

## Entorno Competitivo Bancario





Estatua de la Paz de José Livi,  
Plaza Cagancha - Montevideo

## ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO

Al término del año 2014 el sistema financiero uruguayo se componía de 1 banco comercial público, 10 bancos comerciales privados, 1 banco hipotecario público y 10 Instituciones Financieras no bancarias.

El total del activo del sistema financiero totalizó US\$ 37.381 millones al cierre de 2014, creciendo un 4% en dólares en el año, lo que representó un 65% del PBI.

### Sistema Bancario Comercial

El activo del sistema bancario comercial alcanzó a fines de 2014 a US\$ 34.795 millones, lo que significó un aumento anual medido en dólares de 4%, fruto de la suba en todo el sistema. La participación del activo del Banco República en el activo del sistema bancario comercial se ubicó en el 43,2%, aumentando medio punto porcentual en comparación con el cierre del año 2013.

El Crédito Bruto al Sector No Financiero alcanzó a US\$ 14.123 millones al cierre de 2014, representando el 41% del activo del sistema bancario comercial. En el ejercicio se observó un incremento anual del saldo medido en dólares de 7%.

#### SISTEMA FINANCIERO URUGUAYO

Activo, pasivo y patrimonio al 31 de diciembre de 2014 - En millones de Dólares y % de participación

Tipo de Institución	Nº	Activo	%	Pasivo	%	Patrimonio	%
<b>Sistema Bancario Comercial</b>	<b>11</b>	<b>34.795</b>	<b>93%</b>	<b>32.142</b>	<b>95%</b>	<b>2.654</b>	<b>74%</b>
Banco República	1	15.019	40%	13.762	41%	1.258	35%
Bancos Privados	10	19.776	53%	18.380	54%	1.396	39%
<b>Otros Intermediarios Financieros</b>	<b>11</b>	<b>2.586</b>	<b>7%</b>	<b>1.674</b>	<b>5%</b>	<b>912</b>	<b>26%</b>
Banco Hipotecario	1	1.700	4,5%	955	2,8%	745	21,0%
Cooperativas Financieras	1	24	0,1%	17	0,1%	7	0,2%
Casas Financieras	5	264	0,7%	200	0,6%	64	1,8%
Instituciones Financieras Externas	3	573	1,5%	480	1,4%	93	3,0%
Administradoras de Ahorro Previo	1	25	0,1%	22	0,1%	3	0,1%
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>37.381</b>	<b>100%</b>	<b>33.816</b>	<b>100%</b>	<b>3.566</b>	<b>100%</b>

#### URUGUAY: SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

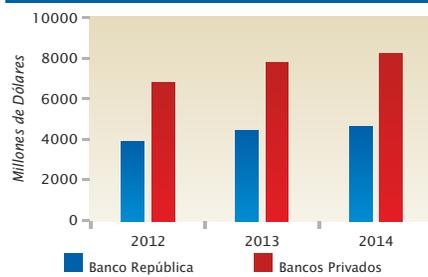
Indicadores del nivel de actividad

	2012	2013	2014	% 2014
<b>Crédito Bruto al SNF (% P.B.I.)</b>	<b>23%</b>	<b>23%</b>	<b>25%</b>	
<b>Crédito Bruto al SNF (millones de dólares)</b>	<b>11.783</b>	<b>13.226</b>	<b>14.123</b>	<b>100%</b>
Banco República	4.669	5.048	5.480	39%
Banca Privada	7.114	8.178	8.643	61%
<b>Depósitos del SNF (% P.B.I.)</b>	<b>48%</b>	<b>46%</b>	<b>49%</b>	
<b>Depósitos del SNF (millones de dólares)</b>	<b>24.572</b>	<b>26.695</b>	<b>28.235</b>	<b>100%</b>
Banco República	11.641	12.667	13.342	47%
Banca Privada	12.931	14.028	14.893	53%



El Crédito Bruto al Sector No Financiero Privado Residente por su parte alcanzó US\$ 12.721 millones, un 4% por encima de 2013. El crecimiento abarcó a todo el sistema, registrando una desaceleración en comparación al año 2013, donde había crecido 14%. En lo que refiere a la tasa de morosidad del conjunto del sistema bancario, la misma se ubicó en 1,5%, ligeramente mayor a la de diciembre de 2013 (1,3%), aunque manteniéndose en los niveles mínimos de los últimos años.

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



El Pasivo del sistema bancario comercial alcanzó en 2014 un saldo de US\$ 32.142 millones, lo que implicó un aumento anual medido en dólares del 4%. Dicho crecimiento fue resultado principalmente de la mayor captación proveniente del sector Privado Residente, con mayor peso de la moneda extranjera.

La participación del pasivo del Banco República en el total del pasivo bancario aumentó ligeramente, ubicándose en el 43%.

Al cierre del año 2014 el pasivo bancario se conformó fundamentalmente por Depósitos del Sector No Financiero, los cuales representaron cerca del 90% del total del pasivo.

El saldo de Depósitos del Sector No Financiero a diciembre de 2014 alcanzó los US\$ 29.088 millones, registrando un aumento anual medido en dólares del 5%.

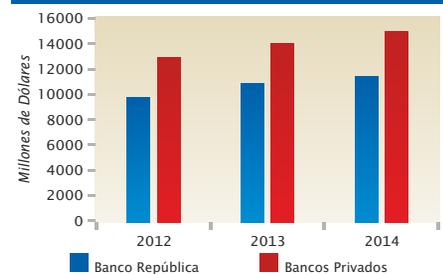
La estructura por plazo continuó mostrando una mayor concentración en el corto plazo. Al igual que el año anterior, el 86% se encuentra a menos

de 30 días, el 10 % 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\$ 19.601 millones, un 7% superior a 2013. El nivel de dolarización de los mismos registró una tendencia alcista a lo largo del año 2014 en el sistema bancario, ubicándose en 81%.

El saldo de depósitos del Sector Privado No Residente creció al igual que el año anterior un 8%, representando el 15% del total de depósitos del Sector Privado en el sistema.

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



El Patrimonio del sistema bancario comercial medido en dólares totalizó US\$ 2.654 millones al cierre del año 2014, aumentando 3% en el año. El patrimonio del Banco República, tuvo un incremento medido en dólares respecto al año anterior del 3%, y al igual que el año anterior, representó el 47% 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 en el mismo nivel de un año atrás, 1,27 veces por encima de la mínima exigida por la regulación. Dicha relación fue de 1,28 veces para el Banco República y de 1,26 veces para la banca privada.



El resultado operativo anual del sistema bancario comercial alcanzó en 2014 a US\$ 429 millones, US\$ 35 millones inferior al resultado operativo del año anterior. El Banco República por su parte, registró un resultado operativo de US\$ 255 millones, explicando así un 59% del resultado global.

El resultado económico del sistema bancario comercial en el ejercicio 2014 fue de US\$ 298 millones, cayendo considerablemente en comparación con los US\$ 477 millones del año anterior. El Banco República registró un resultado económico en el año 2014 de US\$ 170 millones.

El deterioro del resultado económico se debió principalmente al impacto del registro del Resultado por Inflación que comenzó a contabilizarse este año. Y fue acentuado por una caída del Resultado Operativo y un alza en la carga impositiva. En sentido opuesto y con menor incidencia, operó la ganancia por Resultado por Diferencia de Cambio por Valuación.

Los indicadores de rentabilidad cayeron en el año. La tasa de retorno sobre patrimonio ROE del sistema bancario se ubicó en 12%, mientras que la tasa de retorno sobre activos ROA lo hizo en 1%.

#### INDICADORES DEL SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

Indicadores	2012	2013	2014
Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	12,1%	19,0%	11,7%
Rentabilidad sobre Activos ROA	1,0%	1,5%	0,9%
Tasa de Morosidad	1,5%	1,3%	1,5%
Solvencia - Tier 1 en Activos Ponderados por Riesgo	12,2%	11,5%	11,6%



Punta del diablo - Rocha