	70.117	77.852	90.820	99.730	101.321	1,6	11,6	30,1
Memo											
Activo neteado	321.075	364.726	482.532	601.380	654.263	767.744	814.326	825.926	1,4	7,6	26,2
Activo neteado consolidado	312.002	357.118	472.934	586.805	639.066	750.598	796.507	807.395	1,4	7,6	26,3

(1) Incluye cuentas de garantías. (2) Valuación contable de balance (incluye todas las contrapartes). (3) No incluye intereses no 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 5 meses		Mensual			Últimos
	2008	2009	2010	2011	2012	2012	2013	Mar-13	Abr-13	May-13	12 meses
Margen financiero	20.462	28.937	35.490	43.670	61.667	22.802	30.938	6.447	6.732	5.749	69.803
Resultado por intereses	9.573	14.488	17.963	24.903	38.365	14.865	19.198	3.818	3.843	3.999	42.698
Ajustes CER y CVS	2.822	1.196	2.434	1.725	2.080	755	938	165	146	133	2.264
Diferencias de cotización	2.307	2.588	2.100	3.025	4.127	1.188	2.763	515	642	731	5.702
Resultado por títulos valores	4.398	11.004	13.449	14.228	17.356	5.968	8.249	1.996	2.132	904	19.637
Otros resultados financieros	1.362	-339	-457	-211	-261	26	-211	-47	-32	-18	-498
Resultado por servicios	10.870	13.052	16.089	21.391	28.172	10.621	14.154	2.811	2.941	3.141	31.705
Cargos por incobrabilidad	-2.839	-3.814	-3.267	-3.736	-6.127	-2.084	-3.275	-728	-699	-656	-7.318
Gastos de administración	-18.767	-22.710	-28.756	-36.365	-47.318	-18.284	-23.522	-4.669	-4.670	-5.266	-52.556
Cargas impositivas	-2.318	-3.272	-4.120	-6.047	-8.981	-3.278	-5.049	-1.029	-1.030	-1.062	-10.752
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-1.757	-262	-214	-336	-338	-136	-155	-34	-22	-28	-357
Amortización de amparos	-994	-703	-635	-290	-274	-72	-52	-20	-7	-11	-254
Diversos	1.441	918	2.079	2.963	2.475	943	1.347	254	168	514	2.879
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	6.100	12.145	16.665	21.251	29.276	10.513	14.386	3.032	3.412	2.383	33.150
Impuesto a las ganancias	-1.342	-4.226	-4.904	-6.531	-9.861	-3.509	-5.017	-1.137	-1.136	-818	-11.369
Resultado total²	4.757	7.920	11.761	14.720	19.415	7.004	9.369	1.895	2.276	1.565	21.781
Resultado ajustado ³	7.508	8.885	12.610	15.345	20.027	7.212	9.576	1.950	2.306	1.603	22.392
Indicadores anualizados - En % del activo neteado											
Margen financiero	6,7	8,6	8,5	8,0	9,2	8,7	9,4	9,8	10,0	8,4	9,4
Resultado por intereses	3,1	4,3	4,3	4,6	5,7	5,6	5,8	5,8	5,7	5,9	5,8
Ajustes CER y CVS	0,9	0,4	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2	0,3
Diferencias de cotización	0,8	0,8	0,5	0,6	0,6	0,5	0,8	0,8	1,0	1,1	0,8
Resultado por títulos valores	1,4	3,3	3,2	2,6	2,6	2,3	2,5	3,0	3,2	1,3	2,7
Otros resultados financieros	0,4	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,1
Resultado por servicios	3,6	3,9	3,8	3,9	4,2	4,0	4,3	4,3	4,4	4,6	4,3
Cargos por incobrabilidad	-0,9	-1,1	-0,8	-0,7	-0,9	-0,8	-1,0	-1,1	-1,0	-1,0	-1,0
Gastos de administración	-6,1	-6,7	-6,9	-6,7	-7,0	-6,9	-7,1	-7,1	-6,9	-7,7	-7,1
Cargas impositivas	-0,8	-1,0	-1,0	-1,1	-1,3	-1,2	-1,5	-1,6	-1,5	-1,6	-1,5
Ajustes de valuación de préstamos al sector público ¹	-0,6	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	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	0,4	0,4	0,2	0,8	0,4
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	2,0	3,6	4,0	3,9	4,3	4,0	4,3	4,6	5,1	3,5	4,5
Impuesto a las ganancias	-0,4	-1,3	-1,2	-1,2	-1,5	-1,3	-1,5	-1,7	-1,7	-1,2	-1,5
Resultado total²	1,6	2,3	2,8	2,7	2,9	2,7	2,8	2,9	3,4	2,3	2,9
Resultado ajustado ³	2,5	2,6	3,0	2,8	3,0	2,7	2,9	3,0	3,4	2,3	3,0
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	17,2	29,5	34,5	36,5	38,8	36,2	38,0	40,0	44,0	30,2	39,4
Resultado total / Patrimonio neto ²	13,4	19,2	24,4	25,3	25,7	24,1	24,8	25,0	29,3	19,8	25,9

(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	May 12	Dic 12	Abr 13	May 13
Cartera irregular total	5,2	3,4	2,7	2,7	3,0	1,8	1,2	1,5	1,5	1,7	1,7
Previsiones / Cartera irregular	115	108	115	117	115	148	176	149	144	136	135
(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	-3,5	-3,4	-2,9	-2,8
Al sector privado no financiero	7,6	4,5	3,2	3,1	3,5	2,1	1,4	1,7	1,7	1,9	1,9
Previsiones / Cartera irregular	115	108	114	116	112	143	171	145	141	135	133
(Cartera irregular - Previsiones) / Financiaciones	-1,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,4	-0,9	-1,0	-0,8	-0,7	-0,7	-0,6
(Cartera irregular - Previsiones) / PN	-2,5	-0,8	-1,5	-1,7	-1,3	-3,2	-4,3	-3,2	-3,1	-2,8	-2,7

Fuente: BCRA

¹ Nota | Datos disponibles en formato Excel en www.bkra.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	May 2012	Dic 12	Abr 2013	May 2013
1.- Liquidez	21,5	23,7	25,7	34,1	29,8	26,0	26,7	29,0	27,6	24,8	26,1
2.- Crédito al sector público	28,5	16,3	9,5	6,3	6,1	4,7	3,4	2,9	3,1	3,3	3,4
3.- Crédito al sector privado	31,1	37,9	46,6	44,0	43,3	50,3	54,5	53,9	58,4	57,0	58,0
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	2,0
5.- Exposición patrimonial al sector privado	-0,4	-1,4	-2,0	-1,8	-1,6	-3,4	-4,4	-3,1	-3,1	-2,8	-2,7
6.- ROA	0,5	2,2	1,6	1,9	3,0	3,2	3,0	3,0	3,2	2,9	2,9
7.- ROE	4,1	15,3	10,9	15,2	22,9	24,5	25,6	25,8	26,4	23,3	22,9
8.- Eficiencia	136	158	152	166	195	176	178	184	189	188	184
9a.- Integración de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,6	14,6
9b.- Integración de capital (riesgo de crédito)	17,8	18,7	19,2	18,4	22,6	20,3	16,8	18,0	18,3	-	-
10a.- Integración de capital Nivel I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,6	13,5
10b.- Integración de capital Nivel I (riesgo de crédito)	16,1	15,4	16,8	15,0	17,2	15,2	12,5	15,1	13,4	-	-
11.- Posición de capital	155,0	116,6	87,4	87,2	121,3	101,5	72,2	69,6	57,5	69,1	70,6

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	May 12	Dic 12	Abr 13	May 13	Variaciones (en %)		
									Último mes	2013	Últimos 12 meses
Activo	208.888	229.549	280.025	364.122	389.207	432.994	469.805	470.089	0,1	8,6	20,8
Disponibilidades ¹	37.044	43.562	49.730	58.877	65.098	85.717	77.411	84.484	9,1	-1,4	29,8
Títulos públicos	29.552	47.949	48.903	50.055	55.355	43.350	58.175	51.397	-11,7	18,6	-7,2
LEBAC/NOBAC	23.457	31.575	34.422	34.246	45.514	30.531	42.956	35.945	-16,3	17,7	-21,0
Tenencia por cartera propia	12.858	27.413	31.148	23.908	30.198	27.656	34.603	30.652	-11,4	10,8	1,5
Por operaciones de pase activo ²	10.598	4.161	3.274	10.338	15.316	2.874	8.353	5.293	-36,6	84,2	-65,4
Títulos privados	127	233	184	164	118	188	220	194	-11,8	2,9	64,4
Préstamos	98.529	101.722	143.202	202.117	213.379	256.708	271.800	276.932	1,9	7,9	29,8
Sector público	6.249	1.694	1.625	1.215	1.310	1.601	1.628	1.620	-0,5	1,2	23,6
Sector privado	88.426	96.790	137.308	193.126	204.450	246.560	261.418	266.131	1,8	7,9	30,2
Sector financiero	3.854	3.238	4.270	7.777	7.618	8.546	8.754	9.181	4,9	7,4	20,5
Previsiones por préstamos	-2.871	-3.653	-3.926	-4.574	-5.209	-6.193	-6.783	-6.898	1,7	11,4	32,4
Otros créditos por intermediación financiera ON y OS	25.265	21.258	20.241	29.338	31.338	18.646	31.913	27.227	-14,7	46,0	-13,1
Fideicomisos sin cotización	699	734	757	796	715	988	1.185	1.599	34,9	61,8	123,5
Bienes en locación financiera (leasing)	3.869	4.198	4.500	5.268	5.075	7.084	7.394	7.247	-2,0	2,3	42,8
Participación en otras sociedades	3.451	2.569	3.519	5.452	5.395	6.287	6.406	6.650	3,8	5,8	23,3
Bienes de uso y diversos	4.538	4.067	4.934	5.998	6.508	7.920	8.496	8.682	2,2	9,6	33,4
Filiales en el exterior	4.926	5.096	5.808	6.663	6.762	7.592	7.799	7.910	1,4	4,2	17,0
Otros activos	-178	-202	-215	-240	0	0	0	0	-	-	-
Otros activos	8.505	6.946	7.646	10.271	10.465	12.778	14.369	13.511	-6,0	5,7	29,1
Pasivo	182.596	198.438	243.766	321.123	341.017	376.774	408.464	407.594	-0,2	8,2	19,5
Depósitos	135.711	154.387	198.662	253.705	273.012	317.443	336.007	340.996	1,5	7,4	24,9
Sector público ³	19.600	17.757	23.598	27.664	31.432	33.232	38.003	40.467	6,5	21,8	28,7
Sector privado ³	114.176	134.426	173.203	223.141	238.487	281.698	295.258	297.831	0,9	5,7	24,9
Cuenta corriente	30.188	35.127	46.297	57.586	66.419	77.269	79.678	80.847	1,5	4,6	21,7
Caja de ahorros	32.778	40.999	53.085	66.891	64.152	76.130	74.646	74.325	-0,4	-2,4	15,9
Plazo fijo	46.990	54.058	67.568	89.924	99.402	117.888	130.138	132.306	1,7	12,2	33,1
Otras obligaciones por intermediación financiera	39.298	34.235	34.427	53.973	54.160	41.780	52.832	48.975	-7,3	17,2	-9,6
Obligaciones interfinancieras	1.160	1.668	1.903	3.524	3.827	3.473	3.318	3.908	17,8	12,5	2,1
Obligaciones con el BCRA	649	41	57	456	569	694	680	670	-1,4	-3,4	17,7
Obligaciones negociables	5.672	4.626	2.802	5.119	5.704	6.001	6.657	6.665	0,1	11,1	16,8
Líneas de préstamos del exterior	2.261	1.262	1.716	4.252	4.089	2.168	1.857	2.327	25,3	7,3	-43,1
Diversos	11.125	12.015	13.849	19.059	16.553	21.087	20.030	19.988	-0,2	-5,2	20,7
Obligaciones subordinadas	1.759	1.918	2.148	1.948	2.061	2.253	2.481	2.673	7,8	18,6	29,7
Otros pasivos	5.828	7.897	8.528	11.497	11.784	15.297	17.144	14.949	-12,8	-2,3	26,9
Patrimonio neto	26.292	31.111	36.259	42.999	48.190	56.220	61.341	62.495	1,9	11,2	29,7
Memo											
Activo neteado	192.074	216.100	267.364	344.101	366.784	425.181	450.440	455.352	1,1	7,1	24,1

(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.bcra.gov.ar

Anexo estadístico¹ | Bancos Privados (cont.)

Cuadro 7 | Rentabilidad

Montos en millones de pesos	Anual					Primeros 5 meses		Mensual			Últimos 12 meses
	2008	2009	2010	2011	2012	2012	2013	Mar-13	Abr-13	May-13	
Margen financiero	12.964	19.724	21.837	27.234	38.151	14.535	18.802	3.921	3.953	3.693	42.418
Resultado por intereses	7.727	10.572	12.842	18.518	27.893	10.749	13.832	2.799	2.800	2.953	30.976
Ajustes CER y CVS	651	185	244	288	350	132	154	27	26	24	372
Diferencias de cotización	1.620	1.646	1.493	2.064	2.451	747	1.530	307	292	426	3.234
Resultado por títulos valores	1.637	7.343	7.464	6.358	7.426	2.787	3.347	799	844	279	7.986
Otros resultados financieros	1.329	-22	-205	6	31	119	-61	-11	-8	12	-150
Resultado por servicios	7.632	9.198	11.345	15.243	20.081	7.671	10.048	1.969	2.121	2.179	22.458
Cargos por incobrabilidad	-1.863	-2.751	-2.253	-2.633	-4.416	-1.473	-2.337	-515	-516	-462	-5.280
Gastos de administración	-12.401	-14.807	-18.819	-23.821	-30.858	-12.096	-15.640	-3.159	-3.137	-3.401	-34.403
Cargas impositivas	-1.715	-2.380	-2.927	-4.300	-6.450	-2.349	-3.616	-728	-737	-763	-7.717
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	-39	-26	-12	-2	-6	-187
Diversos	916	398	1.382	1.723	1.867	706	961	131	220	327	2.121
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	4.579	9.014	10.171	13.272	18.176	6.956	8.191	1.607	1.901	1.567	19.411
Impuesto a las ganancias	-1.168	-3.001	-2.733	-4.293	-6.089	-2.429	-2.961	-601	-668	-564	-6.621
Resultado total²	3.412	6.014	7.438	8.980	12.086	4.526	5.229	1.006	1.233	1.002	12.789
Resultado ajustado ³	4.367	6.381	7.832	9.153	12.285	4.565	5.256	1.018	1.235	1.008	12.976
<i>Indicadores anualizados - En % del activo neteado</i>											
Margen financiero	7,3	9,8	9,3	9,0	10,2	9,8	10,3	10,8	10,7	9,8	10,4
Resultado por intereses	4,4	5,3	5,5	6,1	7,4	7,2	7,6	7,7	7,5	7,9	7,6
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	0,5	0,8	0,8	0,8	1,1	0,8
Resultado por títulos valores	0,9	3,7	3,2	2,1	2,0	1,9	1,8	2,2	2,3	0,7	2,0
Otros resultados financieros	0,8	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado por servicios	4,3	4,6	4,8	5,0	5,4	5,2	5,5	5,4	5,7	5,8	5,5
Cargos por incobrabilidad	-1,1	-1,4	-1,0	-0,9	-1,2	-1,0	-1,3	-1,4	-1,4	-1,2	-1,3
Gastos de administración	-7,0	-7,4	-8,0	-7,8	-8,2	-8,1	-8,6	-8,7	-8,5	-9,1	-8,4
Cargas impositivas	-1,0	-1,2	-1,2	-1,4	-1,7	-1,6	-2,0	-2,0	-2,0	-2,0	-1,9
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	0,4	0,6	0,9	0,5	0,5
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias ²	2,6	4,5	4,3	4,4	4,9	4,7	4,5	4,4	5,1	4,2	4,8
Impuesto a las ganancias	-0,7	-1,5	-1,2	-1,4	-1,6	-1,6	-1,6	-1,7	-1,8	-1,5	-1,6
Resultado total²	1,9	3,0	3,2	3,0	3,2	3,0	2,9	2,8	3,3	2,7	3,1
Resultado ajustado ³	2,5	3,2	3,3	3,0	3,3	3,1	2,9	2,8	3,3	2,7	3,2
Resultado total antes de Impuesto a las Ganancias / Patrimonio neto	20,4	34,4	33,5	37,8	39,8	39,7	35,8	35,1	40,6	32,9	38,0
Resultado total / Patrimonio neto ²	15,2	22,9	24,5	25,6	26,4	25,8	22,9	22,0	26,4	21,0	25,0

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

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

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

Fuente: BCRA

Cuadro 8 | Calidad de cartera

En porcentaje	Dic 05	Dic 06	Dic 07	Dic 08	Dic 09	Dic 10	Dic 11	May 12	Dic 12	Abr 13	May 13
Cartera irregular total	4,4	2,9	2,2	2,5	3,1	1,9	1,3	1,7	1,7	1,9	1,9
Previsiones / Cartera irregular	103	114	123	119	116	144	168	141	140	134	132
(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	-3,2	-3,2	-2,9	-2,8
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	2,0
Previsiones / Cartera irregular	102	114	123	118	115	143	167	139	139	132	130
(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	-3,1	-3,1	-2,8	-2,7

Fuente: BCRA

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