



Entorno Competitivo Bancario



ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO

Al término del año 2015 el sistema financiero uruguayo se componía de 1 banco comercial público, 9 bancos comerciales privados, 1 banco hipotecario público y 8 Instituciones Financieras no bancarias.

El total del activo del sistema financiero totalizó US\$ 37.708 millones al cierre de 2015, creciendo cerca del 1% en dólares en el año, lo que representó un 70% del PBI.

Sistema Bancario Comercial

El activo del sistema bancario comercial alcanzó a US\$ 35.343 millones en 2015, lo que significó un aumento anual del 1,6% medido en dólares, a partir del incremento generalizado en el sistema. El Banco República constituye la principal institución financiera del país, con una participación de su activo del 42,8% del total, ligeramente inferior en comparación con el cierre del año 2014.

El Crédito Bruto al Sector No Financiero totalizó US\$ 13.847 millones al cierre de 2015, representando el 39% del activo del sistema bancario comercial. En el ejercicio se observó una reducción anual del saldo medido en dólares de 2%.

SISTEMA FINANCIERO URUGUAYO

Activo, Pasivo y Patrimonio al 31 de diciembre de 2015 - En millones de Dólares y % de participación

Tipo de Institución	Nº	Activo	%	Pasivo	%	Patrimonio	%
Sistema Bancario Comercial	10	35.343	94%	32.836	96%	2.507	75%
Banco República	1	15.122	40%	13.889	40%	1.233	37%
Bancos Privados	9	20.221	54%	18.947	55%	1.274	38%
Otros Intermediarios Financieros	8	2.365	6%	1.532	4%	833	25%
Banco Hipotecario	1	1.610	4%	899	3%	711	21%
Cooperativas Financieras	1	22	0,1%	16	0,05%	6	0,2%
Casas Financieras	3	172	0,5%	145	0,4%	26	1%
Instituciones Financieras Externas	2	538	1%	450	1%	88	3%
Administradoras de Ahorro Previo	1	23	0,1%	21	0,1%	3	0,1%
Total	18	37.708	100%	34.368	100%	3.340	100%

URUGUAY: SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

Indicadores del nivel de actividad

	2013	2014	2015	% 2015
Crédito Bruto al SNF (% P.B.I.)	24%	26%	26%	
Crédito Bruto al SNF (millones de dólares)	13.226	14.123	13.847	100%
Banco República	5.048	5.480	5.223	38%
Banca Privada	8.178	8.643	8.624	62%
Depósitos del SNF (% P.B.I.)	48%	51%	54%	
Depósitos del SNF (millones de dólares)	26.695	28.235	28.931	100%
Banco República	12.667	13.342	13.149	45%
Banca Privada	14.028	14.893	15.782	55%

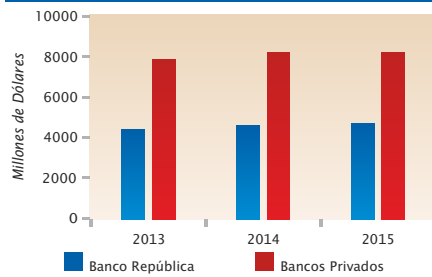


Plaza República de Corea,
Rambla de Montevideo - Montevideo

El Crédito Bruto al Sector No Financiero Privado Residente por su parte alcanzó a US\$ 12.827 millones, un 1% por encima de 2014. El crecimiento abarcó a todo el sistema, registrando una desaceleración en comparación al año 2014, cuando creció 4%.

La tasa de morosidad del conjunto del sistema bancario se ubicó en 2,01%, permaneciendo en un bajo nivel, aunque algo superior al registro de cierre de 2014.

SISTEMA BANCARIO COMERCIAL - CRÉDITO BRUTO AL SECTOR NO FINANCIERO PRIVADO RESIDENTE
Saldo en millones de Dólares



El Pasivo del sistema bancario comercial alcanzó en 2015 un saldo de US\$ 32.836 millones, lo que implicó un aumento anual medido en dólares del 2,2%. Dicho crecimiento fue resultado principalmente de la mayor captación proveniente del sector Privado Residente, con mayor peso de la moneda extranjera.

Al cierre del año 2015 el pasivo bancario se conformó fundamentalmente por Depósitos del Sector No Financiero, los cuales representaron cerca del 91% del total del pasivo.

La participación del pasivo del Banco República en el total del pasivo bancario fue del 42%, levemente inferior al año 2014.

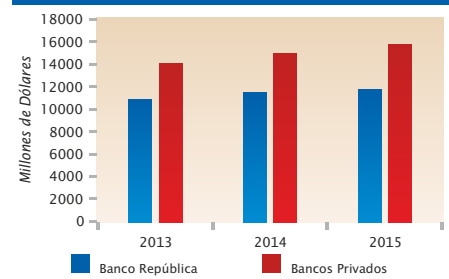
El saldo de Depósitos del Sector No Financiero a diciembre de 2015 alcanzó los US\$ 29.819 millones, registrando un aumento anual del 3% medido en dólares.

La estructura por plazos continuó mostrando una mayor concentración en el corto. Al igual que en el año anterior, el 87% se encuentra a menos de 30 días, el 9% entre 31 días y 1 año y el restante 4% en plazos mayores a un año. El Banco República mantiene una menor concentración en el corto plazo. En este sentido, mientras que los depósitos a plazo mayor a un año en el Banco República representaron el 6%, en el caso de la banca privada dicho ratio se ubicó en el 3%.

Los Depósitos del Sector No Financiero Privado Residente totalizaron US\$ 23.671 millones, un 3% superior a 2014, con un nivel de dolarización del 78%.

El saldo de depósitos del Sector Privado No Residente creció 9% respecto al cierre de 2014, con una participación del 15% del total de depósitos del Sector Privado en el sistema.

SISTEMA BANCARIO COMERCIAL DEPOSITOS TOTALES SECTOR PRIVADO Y EXTERNO
Saldo en millones de Dólares





El Patrimonio del sistema bancario comercial medido en dólares totalizó US\$ 2.507 millones al cierre del año 2015, disminuyendo un 5,5% en el año. El patrimonio del Banco República incrementó levemente su participación en el total del sistema, alcanzando el 49% del patrimonio total.

La solvencia del sistema bancario se mantuvo en un buen nivel, lo que se vio reflejado en que la RPN del sistema bancario se ubicó un 22% por encima del mínimo exigido por la regulación. Dicha relación fue de 1,24 veces para el Banco República y de 1,21 veces para la banca privada.

El resultado operativo anual del sistema bancario comercial alcanzó en 2015 a US\$ 413 millones, US\$ 16 millones inferior al resultado operativo del año anterior. El Banco República registró un resultado operativo de US\$ 266 millones, explicando así un 64% del resultado global.

El resultado económico del sistema bancario comercial en el ejercicio 2015 fue de US\$ 316 millones, mayor al registrado en el año anterior. El Banco República registró un resultado económico en 2015 de US\$ 198 millones, el mayor del sistema.

En términos generales, la mejora en el resultado económico en 2015 respecto al obtenido en 2014 fue consecuencia de la mayor ganancia por Diferencia de Tipo de Cambio. Dicho efecto fue parcialmente moderado por el incremento de la pérdida por Inflación y de la carga impositiva, y por el descenso del Resultado Operativo.

Los indicadores de rentabilidad mejoraron en el año. La tasa de retorno sobre patrimonio ROE del sistema bancario se ubicó en 13%, mientras que la tasa de retorno sobre activos ROA lo hizo en 1%.

INDICADORES DEL SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

Indicadores	2013	2014	2015
Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	19,0%	11,7%	13,0%
Rentabilidad sobre Activos ROA	1,5%	0,9%	1,0%
Tasa de Morosidad	1,3%	1,5%	2,0%
Solvencia - Tier 1 en Activos Ponderados por Riesgo	11,5%	11,6%	11,1%

