

Informe de bancos

Noviembre 2021



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Índice

Acerca del Informe de bancos ADEBA	3
Depósitos	4
Préstamos	5
Liquidez	6
Solvencia	7
Rentabilidad	8
Morosidad	9
Medios de pago	10
Inclusión financiera	11
Sección móvil: Agregados monetarios	12



El Informe de Bancos ADEBA tiene por objeto presentar información sobre la evolución de las principales variables del sistema financiero, como una forma de aportar elementos para el análisis del sector y, a partir de allí, contribuir a su desarrollo con inclusión financiera. A continuación, se destacan los siguientes puntos del informe:

- *En septiembre, el ratio de irregularidad de la cartera presentó una leve contracción por segundo mes consecutivo*
- *Los depósitos en pesos medidos en términos reales crecieron 0,8% mensual y 0,6% interanual en octubre*
- *Los préstamos en pesos aumentaron en septiembre por tercer mes consecutivo en términos reales.*
- *El ROE acumulado del sistema financiero aumentó a 6,4% en septiembre de 2021. El mismo indicador en agosto de 2020 se ubicaba en 16,9%.*
- *Los echeq representaron el 46% del monto total de los cheques compensados en octubre de 2021.*
- *La base monetaria se expandió 22% en lo que va del año. El principal factor de explicación fueron las operaciones con el Tesoro Nacional*

Depósitos

Los depósitos en pesos medidos en términos reales crecieron 0,8% mensual y 0,6% interanual en octubre



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Los depósitos en pesos del sector privado, en términos nominales, subieron 4,3% mensual y 53,3% interanual en octubre de 2021.

En términos reales, los depósitos aumentaron 0,8% mensual y 0,6% interanual.

Gráfico 1: Depósitos en pesos del sector privado (miles de millones de \$)

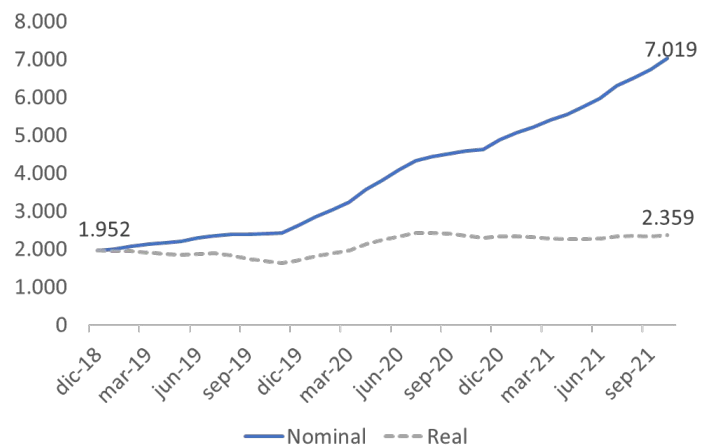
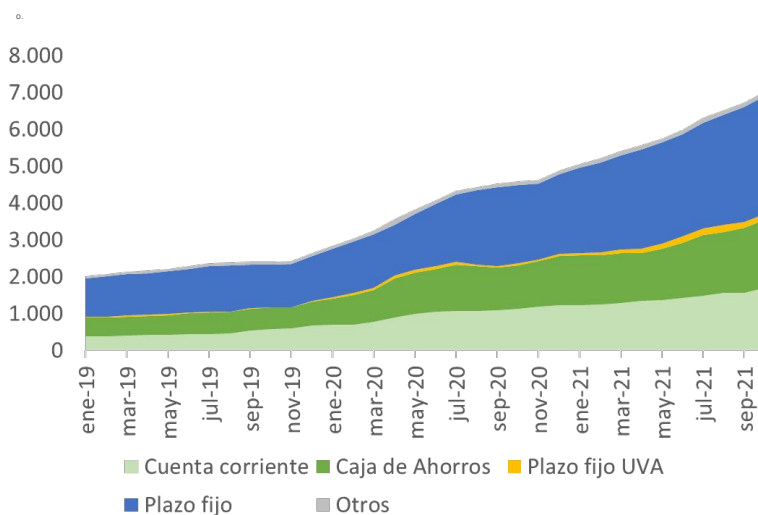


Gráfico 2: Depósitos en pesos del sector privado (miles de millones de \$)



Los depósitos a la vista representan el 52% del total de los depósitos en pesos del sector privado y los depósitos a plazo el 48% en octubre de 2021 (tradicional y UVA). La participación de depósitos a plazo se incrementó 2 p.p. interanual.

Los depósitos en UVA representan el 2% de los depósitos y crecieron 235% i.a. en octubre.

Los depósitos del sector privado en dólares bajaron - 0,5% mensual en octubre, pero registraron un alza del 6,2% interanual.

Gráfico 3: Depósitos en dólares del sector privado (millones de u\$s)



Préstamos

Los préstamos en pesos aumentaron en octubre por tercer mes consecutivo en términos reales liderado por el alza en tarjetas



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Los préstamos en pesos al sector privados se incrementaron 6% mensual en octubre y 38,6% interanual, en términos nominales

En términos reales, los préstamos subieron 2,4% mensual y cayeron -6,7% interanual.

Gráfico 4: Préstamos en pesos al sector privado (miles de millones de \$)

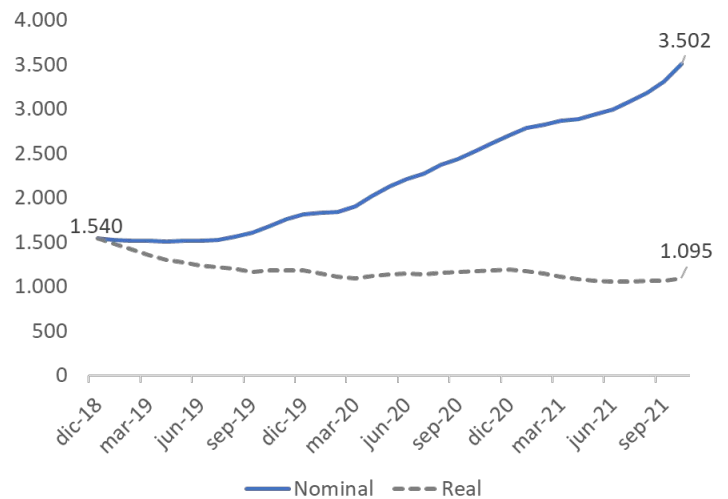
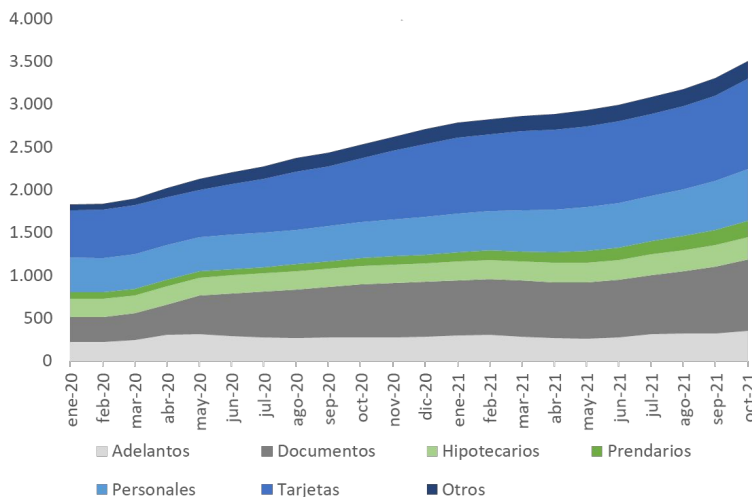


Gráfico 5: Préstamos en pesos al sector privado (miles de millones de \$)



Los préstamos comerciales representan el 34%, financiación de tarjeta el 30%, los personales 17% y los préstamos con garantía real el 15%. La estructura se mantuvo relativamente estable en el último año, aunque en los últimos meses las financiaci3nes vía tarjetas de crédito son las que más crecieron.

Los préstamos en dólares cayeron -6,3% mensual en octubre 2021 y -17,6% interanual.

El stock de préstamos en dólares se encuentra en los mínimos del último lustro y acumula cinco meses de caídas consecutivas.

Gráfico 6: Préstamos en dólares al sector privado (millones de u\$s)

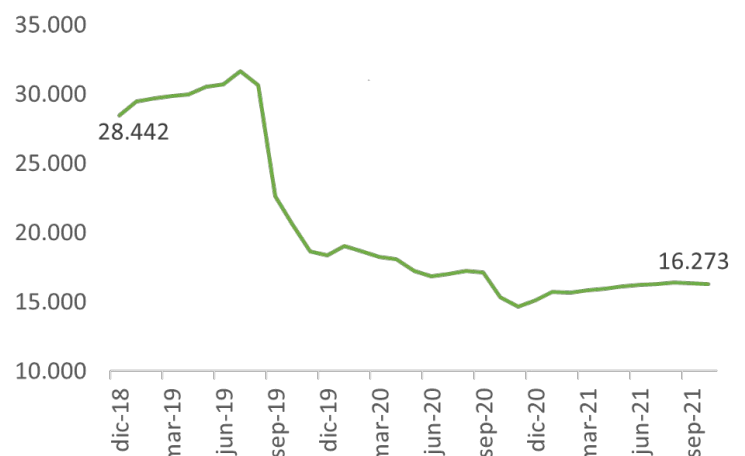
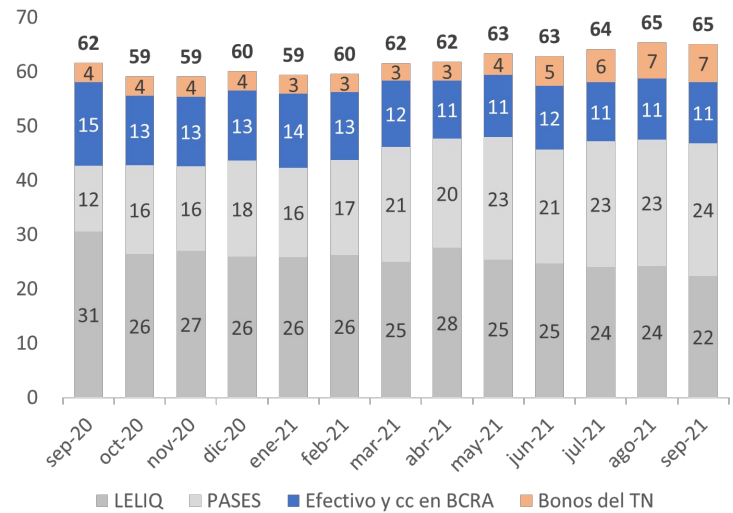


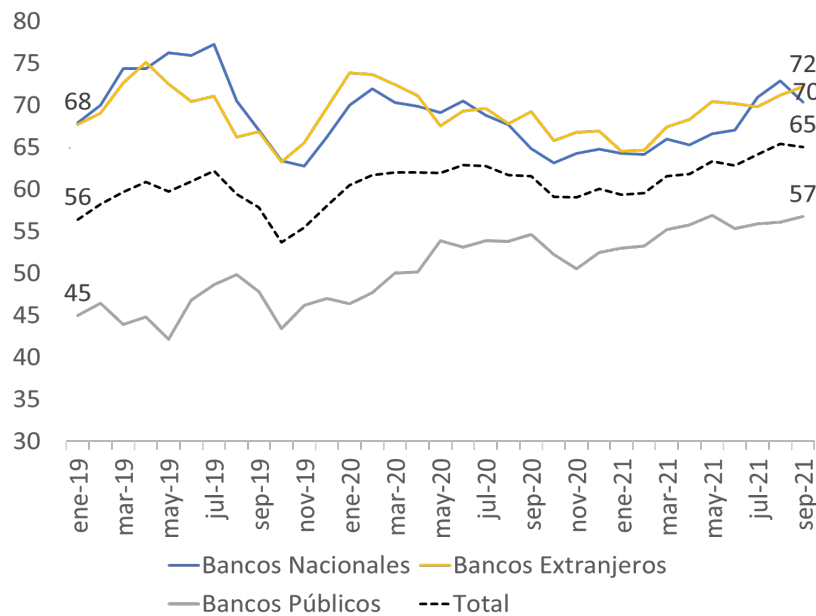
Gráfico 7: Liquidez amplia en moneda nacional (% del total de depósitos) [1]



La liquidez amplia en pesos se mantuvo en torno al 65% de los depósitos.

Dentro de la composición de la liquidez, se incrementaron los pases en detrimento de las Leliq

Gráfico 8: Liquidez amplia (% del total de depósitos)



Los bancos privados continúan presentando mayores niveles de liquidez que los bancos públicos. Los bancos privados se ubican en torno al 70%, mientras los bancos públicos rondan el 57%

[1] Liquidez amplia = (Saldo de cuenta corriente en BCRA + Otras disponibilidades + Saldo acreedor neto por operaciones de pases de las entidades financieras contra el BCRA + Tenencia de títulos del BCRA + Títulos públicos admisibles para integración de efectivo mínimo) / Depósitos totales

Solvencia

El nivel de capitalización de los bancos duplica la exigencia regulatoria



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

En septiembre, los indicadores de solvencia del sistema financiero se mantuvieron estables en niveles holgados (26,2%)

Los bancos privados nacionales presentan los mayores ratios de capital, con un ratio de 31% en septiembre de 2021

Gráfico 9: Integración de capitales mínimos (PCR/APRs) [2]

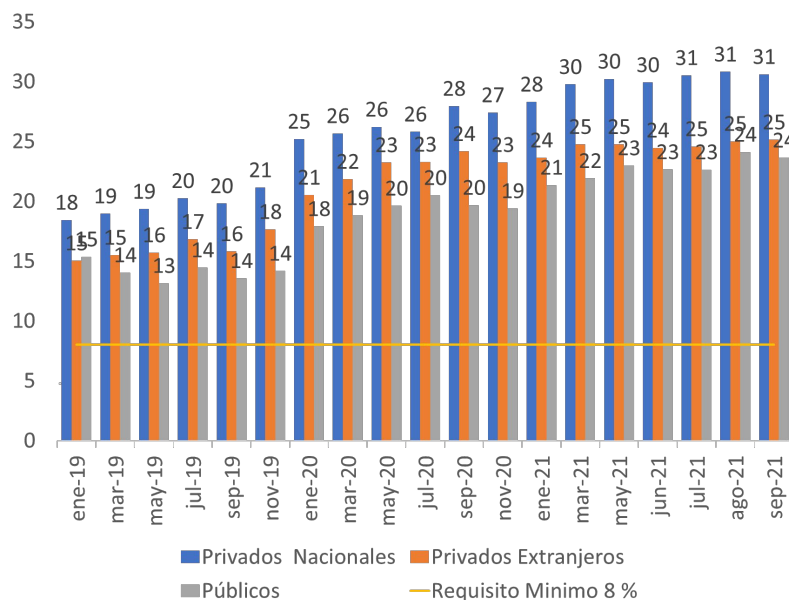
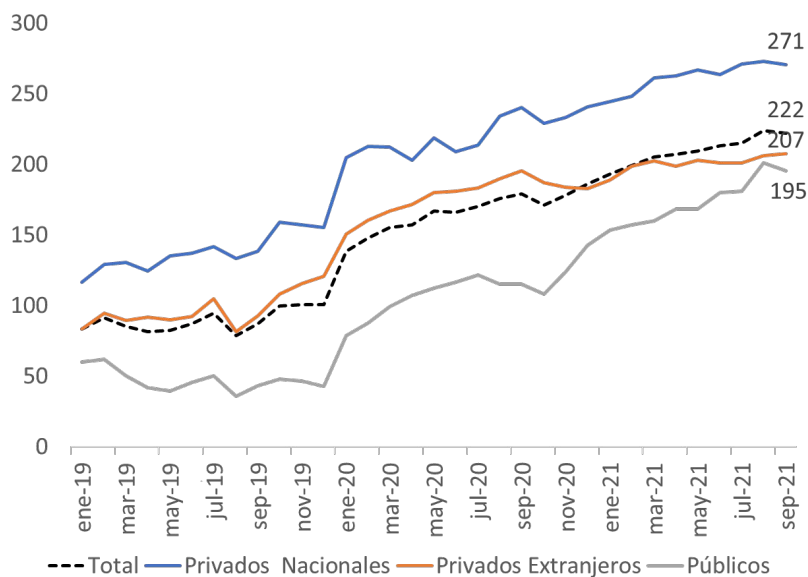


Gráfico 10: Posición de capital [3]



La posición excedente de capital se ubicó en 222% de la exigencia regulatoria en septiembre de 2021 para el sistema financiero en su conjunto, especialmente en los bancos privados de capital nacional

[2] Responsabilidad Patrimonial Computable. APRs. Activos Ponderados por Riesgo

[3] Posición de capital = (Integración de capital - Exigencia de capital) / Exigencia de capital

Rentabilidad

Continúa la baja rentabilidad del sistema financiero, con leve tendencia alcista



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

El ROE acumulado del sistema financiero aumentó a 6,4% en septiembre de 2021. El mismo indicador en septiembre de 2020 se ubicaba en 16,9%

Gráfico 11: ROE acumulado anualizado (Resultado acumulado en el año / PN; % anualizado)

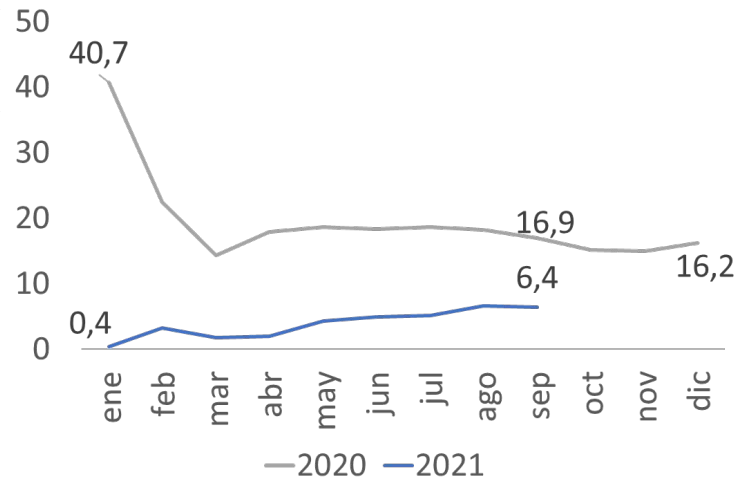
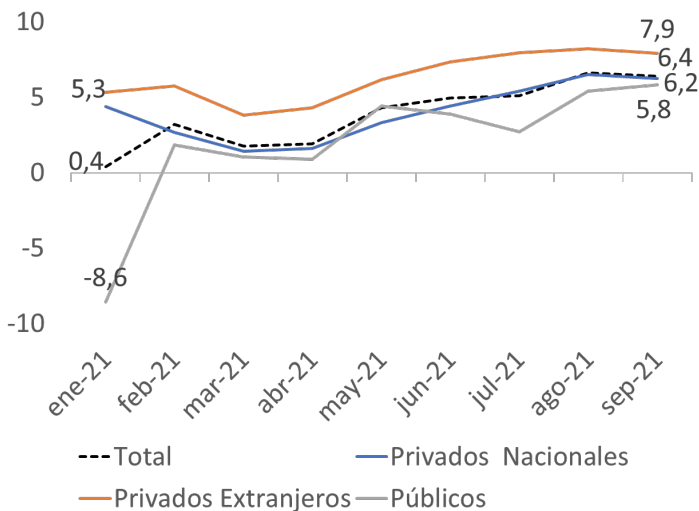


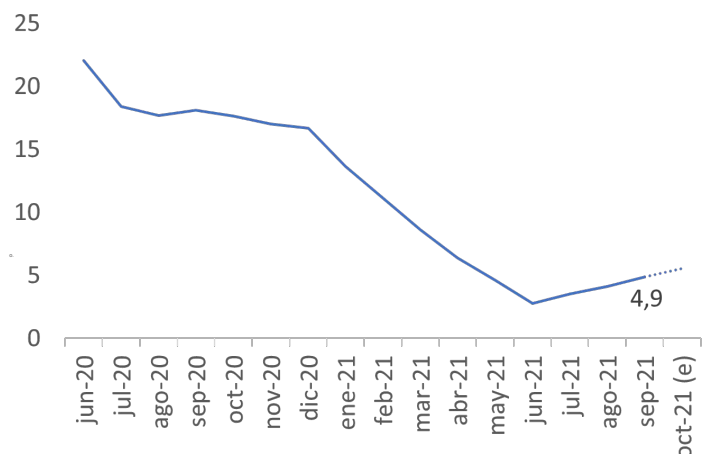
Gráfico 12: ROE acumulado anualizado (Resultado acumulado en el año / PN; % anualizado)



Los bancos privados presentaron mayores índices de rentabilidad que los bancos públicos en lo que va de 2021

El ROE promedio de los últimos seis meses se ubicó en 4,9%. Se estima que en el próximo mes este indicador continuará con una leve tendencia alcista

Gráfico 13: ROE acumulado anual (promedio 6 meses móviles)



Morosidad

En septiembre el ratio de irregularidad de la cartera presentó una leve contracción por segundo mes consecutivo



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

La irregularidad del crédito al sector privado bajó a 5% en septiembre de 2021, equivalente a un descenso de 0,3 p.p. con respecto a agosto, acumulando dos meses consecutivos de bajas

Los bancos públicos presentaron mayores ratios de morosidad que los bancos privados.

Gráfico 14: Irregularidad del crédito al sector privado [4]

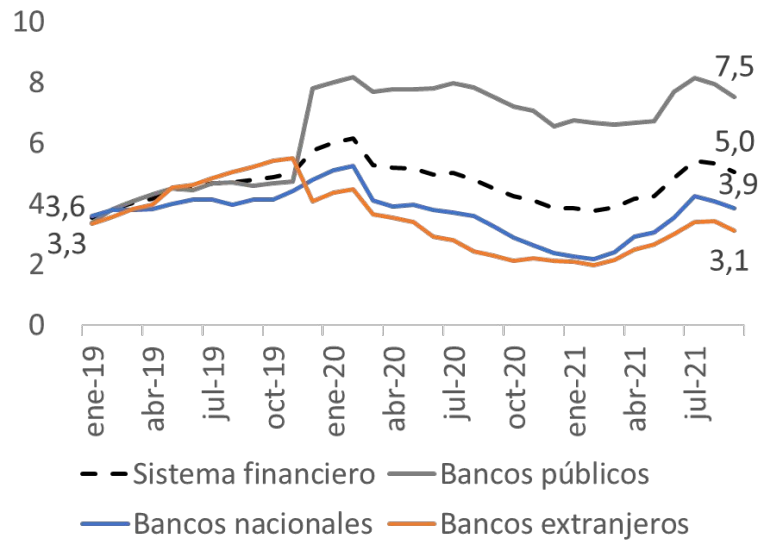
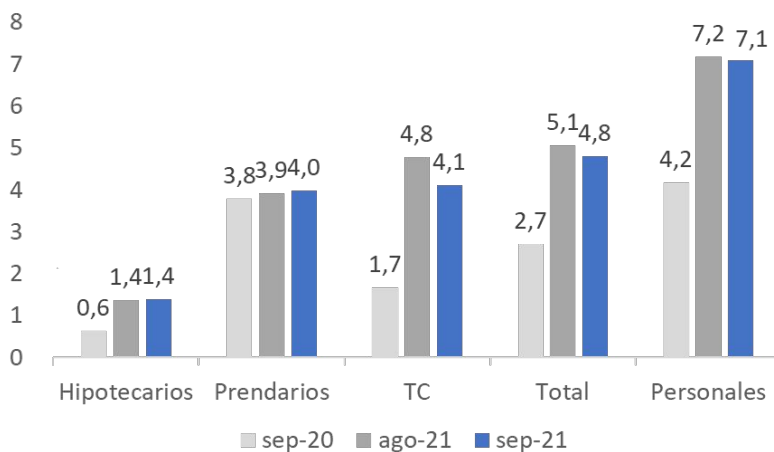


Gráfico 15: Irregularidad del crédito al sector privado – familias (%)

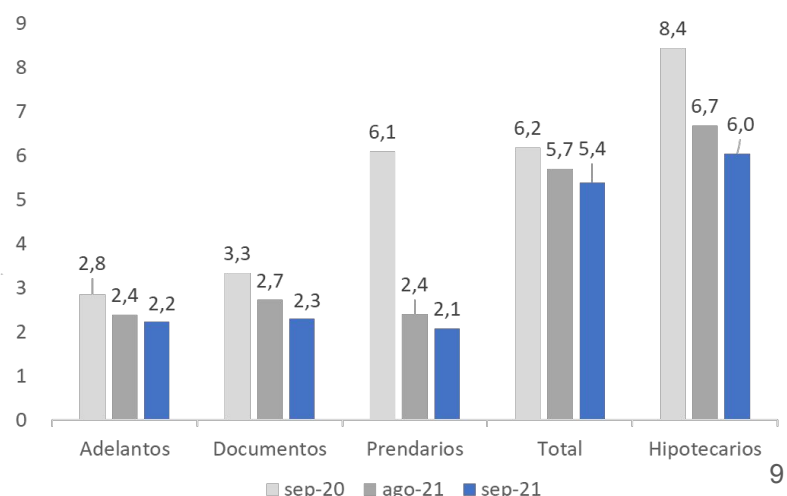


La morosidad de las financiaciones a las familias bajó de 5,1% en agosto a 4,8% en septiembre de 2021.

Los ratios de irregularidad se mantuvieron relativamente estables en todas las líneas de créditos a las familias, salvo tarjetas que presentó una leve contracción

El indicador de morosidad del crédito destinado a las empresas se ubicó en 5,4% en septiembre de 2021, -0,3 p.p. por debajo de agosto y -0,8 p.p. i.a..

Gráfico 16: Irregularidad del crédito al sector privado – empresas (%)



[4] Irregularidad = Financiaciones irregulares / Financiaciones totales (%)

Medios de pago

Los cheques electrónicos "echeqs" representan el 46% del monto total de cheques compensados.



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Los echeq representaron el 46% del monto total de los cheques compensados en octubre de 2021, con un monto de \$ 476 mil millones de pesos

Gráfico 17: : Monto de cheques compensados (miles de millones de \$)

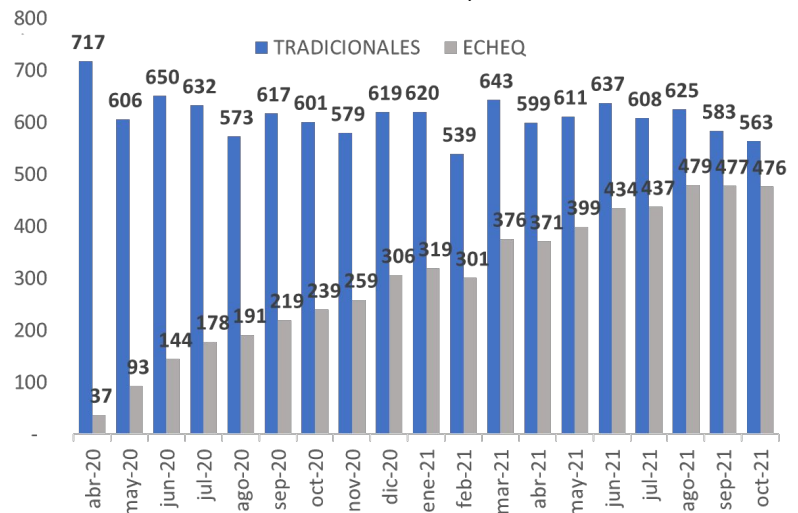
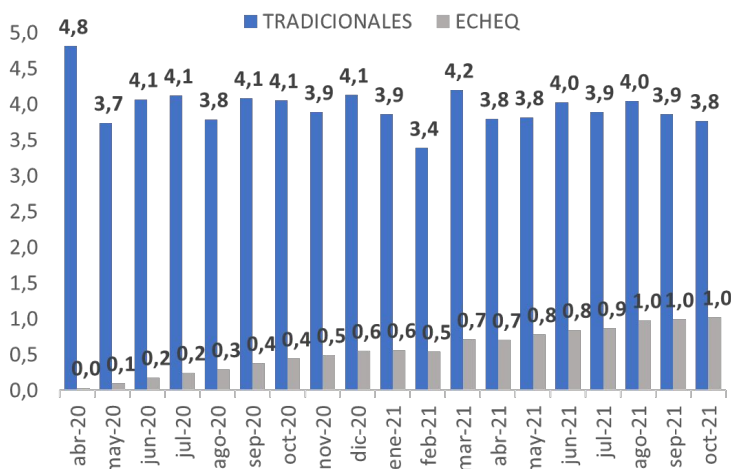


Gráfico 18: Cantidad de cheques compensados (millones)

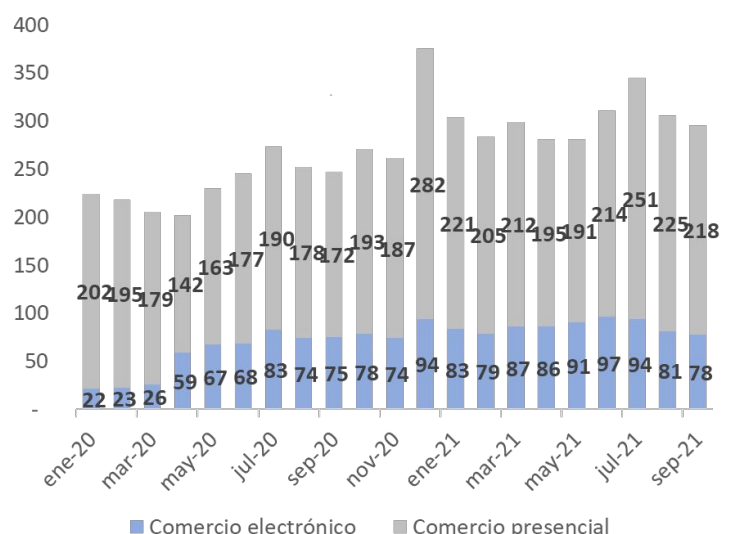


La cantidad de echeq compensados en octubre de 2021 representó el 21% del total de cheques. La participación del echeq en el total se fue incrementando todos los meses

Los pagos con tarjeta de débito bajaron 3% mensual en septiembre en términos nominales, tanto presenciales como en el comercio electrónico.

Desde el comienzo de la pandemia, los pagos con tarjeta de débito se incrementaron 44% en términos nominales hasta agosto de 2021. En detalle, los pagos mediante comercio electrónico crecieron 199% desde marzo 2020, mientras en los comercios subieron tan solo 21%.

Gráfico 19: Monto de operaciones con tarjetas de débito (miles de millones de \$)



Inclusión financiera

Aumento del acceso y uso servicios financieros. Se incrementaron la cantidad de cuentas y tarjetas bancarias y aumentó el número de operaciones



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Se abrieron 13,2 millones de cajas de ahorro y 200 mil cuentas corrientes entre marzo 2020 y septiembre 2021.

Los bancos emitieron 7,6 millones de tarjetas de débito y 900 mil de tarjetas de crédito entre marzo 2020 y agosto 2021.

Gráfico 20: Cantidad de cajas de ahorro, cuentas corrientes y tarjetas (millones)

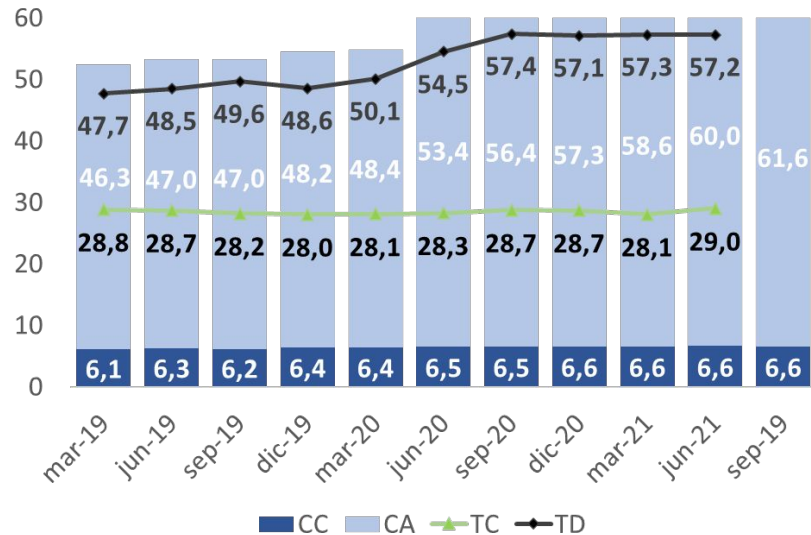
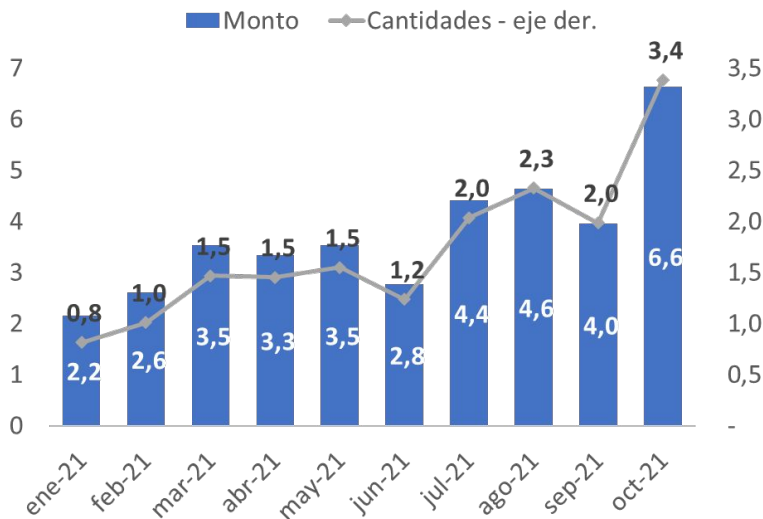


Gráfico 21: Pagos con transferencia vía QR (miles de millones de \$ y millones en cantidades)

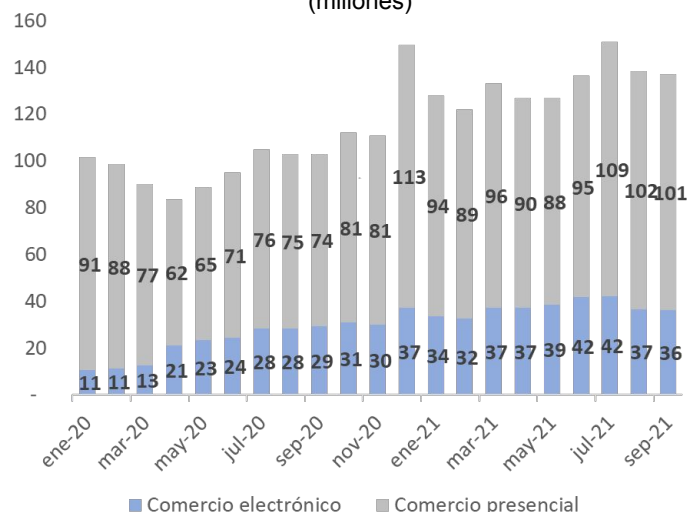


Los pagos con transferencia iniciados con QR se incrementan un 208% en los primeros diez meses del 2021, totalizando \$ 6,6 mil millones en octubre de 2021. Por su parte, la cantidad de operaciones con QR creció 315% en lo que va del año, totalizando 3,4 millones de operaciones.

El uso de tarjetas de débito se incrementó un 52% desde marzo 2020 a septiembre de 2021.

En detalle, la cantidad de pagos vía comercio electrónico subió 188% desde marzo 2020, mientras en la cantidad de pagos presenciales en los comercios creció 30%

Gráfico 22: Cantidad de operaciones con tarjetas de débito (millones)



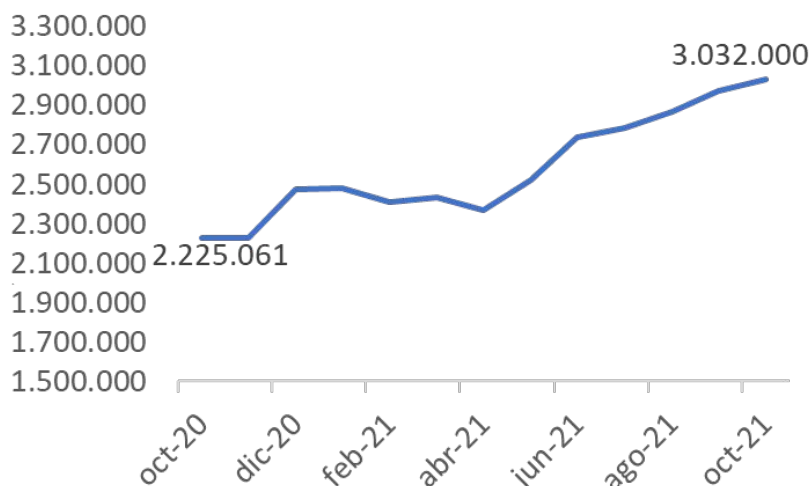
Sección móvil: Agregados monetarios

La base monetaria se expandió 22% interanual en octubre de 2021. El principal factor de expansión monetaria fueron las operaciones con el Tesoro Nacional



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Gráfico 23: Base monetaria (millones de \$)



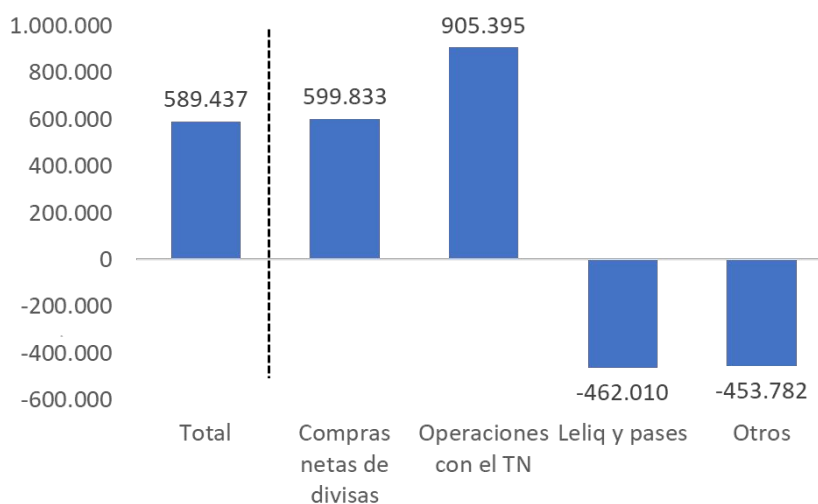
La base monetaria aumentó en \$ 800.000 millones en los últimos doce meses, promediando los 3.032.000 millones en octubre 2021. Este incremento significa una suba del 36% i.a..

En lo que va del año (al 19/11), la base monetaria se incrementó en \$ 589.437 millones, equivalente al 22%.

Los factores de explicación de la base monetaria que generaron una expansión fueron las operaciones con el Tesoro Nacional (principalmente distribución de utilidades y adelantos transitorios) y la compra neta de divisas.

Por su parte, la esterilización de la base monetaria se dio principalmente por Leliq y pases y por el factor otros (incluye venta de futuros de dólar).

Gráfico 24: Factores de explicación de la base monetaria (acumulado en 2021 al 19 de noviembre; millones de \$)



Informe de bancos | **ADEBA**

Edición N° 3

Noviembre de 2021

Coordinación:

Javier Bolzico

Elaboración:

Pablo Moauro

Sergio Riesgo

Comunicación Corporativa:

Javier Santivañez

info@adebaargentina.com.ar



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Fuente: Elaboración propia en base a datos del BCRA,
excepto cuando se indique lo contrario