

FORO ABA / ADEPA DE ESPECIALIZACIÓN PARA PERIODISTAS

## El sistema financiero, hoy

El 12 de septiembre último se realizó en el Auditorio de la Prensa Argentina el Foro ABA / ADEPA de Especialización para Periodistas. En la ocasión, el titular de ABA, Mario Vicens, se refirió a la actividad financiera y bancaria en un plano conceptual primero, para pasar inmediatamente a la evolución que la misma ha tenido recientemente en la Argentina y las tendencias que prevalecen en la actualidad en el mercado de crédito bancario. (\*)

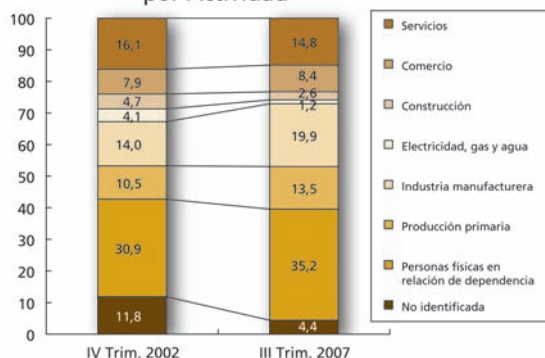
La presentación de Vicens comenzó haciendo una breve reseña de los servicios que prestan los bancos, clasificados según la necesidad de los usuarios que es satisfecha por cada una de las actividades que lleva a cabo la banca, el valor que se agrega y los riesgos que se absorben en el proceso de producción de esos servicios. En este plano, resaltó la intensa regulación de la que es objeto la actividad bancaria como resultado de la estrecha relación que vincula los medios de pago y el crédito bancario, por un lado, con el nivel de actividad económica, por el otro. Adicionalmente, otros factores específicos de la actividad como el fuerte apalancamiento, los descalces, la asimetría informativa y la presencia de riesgo sistémico, son factores que justifican las regulaciones a las cuales están sujetos los sistemas financieros tanto en Argentina como en el resto del mundo.

En relación con la evolución de la actividad durante los últimos años, Vicens comenzó describiendo muy sintéticamente el impacto de la crisis en el sector como

punto de referencia inevitable de la fuerte recuperación que los bancos registraron en los últimos años. El expositor destacó que a solo seis años de la crisis, el sistema bancario argentino muestra índices generalizados de normalización. Estos no solamente se evidencian en la evolución de los depósitos y la liquidez sino que alcanzan también a prácticamente todos los aspectos claves de la actividad.

(Continúa en Pág. 6)

Financiación al Sector Privado por Actividad



Fuente: ABA en base a datos del B.C.R.A.



## Se conocieron los ganadores del Premio ABA 2007

El Premio ABA 2007 que propuso como tema "Una escuela que enseña a pensar" volvió a reeditar la exitosa convocatoria de las tres ediciones anteriores y alcanzó este año un número de 176 trabajos provenientes de todo el país.

Los ganadores del Concurso fueron las siguientes personas:

- **Primer premio:** Lic. Patricia Mónica Cucchetti, de San Justo, provincia de Bs. As., por su trabajo titulado "El desafío de resolver problemas".
  - **Segundo premio:** Dr. Claudio Jonas y Lic. Carlos Roberto Martínez, de Capital Federal, por su trabajo "La aventura de aprender a pensar".
  - **Tercer premio:** Prof. Graciela del Rosario Carotti de Strada, de San Justo, provincia de Santa Fe, por su trabajo titulado "Los chicos de la Aceitera".
- En esta ocasión, el Jurado decidió otorgar además tres menciones, para las siguientes participantes:
- Prof. Silvana Barboni y Prof. Melina Porto, ambas de La Plata, provincia de Bs. As., por su trabajo "Propuesta didáctica para el desarrollo del pensamiento crítico a través de la clase de inglés en la Educación Primaria Básica".
  - Lic. Macarena Bozac y Lic. Beatriz Quiroga, de Capital Federal, por su propuesta "Enseñemos a mirar para aprender a ver, escuchar y pensar".

- Prof. Mariela Ester Babolené, de Luján de Cuyo, Mendoza, por su trabajo "Todos podemos pensar".

Ver más información en [www.aba-argentina.com](http://www.aba-argentina.com)

EDITORIAL

## Un trabajo en común

(Pág. 2)

## Ranking de Bancos

Actualizado a Agosto 2007

(Págs. 4 y 5)

CAPACITACIÓN

## ABA congregó a 200 representantes de PyMEs exportadoras de Salta y Tucumán

(Pág. 8)

INFORME

## La bancarización en América latina

(Pág. 3)



EDITORIAL

## UN TRABAJO EN COMÚN

POR MARIO VICENS / PRESIDENTE DE ABA

El Informe sobre Bancos del Banco Central correspondiente al mes de setiembre recientemente publicado, expone con claridad que el sistema financiero argentino cuenta con la liquidez y la solvencia necesarias para sobrellevar las dificultades que ha generado la crisis de algunos mercados de crédito en el mundo. No sólo ha podido absorber -no sin esfuerzo, como surge de la abrupta caída de los resultados trimestrales- el tremendo impacto patrimonial provocado por la baja generalizada de los precios de títulos y valores, sino que la actividad crediticia de los bancos se ha continuado expandiendo en forma sostenida a pesar del fuerte aumento que experimentó el costo de los depósitos y la consiguiente disminución de los márgenes de la intermediación financiera. De hecho, los créditos al sector privado no financiero crecieron en el mes de setiembre 3,1% respecto de agosto a pesar de la desaceleración que experimentaron los depósitos, manteniendo el ritmo registrado en agosto y acumulando un crecimiento anualizado en lo que va del año del 41% respecto de diciembre del año pasado.

Ese crecimiento, por otra parte, ha abarcado todas las líneas de crédito, tanto las que están destinadas a financiar el consumo como la producción. En lo que va de este año, para tomar un período más largo, el podio del crecimiento está compartido entre el leasing y las exportaciones, por un lado, y los préstamos personales y prendarios por el otro, todos ellos con alrededor de 60% de aumento. Los créditos hipotecarios, que en toda crisis como la que hubo en Argentina en el 2001/02 son los que más tardan en recuperarse, han venido creciendo también a buen ritmo, 40% anual en el mismo período. A su vez, cuando se considera el lapso 2004-2007 como un todo, la variación del crédito bancario al sector privado destinado a financiar actividades productivas y comerciales representa 54% del total, mientras que el consumo y las líneas con garantía real (hipotecarios y prendarios) participan con el 35% y 11%, respectivamente (ver gráfico "Variaciones de Préstamos al Sector Privado", pág.7).

Este comportamiento refleja, sin duda, todo lo que se ha avanzado en relación con los problemas que quedaron de la crisis y, al mismo tiempo, la expectativa de que tanto la economía argentina como la propia actividad, seguirán creciendo en los años venideros. Por el contrario, ello no significa que en el sector no se reconozcan los intensos desafíos que la actividad tiene por delante, especialmente en los planos de la bancarización y la disponibilidad de financiamiento para la inversión.

De la comparación internacional surge que no estamos tan mal en términos de infraestructura (ver nota sobre "La Bancarización en América Latina", pág.3), pero estamos muy rezagados todavía en dos planos: el tamaño del ahorro nacional que canaliza el mercado financiero institucionalizado y la cantidad de recursos financieros aptos para financiar la expansión generalizada de la inversión. Se ha avanzado mucho desde la crisis ya que, por ejemplo, el crédito bancario al sector privado no financiero en relación al PBI ha pasado desde 7,7% que registró en el segundo trimestre de 2003 a 10,5% en el segundo trimestre de 2007, pero el ahorro que canalizan los mercados financieros institucionalizados en Argentina está lejos todavía de los niveles que registran los países que vienen creciendo en forma continua.

Ninguno de los dos problemas mencionados es nuevo, pero ambos tienen que ser superados para aspirar a una economía que crezca sostenidamente. Es evidente que el crédito bancario está directamente asociado al crecimiento de los depósitos. Pero asegurar el financiamiento que exige la expansión de la inversión requiere también el trabajo articulado de todas las partes, cada una en lo suyo. El Estado en su doble rol de responsable de establecer las reglas de juego y controlar su cumplimiento, por un lado, y proveer aquellos recursos a los que no accede el sector privado; los productores aportando su capacidad de desarrollar proyectos viables y el capital indispensable; los bancos evaluando y financiando esos proyectos, especialmente en sus etapas iniciales; el mercado de capitales y los administradores del ahorro institucional aportando los recursos financieros de largo plazo que usualmente exige la inversión, etc. Tal como ha sucedido en otros países que partieron de una situación similar, la articulación de las políticas públicas con los esfuerzos del sector privado en un marco que potencie el aporte de cada sector al objetivo común, es un camino que, está demostrado, siempre rinde frutos.

SEGURIDAD

## El nivel de ilícitos contra los bancos se ubica en los niveles históricos más bajos

La Gerencia de Seguridad Institucional del B.C.R.A. ha informado que los hechos delictivos sufridos por las entidades financieras en los últimos cinco años han disminuido en forma significativa y ya se ubican nuevamente en valores similares a la cantidad de ilícitos acaecidos a comienzos de la década del '90, oportunidad durante la cual se registraron los valores más bajos del período 1991-2007.

El "robo express" constituye la modalidad más habitual de estos delitos, con 70% de participación en el total, aun cuando la cantidad de los mismos ha registrado una baja de casi 50% en los últimos cinco años. Le sigue en importancia el robo a cajeros automáticos, con el 20% del total de los ilícitos en lo que va de 2007.

Los montos de los ilícitos durante los últimos cinco años, a su vez, registran también una drástica reducción con relación a los del período comprendido entre 1991 y 2001. A octubre de 2007 el total de las sumas sustraídas cayó 80% cuando se lo mide a valores constantes de la moneda.

Esta evolución es en gran parte el resultado de las medidas que fueron adoptadas por el sistema financiero en su conjunto desde fines de 2001, las cuales rigen la actividad en esta materia actualmente.

Sin perjuicio de ello, en octubre último el Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 1285 estableciendo nuevos requisitos de seguridad para las entidades financieras, de transporte o de atesoramiento de valores, empresas remesadoras de fondos y locales que se dedican al cobro de impuestos o servicios. Para que rijan plenamente, estas medidas deberán ser reglamentadas por el Banco Central de la República Argentina, mientras que los gobiernos provinciales deberán promover la legislación correspondiente de naturaleza local.

Cabe destacar que estas últimas medidas han sido el resultado de la labor conjunta desarrollada por la Comisión Permanente de Seguridad Bancaria integrada por representantes de todas las Asociaciones de Bancos, de la Asociación Bancaria, del Registro Nacional de Armas, de la Cámara de Transportadores de Caudales y de la Federación de Trabajadores Camioneros.

Aun cuando se espera que estas iniciativas contribuyan a reducir aun más los ilícitos que aquejan a la actividad, los expertos coinciden en que uno de los obstáculos más importantes para lograrlo reside en la altísima proporción de transacciones que se cursan en efectivo, ya sea por factores de tipo cultural como por la carga tributaria que pesa sobre las transacciones bancarias. Así, el fomento de la bancarización de las transacciones incluyendo el uso masivo de los medios electrónicos de pago, se descuenta tendrá un efecto muy positivo también sobre la seguridad de quienes usan los servicios bancarios o trabajan en la actividad.

# La bancarización en América latina

FELABAN (Federación Latinoamericana de Bancos) ha publicado recientemente un trabajo sobre el grado de bancarización de cada uno de los países en la Región, utilizando indicadores de acceso a los servicios financieros y de profundidad financiera (por ejemplo Depósitos/PBI) que fueron relevados, entre otros datos de la actividad, en el marco de una encuesta realizada entre las asociaciones de bancos asociadas en el curso de este año.

dio las poblaciones de los países más desarrollados en 2004. Surge también que las diferencias son muy importantes entre los propios países de la región.

Cabe destacar que la Argentina se encuentra por encima del promedio latinoamericano tanto en el número de sucursales como en el número de cajeros automáticos, presentando niveles similares de cobertura a los promedios que se registran en los países de ingreso medio.

de Australia en el caso de la cantidad de cajeros automáticos cada 1.000 km<sup>2</sup>.

Cuando en el trabajo de FELABAN se relaciona el indicador de acceso a servicios bancarios con la participación de los depósitos y los créditos bancarios en el PBI -este último indicador de la profundidad financiera del país- Argentina aparece con una accesibilidad a servicios financieros muy superior a la que le correspondería cuando se toma como referencia la profundidad financiera.

Aun cuando los indicadores utilizados para medir el acceso son claramente muy limitados -esto reconocido por el autor-, el trabajo pone de manifiesto los problemas más importantes que enfrenta el sistema financiero argentino en relación con la bancarización, la intensa utilización del efectivo para hacer transacciones por parte de la población y el escaso tamaño de la intermediación financiera que canalizan las instituciones reguladas.

El trabajo encarado por FELABAN concluye que factores sociales como los bajos ingresos, la economía informal y la falta de educación de la población, constituyen las principales causas de los bajos índices de bancarización de la región. El Informe también concluye que en algunos países de Latinoamérica, como es el caso de Argentina, ciertos tratamientos regulatorios e impositivos como el Impuesto a las transacciones bancarias, incentivan la desintermediación financiera y recaen con mayor fuer-

Cuadro 1

Número de sucursales bancarias y ATMs por cada 100.000 habitantes

	Nº de Sucursales		Nº de ATMs	
	Encuesta Felaban 2007	Encuesta Banco Mundial 1/	Encuesta Felaban 2007	Encuesta Banco Mundial 1/
	Datos 2007	Datos 2003-04	Datos 2007	Datos 2003-04
Argentina	9.70	10.01	19.47	14.91
Bolivia	3.65	1.53	6.90	4.80
Brasil	9.43	9.38 2/	32.00 2/	25.18 2/
Colombia	8.57	8.74	15.64	11.87 3/
Costa Rica	9.99 4/	9.59	9.03	n.c.
Chile	10.58	9.39	31.09	24.03
Ecuador	7.84	9.30	8.07	6.32
El Salvador	4.83	4.62	13.32	11.07
Guatemala	10.83	10.12	9.09	n.c.
Honduras	8.75 5/	7.36 5/	8.47	3.56
México	8.09	7.63	24.95	16.63
Nicaragua	2.84	2.85	n.i.	2.61
Panamá	15.83	12.87	22.25	16.19
Perú	4.81	4.17	8.90	5.85
República Dominicana	7.38	6.00	17.31	15.08
Uruguay	9.28	6.39	11.59	n.c.
Venezuela	11.16	10.24 6/	16.64	16.60
Promedios América Latina	8.45	7.66	14.98	12.48
Promedio países en desarrollo		6.75		11.48
Promedio países desarrollados		30.60		64.30

n.c. = no comparable; n.i. = no hay información

1/Beck et al 2005

2/Febraban

3/Asociación Bancaria y de Entidades Financieras

4/SUGEF, se incluyen sucursales y agencias

5/Comisión Nacional de Bancos y Seguros, se incluyen sucursales y agencias, valores para jun-2007 y sep-2004

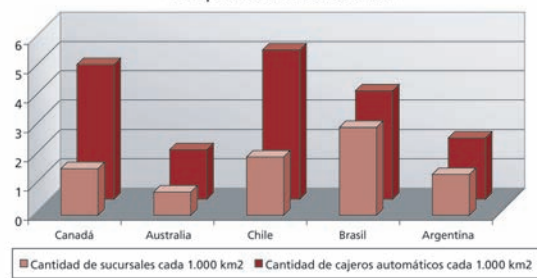
6/ Asociación Bancaria de Venezuela

Con relación al primero de ellos, el trabajo usa la infraestructura bancaria (sucursales, los cajeros automáticos, Internet y la banca telefónica) como indicador de las posibilidades de acceso de la población a los servicios bancarios. El cuadro 1 muestra el número de sucursales bancarias y ATMs por cada 100.000 habitantes que corresponde a cada país encuestado y la información que fue relevada por el Banco Mundial en un trabajo similar para el período 2003-04.

Del mismo surge que la infraestructura bancaria disponible en América Latina en la actualidad, no alcanza todavía a la tercera parte de la que disponían en prome-

Gráfico 2

Sucursales y Cajeros cada 1000 km<sup>2</sup>  
Comparación Internacional

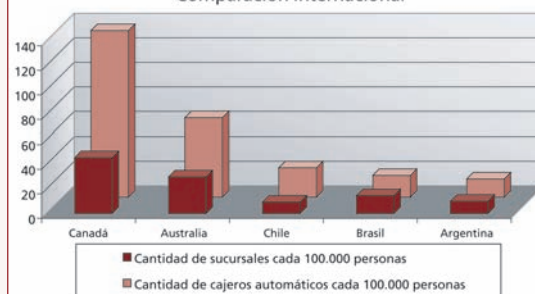


Fuente: B.C.R.A.

Más aun, si se tienen en cuenta los datos relevados en un estudio reciente del B.C.R.A. sobre el tema en función de la superficie de cada país, tal como se puede apreciar en el gráfico 2, los números de Argentina en cuanto a cantidad de sucursales cada 1.000 km<sup>2</sup> no son muy diferentes a los de Canadá o Australia, países que también se caracterizan por una baja densidad poblacional; o a los

Gráfico 3

Sucursales y Cajeros cada 100.000 personas  
Comparación Internacional



Fuente: B.C.R.A.

za sobre la población de menores ingresos y las empresas pequeñas.

Finalmente, este estudio reconoce que aunque se han hecho grandes progresos en los últimos 5 años, Latinoamérica debe realizar todavía muchos esfuerzos por mejorar el grado de bancarización de su población.

## Ranking de Bancos por depósitos y préstamos al sector privado

Entidad	Depósitos					Préstamos				
	Ubicación		Monto	Participación	Variación	Ubicación		Monto	Participación	Variación
	Ago. 2007	Ago. 2006	En millones de pesos	%	%	Ago. 2007	Ago. 2006	En millones de pesos	%	%
1 BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA	1	1	19.407,7	13,4	12,7	2	1	9.834,8	10,1	32,0
2 BBVA BANCO FRANCÉS S.A.	2	2	13.894,9	9,6	19,3	4	4	7.471,4	7,7	42,3
3 BANCO SANTANDER RÍO S.A.	3	3	13.367,8	9,2	18,0	1	2	9.936,7	10,2	43,4
4 BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.	4	5	12.074,8	8,3	25,1	3	5	7.588,9	7,8	51,5
5 BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES	5	4	11.566,1	8,0	17,1	5	3	6.816,8	7,0	15,9
6 HSBC BANK ARGENTINA S.A.	6	10	8.767,4	6,0	106,7	6	8	5.551,6	5,7	114,4
7 CITIBANK N.A.	7	8	7.811,7	5,4	54,0	7	6	4.871,1	5,0	54,7
8 BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	8	6	7.120,5	4,9	16,2	12	11	3.091,8	3,2	36,9
9 BANCO CREDICOOP Coop. Lrdo.	9	9	6.473,6	4,5	37,2	11	12	3.485,5	3,6	58,8
10 STANDARD BANK ARGENTINA S.A.	10	7	5.929,9	4,1	14,0	9	7	3.735,2	3,8	25,0
11 BANCO MACRO S.A.	11	11	5.470,8	3,8	42,6	8	10	3.856,8	4,0	55,6
12 BANCO PATAGONIA S.A.	12	12	3.825,9	2,6	29,5	13	14	2.567,0	2,6	54,1
13 NUEVO BANCO SUQUÍA S.A.	13	14	3.018,4	2,1	27,2	16	17	1.742,1	1,8	25,4
14 BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.	14	15	2.593,8	1,8	25,6	18	21	1.208,1	1,2	55,5
15 NUEVO BANCO DE SANTA FE SOCIEDAD ANÓNIMA	15	16	2.348,9	1,6	29,0	14	15	2.267,3	2,3	52,6
16 BANCO SUPERVIELLE S.A.	16	17	2.075,3	1,4	46,4	17	18	1.626,4	1,7	56,6
17 BANCO ITAÚ BUEN AYRE S.A.	17	19	2.031,7	1,4	50,6	15	16	1.800,7	1,9	26,6
18 NUEVO BANCO BISEL S.A.	18	18	1.875,9	1,3	35,2	19	20	1.199,2	1,2	51,6
19 BANCO COMAFI SOCIEDAD ANÓNIMA	19	20	1.376,7	0,9	14,9	20	19	1.046,1	1,1	20,7
20 BANCO DE LA PAMPA S.E.M.	20	22	1.084,4	0,7	33,9	23	25	735,8	0,8	46,8
21 NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A.	21	21	1.037,2	0,7	21,4	22	24	750,2	0,8	46,8
22 NUEVO BANCO INDUSTRIAL DE AZUL S.A.	22	23	839,0	0,6	20,3	24	23	702,8	0,7	35,5
23 BANCO HIPOTECARIO S.A.	23	24	794,2	0,5	42,9	10	9	3.574,1	3,7	40,2
24 DEUTSCHE BANK S.A.	24	26	739,4	0,5	43,9	58	65	137,5	0,1	133,8
25 BNP PARIBAS	25	25	687,0	0,5	25,0	28	29	460,2	0,5	30,7
26 ABN AMRO BANK N. V.	26	27	660,6	0,5	38,9	25	27	639,0	0,7	53,1
27 BANCO DE VALORES S.A.	27	28	568,0	0,4	53,1	66	64	60,1	0,1	-1,6
28 BANCO CMF S.A.	28	29	508,3	0,4	39,2	27	26	461,8	0,5	7,1
29 BANCO COLUMBIA S.A.	29	31	483,3	0,3	35,8	30	32	418,0	0,4	56,4
30 NUEVO BANCO DEL CHACO S. A.	30	33	443,1	0,3	32,9	37	33	295,2	0,3	24,3
31 BANCO DEL CHUBUT S.A.	31	35	433,4	0,3	30,4	35	36	326,6	0,3	59,7
32 BANCO REGIONAL DE CUYO S.A.	32	30	428,1	0,3	20,2	36	35	296,0	0,3	35,0
33 BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN S.A.	33	36	409,5	0,3	31,4	33	31	396,4	0,4	33,2
34 BANCO DE SANTA CRUZ S.A.	34	39	380,1	0,3	54,8	45	48	219,0	0,2	58,0
35 BANCO DEL TUCUMAN S.A.	35	38	368,9	0,3	41,8	26	34	539,5	0,6	128,7
36 BANCO DE SAN JUAN S.A.	36	34	364,0	0,3	9,5	44	43	228,8	0,2	34,0
37 BANCO FINANSUR S.A.	37	40	322,2	0,2	42,7	39	44	290,9	0,3	88,7
38 BANCO PIANO S.A.	38	41	296,6	0,2	37,0	56	56	146,5	0,2	38,6
39 BANK OF AMERICA, N.A.	39	75	295,3	0,2	--	55	89	146,7	0,2	---
40 BANCO MARIVA S.A.	40	37	293,8	0,2	3,1	41	40	271,1	0,3	50,3
41 BANCO DE CORRIENTES S.A.	41	42	256,7	0,2	27,2	50	54	180,7	0,2	61,1
42 BANCO PRIVADO DE INVERSIONES SOCIEDAD ANÓNIMA	42	45	224,0	0,2	43,7	48	50	202,6	0,2	62,6
43 BANCO DE SANTIAGO DEL ESTERO S.A.	43	47	190,7	0,1	28,2	46	47	208,4	0,2	45,0

**Se publica a continuación el Ranking de Bancos elaborado por ABA, sobre la base de datos proporcionados por el B.C.R.A. a agosto de 2007. Del trabajo surgen las siguientes conclusiones:**

- De los 10 primeros bancos que lideran el Ranking, 5 son entidades internacionales (miembros de ABA).
- En el primer lugar se encuentra un banco internacional, según préstamos otorgados al sector privado.
- En los últimos 12 meses, los bancos internacionales han crecido un 25,6% en depósitos del sector privado, nivel éste superior al promedio que registró el sistema financiero.
- Los préstamos al sector privado de los bancos internacionales se incrementaron 40,2% en el último año hasta agosto de 2007.
- Los bancos internacionales continúan siendo el grupo más representativo tanto en depósitos del sector privado (37,5%) como en préstamos al sector privado (36,8%).

Entidad	Depósitos					Préstamos				
	Ubicación		Monto	Participación	Variación	Ubicación		Monto	Participación	Variación
	Ago. 2007	Ago. 2006	En millones de pesos	%	%	Ago. 2007	Ago. 2006	En millones de pesos	%	%
44 BANCO PROVINCIA DE TIERRA DEL FUEGO	44	49	183,9	0,1	36,0	42	46	255,6	0,3	71,4
45 BANCO SAENZ S.A.	45	46	175,9	0,1	12,8	43	37	240,6	0,2	17,8
46 BANCO MUNICIPAL DE ROSARIO	46	50	168,8	0,1	37,4	62	62	102,4	0,1	47,1
47 COMPAÑÍA FINANCIERA ARGENTINA S.A.	47	52	140,4	0,1	55,7	21	22	845,7	0,9	53,6
48 MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	48	51	133,3	0,1	23,4	60	60	118,2	0,1	41,7
49 MBA BANCO DE INVERSIONES S. A.	49	44	130,8	0,1	-29,2	84	82	0,1	0,0	-98,5
50 BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.	50	48	124,4	0,1	-13,4	70	67	51,2	0,1	-6,1
51 BANCO DE FORMOSA S.A.	51	54	116,4	0,1	122,4	54	49	153,7	0,2	15,0
52 CREDILOGROS COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	52	62	103,1	0,1	388,4	52	61	164,8	0,2	114,0
53 FORD CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	53	58	72,6	0,1	77,4	49	41	190,7	0,2	7,3
54 BANCO MERIDIAN S.A.	54	57	72,4	0,0	66,2	69	73	53,0	0,1	90,8
55 CAJA DE CRÉDITO COOPERATIVA LA CAPITAL DEL PLATA LIMITADA	55	55	66,8	0,0	42,0	57	57	142,3	0,1	59,0
56 THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.	56	53	64,6	0,0	19,8	65	63	64,3	0,1	0,2
57 TUTELAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	57	56	52,2	0,0	13,6	71	70	43,6	0,0	-6,2
58 MASVENTAS S.A. COMPAÑÍA FINANCIERA	58	59	44,5	0,0	51,4	73	75	34,6	0,0	52,8
59 NUEVO BANCO DE LA RIOJA SOCIEDAD ANÓNIMA	59	60	39,8	0,0	44,5	61	59	109,0	0,1	28,7
60 BANCO JULIO SOCIEDAD ANÓNIMA	60	63	38,4	0,0	94,4	74	74	33,2	0,0	20,1
61 JPMORGAN CHASE BANK, N.A. (Suc. Bs. As.)	61	43	37,0	0,0	-80,5	67	69	56,6	0,1	20,7
62 BANCO ROELA S.A.	62	61	26,7	0,0	21,6	79	80	13,7	0,0	38,8
63 MULTIFINANZAS COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	63	65	26,0	0,0	68,7	76	78	25,5	0,0	56,8
64 AMERICAN EXPRESS BANK LTD. SOCIEDAD ANÓNIMA	64	68	17,8	0,0	53,9	---	89	---	---	---
65 BANCO CETELEM ARGENTINA S.A.	65	76	17,6	0,0	---	47	52	203,8	0,2	75,8
66 BANCO DE LA REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY	66	66	16,7	0,0	22,0	82	84	5,9	0,0	160,3
67 CAJA DE CRÉDITO "CUENCA" COOPERATIVA LIMITADA	67	64	12,7	0,0	-21,1	75	79	30,9	0,0	148,0
68 BANCO DEL SOL S.A.	68	70	12,1	0,0	11,8	78	76	18,2	0,0	-4,8
69 BANCO DO BRASIL S.A.	69	67	10,8	0,0	-16,7	68	66	54,6	0,1	-3,5
70 BANCO B.I. CREDITANSTALT SOCIEDAD ANÓNIMA	70	69	9,8	0,0	-14,6	59	53	135,4	0,1	19,7
71 BANCO BRADESCO ARGENTINA S.A.	71	71	9,5	0,0	90,2	72	77	43,2	0,0	141,5
72 TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.	72	76	8,1	0,0	---	64	68	75,8	0,1	57,6
73 VOLKSWAGEN COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	73	73	0,4	0,0	-2,4	80	86	12,1	0,0	729,0
74 BANCO MERCURIO S.A.	74	76	---	0,0	---	83	88	0,5	0,0	-31,6
75 BANCO DE INVERSIÓN Y COMERCIO EXTERIOR S.A.	---	76	---	---	---	32	28	398,2	0,4	4,0
76 BANCO DE SERVICIOS FINANCIEROS S.A.	---	76	---	---	---	38	42	294,4	0,3	65,9
77 BANCO COFIDIS S.A.	---	76	---	---	---	85	85	---	0,0	-100,0
78 RCI BANQUE	74	74	---	0,0	-100,0	51	55	167,1	0,2	55,9
79 BACS BANCO DE CRÉDITO Y SECURITIZACIÓN S.A.	---	76	---	---	---	81	83	8,7	0,0	49,7
80 GE COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	---	76	---	---	---	40	51	289,9	0,3	144,7
81 FIAT CRÉDITO COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	---	76	---	---	---	63	71	81,7	0,1	113,3
82 GMAC COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	---	76	---	---	---	31	30	417,0	0,4	32,4
83 DAIMLERCHRYSLER COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	---	76	---	---	---	29	39	441,6	0,5	127,8
84 ROMBO COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	---	76	---	---	---	34	38	382,6	0,4	90,6
85 JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	---	76	---	---	---	77	72	21,1	0,0	-28,5
86 PSA FINANCE ARGENTINA COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	---	76	---	---	---	53	58	159,4	0,2	82,5
TOTAL			145.073,1	100,0	27,2			97.325,7	100,0	44,0

El ranking completo se puede consultar en el website de ABA: [www.aba-argentina.com](http://www.aba-argentina.com)

# El sistema financiero, hoy

(Viene de tapa)

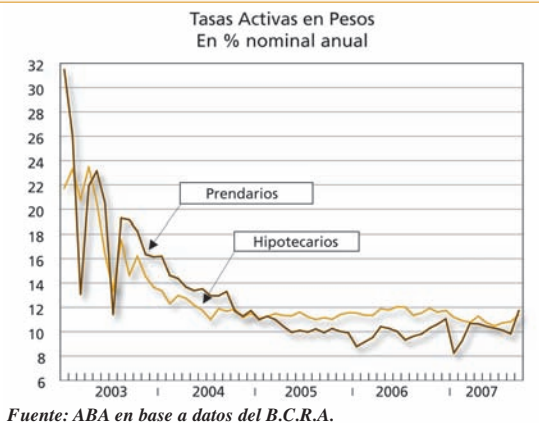
Aunque la recuperación del sector está íntimamente relacionada con el fuerte crecimiento de la economía en el período, en la presentación se destacó también el impacto muy positivo que tuvieron la disciplina fiscal, la normalización de la deuda pública y la estabilidad de precios. Los dos primeros permitieron reducir la tenencia de deuda pública de los bancos desde el 50% del activo que alcanzó en la crisis, a niveles más acordes con los que deben prevalecer en una situación normal.

Sin la posibilidad de reconstruir el capital que se había perdido en la crisis no hubiera sido posible el restablecimiento del crédito bancario.

Aunque el reconocimiento parcial por parte del Estado de las pérdidas provocadas por la pesificación asimétrica fue uno de los factores con que contó el sistema bancario para restablecer su solvencia, de la información presentada por Vicens surge con claridad que el saneamiento patrimonial y, por ende, la posibilidad de expandir el crédito, no hubiera sido posible sin el aporte de los accionistas vía la capitalización de deudas contraídas por los bancos en el exterior en forma previa a la crisis y la inyección de fondos frescos, por una parte, y la capitalización prácticamente completa de las utilidades obtenidas en el período.

aproximación del crédito a PyMEs-, los que aumentaron 6 veces a los casi \$12.000 millones que se otorgaron en 2006, y la reactivación del crédito hipotecario para la vivienda, mucho antes de lo que se podía esperar, teniendo en cuenta la profundidad de la crisis de 2002 en este plano y el antecedente de que en México tardó 10 años para volver a crecer.

Las tasas de interés de los préstamos, a su vez, han demostrado mucha estabili-



Por su parte, la gradual estabilización de los precios y la paridad cambiaria, fueron claves para el crecimiento del ahorro en los bancos y la extensión del plazo de los mismos. Comparando diciembre de 2001 con octubre de 2007, los depósitos pasaron de 65.000 millones a 198.000 millones de pesos, cada vez más concentrados en cuentas de plazo fijo en lugar de las cuentas transaccionales que prevalecieron inmediatamente después de la crisis.

Esta mejora general de la situación se reflejó rápidamente en la expansión de los préstamos al sector privado, los que

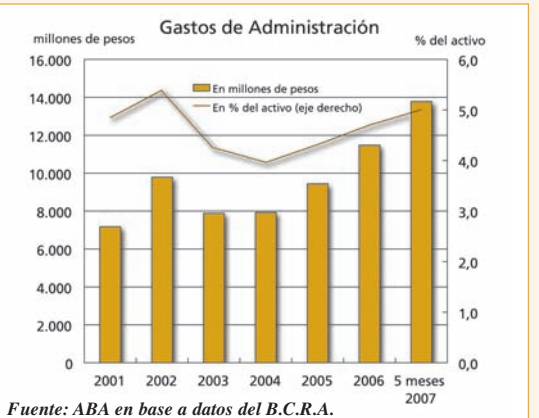
La recuperación del sistema bancario no se manifiesta sólo en el plano crediticio. En la actualidad, los bancos han retomado la contratación de personal y la expansión de su infraestructura -sucursales, cajeros automáticos, etc.- sino que ha vuelto a ser el sector que más paga a su personal excluyendo la minería y la pesca.

Una vez analizada la evolución reciente del sector, Vicens se concentró en las tendencias que muestra el comportamiento del crédito bancario al sector privado. En primer lugar, su crecimiento es sostenido, generalizado y diversificado. Más de la mitad del aumento del crédito registrado desde 2003 hasta la fecha corresponde a líneas típicamente comerciales o destinadas al sector productivo, mientras que los créditos de consumo y con garantía real (prendarios e hipotecarios) representaron el 40% y 7%, respectivamente. Las personas físicas en relación de dependencia representaron en junio último 34,6% del total de préstamos, casi 4 puntos porcentuales más que a fin de 2002.

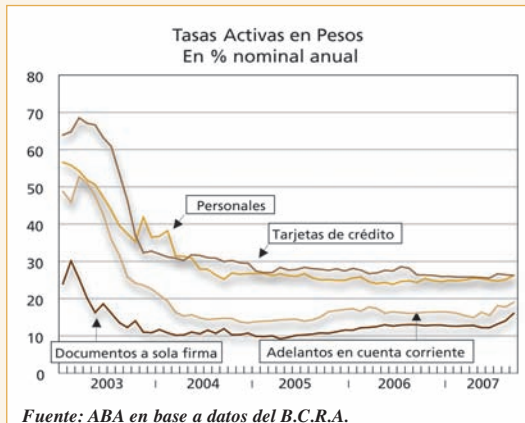
Por su parte, los prestatarios de los sectores de la producción primaria e industria aumentaron, respectivamente, de 10,5% y 14% a 14,3% y 20,3v% en el mismo período. También destacó el aumento de los préstamos nuevos de menos de un millón de pesos a personas jurídicas -una

dad durante los últimos años a pesar de que los costos financiero y operativo de captar depósitos y la carga tributaria específica del sector, están ambos creciendo sostenidamente. La combinación de un mercado que crece y entidades que compiten agresivamente por mejorar su cuota de mercado en todos los segmentos del crédito, tanto en el interior del país como en las zonas metropolitanas, impulsa la reducción de los márgenes de intermediación sin por ello sacrificar el fortalecimiento patrimonial.

Asimismo, en la ocasión se destacó que



crecieron a un ritmo de 36% anual triplicando los niveles alcanzados a fines de 2003 para alcanzar 100.000 millones de pesos a fines de octubre. En la presentación se señaló la enorme importancia que tuvieron el desendeudamiento público y la recapitalización de la banca como condición necesaria para el crecimiento del crédito bancario al sector privado.



la participación de los bancos privados en la intermediación financiera sigue siendo decisiva en la Argentina, sobre todo cuando se trata del sector privado, en el que los bancos no públicos participan con el 72% del total de préstamos y depósitos, con una leve preeminencia de la banca internacional.

(Continúa en Pág. 7)

(Viene de Pág. 6)

Vicens continuó señalando que aun cuando la situación del sector ha mejorado hasta casi normalizar sus indicadores principales, todavía se está lejos de obtener el desarrollo pleno del sector. El desafío más importante que enfrenta el sistema financiero en la actualidad es el tamaño del mercado. Si se compara el sistema bancario argentino con el de Portugal, Brasil o Chile, se puede observar que la dispersión geográfica y las distancias le quitan eficiencia a una infraestructura que no está tan alejada de la que tienen esos países. Faltan caje-

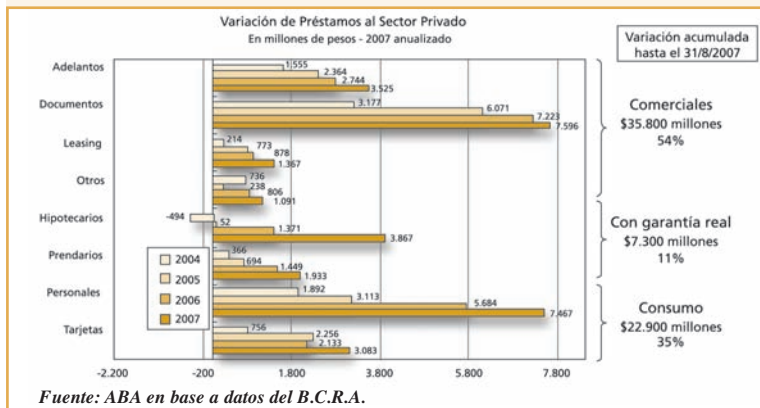
El ahorro canalizado por los bancos en Argentina está todavía por debajo de los niveles que se registraban antes de la crisis y muy lejos de lo que sucede en cualquier economía comparable. Los depósitos del sector privado representan aproximadamente 19% del PIB cuando habían alcanzado casi 26% en los años 2000/01. A su vez, la posibilidad de obtener recursos de largo plazo para financiar también a largo plazo es más limitada ahora, en la medida que el mercado de capitales local es todavía pequeño y la utilización de los recursos

obtenidos en los mercados internacionales está sujeta a los límites que la regulación ha establecido para el descalce de monedas.

Por último y a modo de conclusión, Vicens trazó un panorama para el futuro inmediato afirmando que el marco macroeconómico y ciertas condiciones microeconómicas eran propicias para que el crédito bancario continúe aumentando. En el primero de los planos, señaló que la permanencia de términos de intercambio en el mundo ampliamente favorables a la producción nacional, más los beneficios que provienen de un manejo prudente de las políticas fiscal y monetaria (desendeudamiento público, estabilidad cambiaria y monetaria, inversión, etc.), proyectan un ambiente de continuidad del crecimiento económico. En el plano microeconómico, por su parte, tanto empresas como familias mantienen niveles de endeudamiento relativamente bajos.

En síntesis, las condiciones actuales ofrecen un gran potencial de crecimiento del crédito bancario que se irá materializando en la medida que progrese la formalización de ingresos, relaciones laborales y actividades económicas en general. No obstante ello, la condición indispensable e insustituible para que esta expectativa se concrete y Argentina avance en el camino que ya recorrieron otros países financieramente desarrollados, es el crecimiento sostenido de los ahorros que canaliza el sistema bancario argentino.

(\*) Los cuadros y gráficos que ilustran esta nota fueron actualizados en relación con los presentados en el foro.



ros automáticos en algunas localidades del interior del país, sobran en algún lugar de la Capital, pero eso se está resolviendo gradualmente en la medida que los bancos están mejorando y fortaleciendo sus redes de distribución. Por el contrario, en el plano de la intermediación financiera, se está muy lejos de lo que han alcanzado estos países.

PIB han mejorado mucho desde el derrumbe provocado por la crisis. En la actualidad representan casi 12% del PIB, casi cuatro puntos porcentuales más que el nivel registrado en el año 2003 pero muy lejos todavía de la participación que tenía antes de la crisis, alrededor del 23% en promedio para el bienio 1999/2000, y mucho más lejos del tamaño que el cré-

## Se realizó la 10ª Edición del foro ABA/ADEPA de especialización para periodistas

La Asociación de Bancos de la Argentina (ABA) y la Asociación de Entidades Periodísticas Argentinas (ADEPA) organizaron el 12 de septiembre último el Foro de Especialización para Periodistas que propuso como tema central "El sistema financiero, hoy". El encuentro, realizado en el emblemático Auditorio de la Prensa Argentina, contó con la asistencia de 47 participantes, entre profesionales pertenecientes a medios gráficos, radiales y televisivos del interior y de Bs. As. y estudiantes del último año de la carrera de ciencias de la comunicación de distintas Universidades.

El acto de apertura estuvo a cargo del presidente de ADEPA, Gustavo Vittori, y del titular de ABA, Mario Vicens, quienes coincidieron en el valor de la capacitación como una forma de crecimiento personal y profesional que, en el caso específico de la tarea periodística, se vincula fundamentalmente con la confiabilidad de la información y el fortalecimiento de la libertad de prensa.

Entre los asistentes, se encontraban los jefes de las secciones de Economía de los diarios El Día de La Plata, La Nueva Provincia de Bahía Blanca, La Voz del Interior de Córdoba, Las Noticias de San Juan, La Capital de Rosario, La Reforma de General Pico - La Pampa, así como también representantes de esa misma sección de los diarios La Nación, Clarín, El Cronista, Ambito, revista Mercado, Punto de Vista, etc., de Buenos Aires. También asistieron periodistas de la agencia Télam, Reuters, del canal América 24, portal Minuto Uno (conducido por Chiche Gelblung), y de las radios Belgrano y América. Se sumaron también representantes del B.C.R.A. y del Ministerio de Economía de la Nación.

La primera parte del programa estuvo a cargo de Mario Vicens, quien ofreció un análisis actualizado de la situación del sistema financiero. A continuación, la economista Natalia Novoa de ABA,

habló acerca de las diversas fuentes de información financiera y bancaria con que cuenta el periodismo para analizar la evolución del sector. En su presentación, Novoa se concentró en el contenido del Régimen de Transparencia administrado por el Banco Central, el cual permite que el público acceda a las condiciones generales de los servicios ofrecidos por cada entidad bancaria y las compare entre sí como etapa inicial de una decisión de contratación. Por último en el tramo inicial, el subgerente general de Normas del B.C.R.A., José Rutman, se refirió al marco regulatorio que rige la actividad financiera y bancaria en el país.

Por la tarde, se realizó un taller sobre edición de la información económico/financiera a cargo de Daniel Fernández Canedo -editor jefe del diario Clarín- quien, sobre la base de su experiencia profesional, comentó los factores a tener en cuenta para hacer accesible e interesante la presentación de la información financiera en un medio gráfico. "Los periodistas que escriben sobre economía deben hacer un esfuerzo para que el lenguaje no deje a los lectores fuera de la información", dijo. Y agregó, entre otros conceptos: "Se terminó el periodismo que da datos, ahora es necesario poner la mirada de cada uno, el análisis, la opinión".

ABA y ADEPA llevan realizadas 10 ediciones de este Ciclo, que tuvieron como sede distintas localidades del interior del país, entre ellas Catamarca, San Juan, Paraná, Comodoro Rivadavia, Bahía Blanca, Córdoba -en dos ocasiones-, Mendoza, y Buenos Aires. Hasta el presente han participado alrededor de 600 periodistas y estudiantes avanzados de ciencias de la comunicación, en una iniciativa que tiene por objetivo contribuir con información y herramientas profesionales para que el periodismo disponga de todos los elementos que requiere un tratamiento integral de la actividad financiera y bancaria.

## ABA congregó a 200 representantes de PyMEs exportadoras de Salta y Tucumán

La Asociación de Bancos de la Argentina prosiguió su Ciclo de capacitación de PyMEs exportadoras previsto para el corriente año con dos nuevas ediciones realizadas en las ciudades capitales de Salta y Tucumán. La iniciativa tuvo amplia respuesta por parte de directivos y funcionarios de las empresas interesadas de cada región, concentrando un total de casi 200 asistentes entre ambos encuentros.

En Salta, el Ciclo fue coorganizado con la Fundación Export.Ar y la Unión Industrial de esa provincia y el auspicio del BBVA Banco Francés, habiendo participado 80 asistentes.

El encuentro fue inaugurado por la Secretaria de Industria de la Nación, Leila Nazer, quien destacó los logros de la política que lleva adelante su cartera en apoyo a las PyMEs y a la industria en general. En tal sentido, reseñó el incremento que registraron las exportaciones argentinas en los últimos cuatro años en el marco de las políticas promocionales que impulsa el gobierno.

En el mismo acto de apertura hablaron también el presidente de ABA, Mario Vicens, y el titular de la UIS, Guillermo Jakúlica, quienes se refirieron a la importancia de este tipo de iniciativas para ayudar a comprender a las empresas la nueva realidad y exigencias de los mercados externos.

Vicens expresó puntualmente la importancia de la dinámica económica del interior del país, destacando que en los últimos tres años las economías regionales han exhibido mayor dinamismo que las metropolitanas. “De hecho -acotó- hoy están creciendo más rápidamente”. Y agregó: “Esto tiene que ver con la ventaja que significó el tipo de cambio en algún momento, y con la mejora de los commodities, lo cual ha hecho que el crédito bancario se extienda también hacia el interior del país”, subrayó.

### TUCUMÁN

En Tucumán, el Ciclo ABA congregó a más de 110 personas, estando coorganizado en este caso por la Fundación del Tucumán, la Fundación Export.Ar y el Banco Itaú.

En dicha provincia, Mario Vicens fue recibido por el Vicegobernador de Tucumán, Juan Manzur; el Ministro de Economía, Jorge Jiménez; el Ministro de Desarrollo Productivo, José Manuel Paz; y el Presidente de la Comisión de Hacienda y Economía de la Honorable Legislatura, José A. Cúneo Vergés. También estuvieron presentes en la mencionada audiencia el Presidente y Director Ejecutivo de la Fundación del Tucumán, José Manuel García González y Fernando Bach, respectivamente.

Al igual que en otras oportunidades anteriores, Vicens se reunió también con dirigentes de la comunidad empresaria local, funcionarios de las sucursales regionales de los bancos asociados a ABA y efectuó declaraciones a la prensa. Al respecto, el titular de ABA destacó que “el sistema financiero está mucho mejor que años anteriores, no solo en el aspecto de depósitos, solvencia y liquidez, sino también en el plano de los créditos”.

El acto de apertura de este encuentro estuvo coronado por la presencia del Ministro José Manuel Paz, quien reseñó lo realizado por su cartera y los desafíos previstos para la segunda gestión del gobernador Alperovich, quien resultó reelecto en los últimos comicios provinciales.

Cabe agregar que el Ciclo de Conferencias

Regionales ABA tiene cuatro años de vigencia, habiendo participado hasta el momento más de 2.500 personas. Lleva como propuesta temática “La financiación de exportaciones: una herramienta clave para conquistar nuevos mercados externos”, y cuenta con el auspicio oficial del Ministerio de Relaciones Exteriores de la Nación y de la Subsecretaría de la Pequeña y Mediana Empresa dependiente del Ministerio de Economía de la Nación. El programa incluye distintos aspectos que hacen a las regulaciones e instrumentos que rigen el comercio exterior, a cargo de destacados especialistas pertenecientes a entidades estatales y organizaciones privadas.



Guillermo Jakúlica y Leila Nazer



Jorge Rossi y el Ministro José Manuel Paz



Informe ABA - Asociación de Bancos de la Argentina

Editor Responsable: Rubén Mattone

La publicación Informe ABA es propiedad de la Asociación de Bancos de la Argentina

San Martín 229 - Piso 10º - C1004AAE Buenos Aires - Argentina

Tel.: (54-11) 4394-1836 - Fax: (54-11) 4394-6340

e-mail: webmaster@aba-argentina.com - web-site: www.aba-argentina.com

ISSN 1850-2482