



Entorno Competitivo
Bancario





Piriápolis - Maldonado

ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO

Al término del año 2013 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\$ 35.855 millones al cierre de 2013, creciendo un 8% en dólares en el año, lo que representó un 64% del PBI.

Sistema Bancario Comercial

El activo del sistema bancario comercial alcanzó a fines de 2013 a US\$ 33.478 millones, lo que significó un aumento anual medido en dólares de 9%, 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 42,7%, disminuyendo levemente en comparación con el cierre del año 2012.

El Crédito Bruto al Sector No Financiero alcanzó a US\$ 13.226 millones al cierre de 2013, representando el 40% del activo del sistema bancario comercial. En el ejercicio se observó un incremento anual del saldo medido en dólares de 12%.

SISTEMA FINANCIERO URUGUAYO

Activo, pasivo y patrimonio al 31 de diciembre de 2013 - En millones de Dólares y % de participación

Tipo de Institución	Nº	Activo	%	Pasivo	%	Patrimonio	%
Sistema Bancario Comercial	11	33.478	93,4%	30.897	95,5%	2.581	73,9%
Banco República	1	14.299	39,9%	13.082	40,4%	1.217	34,8%
Bancos Privados	10	19.178	53,5%	17.815	55,1%	1.364	39,1%
Otros Intermediarios Financieros	11	2.377	6,6%	1.465	4,5%	912	26,1%
Banco Hipotecario	1	1.597	4,4%	865	2,7%	732	21,0%
Cooperativas Financieras	1	23	0,1%	16	0,1%	7	0,2%
Casas Financieras	5	292	0,8%	222	0,7%	70	2,0%
Instituciones Financieras Externas	3	441	1,2%	341	1,0%	100	2,8%
Administradoras de Ahorro Previo	1	24	0,1%	21	0,1%	3	0,1%
Total	22	35.855	100%	32.362	100%	3.493	100%

URUGUAY: SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

Indicadores del nivel de actividad

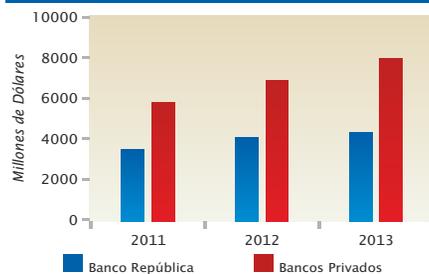
	2011	2012	2013	% 2013
Crédito Bruto al SNF (% P.B.I.)	22%	24%	24%	
Crédito Bruto al SNF (millones de dólares)	10.082	11.783	13.226	100,0%
Banco República	4.085	4.669	5.048	38,0%
Banca Privada	5.997	7.114	8.178	62,0%
Depósitos del SNF (% P.B.I.)	47%	49%	49%	
Depósitos del SNF (millones de dólares)	21.963	24.572	26.695	100,0%
Banco República	10.281	11.641	12.667	47,0%
Banca Privada	11.682	12.931	14.028	53,0%



El Crédito Bruto al Sector No Financiero Privado Residente por su parte alcanzó US\$ 12.184 millones, un 14% por encima de 2012. El crecimiento abarcó a todo el sistema, registrando una ligera desaceleración en comparación al año 2012.

En lo que refiere a la tasa de morosidad del conjunto del sistema bancario, la misma se ubicó en 1,3%, 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 2013 un saldo de US\$ 30.897 millones, lo que implicó un aumento anual medido en dólares del 10%. 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 disminuyó ligeramente, ubicándose en el 42%.

Al cierre del año 2013 el pasivo bancario se conformó fundamentalmente por Depósitos del Sector No Financiero, los cuales representaron el 86% del total del pasivo.

El saldo de Depósitos del Sector No Financiero a diciembre de 2013 alcanzó los US\$ 26.695 millones, registrando un aumento anual medido en dólares del 9%.

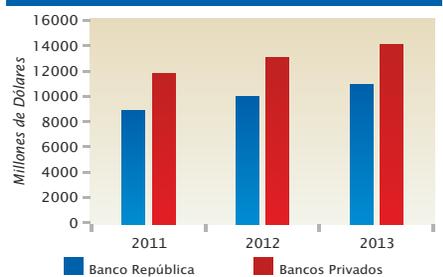
La estructura por plazo continuó mostrando una mayor concentración en el corto plazo. El 86% se encuentra a menos de 30 días, el 10% entre 31 días y 1 año y el restante 4% en plazos

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 7%, en el caso de la banca privada dicho ratio se ubicó en el 1%.

Los Depósitos del Sector No Financiero Privado Residente totalizaron US\$ 20.961 millones, un 9,2% superior a 2012. El nivel de dolarización de los mismos registró una leve tendencia alcista a lo largo del año 2013 en el sistema bancario, ubicándose en 72%.

El saldo de depósitos del Sector Privado No Residente creció 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\$ 2.581 millones al cierre del año 2013, aumentando 1% en el año. El patrimonio del Banco República, tuvo una disminución medido en dólares respecto al año anterior del 3%, y 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 1,27 veces por encima de la mínima exigida por la regulación. Dicha relación fue de 1,3 veces para el Banco República y de 1,24 veces para la banca privada.

El resultado operativo anual del sistema bancario comercial alcanzó en 2013 a US\$ 465 millones, ligeramente inferior al resultado operativo del año



anterior. El Banco República por su parte, registró un resultado operativo de US\$ 287 millones, explicando así un 61% del resultado global.

El resultado económico del sistema bancario comercial en el ejercicio 2013 fue de US\$ 477 millones, aumentando considerablemente en comparación con los US\$ 314 millones del año anterior. El Banco República registró un resultado económico en el año 2013 de US\$ 290 millones.

La mejora del resultado económico se debió principalmente al resultado positivo por Diferencia de Cambio por Valuación, y en menor medida a una disminución de la carga anual por Impuesto a la Renta.

Los indicadores de rentabilidad crecieron en el año. La tasa de retorno sobre patrimonio ROE del sistema bancario se ubicó en 19%, mientras que la tasa de retorno sobre activos ROA lo hizo en 1,5%.

INDICADORES DEL SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

Indicadores	2011	2012	2013
Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	8,8%	12%	19%
Rentabilidad sobre Activos ROA	0,8%	1,0%	1,5%
Tasa de Morosidad	1,3%	1,5%	1,3%
Solvencia - Tier 1 en Activos Ponderados por Riesgo	13,1%	12,2%	11,5%

Monumento a La Carreta - Montevideo

