



Entorno Competitivo
Bancario



Domas, Rural del Prado - Montevideo

ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO

Al término del año 2012 el sistema financiero uruguayo se componía de un banco comercial público, once bancos comerciales privados, un banco hipotecario público y once Instituciones Financieras no bancarias.

El total del activo del sistema financiero totalizó US\$ 33.126 millones al cierre de 2012, creciendo un 12% en dólares en el año, lo que representó un 66% del PBI.

Sistema Bancario Comercial

El activo del sistema bancario comercial alcanzó a fines de 2012 a US\$ 30.739 millones, un 62% del P.B.I., lo que significó un aumento anual medido en dólares del 11%, 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 43,5%, aumentando levemente en comparación con el cierre del año 2011.

El Crédito Bruto al Sector No Financiero alcanzó a US\$ 11.783 millones al cierre de 2012, representando el 38% del activo del sistema bancario comercial. En el ejercicio se observó un incremento anual del saldo medido en dólares de 17%.

SISTEMA FINANCIERO URUGUAYO

Activo, pasivo y patrimonio al 31 de diciembre de 2012 - En millones de Dólares y % de participación

Tipo de Institución	Nº	Activo	%	Pasivo	%	Patrimonio	%
Sistema Bancario Comercial	12	30.739	92,8%	28.179	95,0%	2.560	73,9%
Banco República	1	13.385	40,4%	12.127	40,9%	1.258	36,3%
Bancos Privados	11	17.354	52,4%	16.052	54,1%	1.302	37,6%
Otros Intermediarios Financieros	12	2.387	7,2%	1.482	5,0%	905	26,1%
Banco Hipotecario	1	1.558	4,7%	836	2,8%	722	20,8%
Cooperativas Financieras	1	22	0,1%	14	0,1%	8	0,2%
Casas Financieras	5	291	0,9%	220	0,7%	71	2,1%
Instituciones Financieras Externas	4	472	1,4%	370	1,2%	102	2,9%
Administradoras de Ahorro Previo	1	44	0,1%	42	0,1%	2	0,1%
Total	24	33.126	100%	29.661	100%	3.465	100%

URUGUAY: SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

Indicadores del nivel de actividad

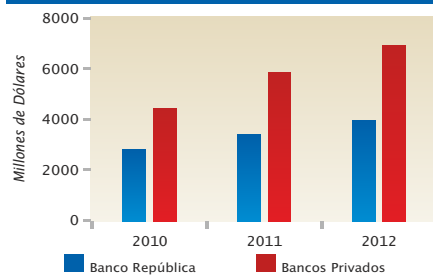
	2010	2011	2012	% 2012
Crédito Bruto al SNF (% P.B.I.)	21%	22%	23%	
Crédito Bruto al SNF (millones de dólares)	8.007	10.082	11.783	100,0%
Banco República	3.429	4.085	4.669	39,6%
Banca Privada	4.578	5.997	7.114	60,4%
Depósitos del SNF (% P.B.I.)	49%	47%	49%	
Depósitos del SNF (millones de dólares)	18.852	21.963	24.572	100,0%
Banco República	8.664	10.281	11.641	47,4%
Banca Privada	10.188	11.682	12.931	52,6%



El Crédito Bruto al Sector No Financiero Privado Residente por su parte alcanzó US\$ 10.838 millones, un 18% por encima de 2011.

En lo que refiere a la tasa de morosidad del conjunto del sistema bancario, la misma se ubicó en 1,5%, lo que implicó un ligero crecimiento respecto al año anterior.

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



El Pasivo del sistema bancario comercial alcanzó en 2012 un saldo de US\$ 28.179 millones, lo que implicó un aumento anual medido en dólares del 12%. Dicho crecimiento fue resultado principalmente de la mayor captación proveniente del sector Privado Residente, y particularmente en moneda extranjera.

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

Al cierre del año 2012 el pasivo bancario se conformó fundamentalmente por Depósitos del Sector No Financiero, los cuales representaron el 87% del total del pasivo.

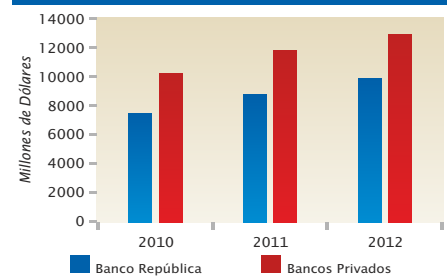
El saldo de Depósitos del Sector No Financiero a diciembre de 2012 alcanzó los US\$ 24.572 millones, registrando un aumento anual medido en dólares del 12%.

Los Depósitos del Sector No Financiero Privado Residente totalizaron US\$ 19.221 millones, un 11% superior a 2011. El nivel de dolarización de los mismos registró una leve tendencia alcista a lo largo del año 2012 en el sistema bancario, ubicándose en 70%.

El saldo de depósitos del Sector Privado No Residente creció un 15%, representando el 16% del total de depósitos del Sector Privado en el sistema.

La estructura por plazo continuó mostrando una mayor concentración en el corto plazo. El 85% se encuentra a menos de 30 días, el 11 % entre 31 días y 1 año y el restante 4% en plazos mayores a un año. El Banco República posee una mejor estructura de depósitos a plazo que el sistema en su conjunto. En este sentido mientras que los depósitos a plazo en el Banco República representaron el 20%, en el caso de la banca privada dicho ratio se ubicó en el 11%.

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\$ 2.560 millones al cierre del año 2012, aumentando 10% en el año. El patrimonio del Banco República, con un crecimiento anual también del 10%, representó 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 1,4 veces por encima de la mínima exigida por la regulación. Dicha relación fue de 1,6 veces para el Banco República y de 1,2 veces para la banca privada.

El resultado operativo anual del sistema bancario comercial alcanzó en 2012 a US\$ 471 millones, 35% por encima del resultado operativo del año anterior. El Banco República por su parte, registró un resultado operativo de US\$ 299 millones, explicando así un 64% del resultado global.



El resultado económico del sistema bancario comercial en el ejercicio 2012 fue de US\$ 314 millones, aumentando considerablemente en comparación con los US\$ 208 millones del año anterior. El Banco República registró un resultado económico en el año 2012 de US\$ 198 millones.

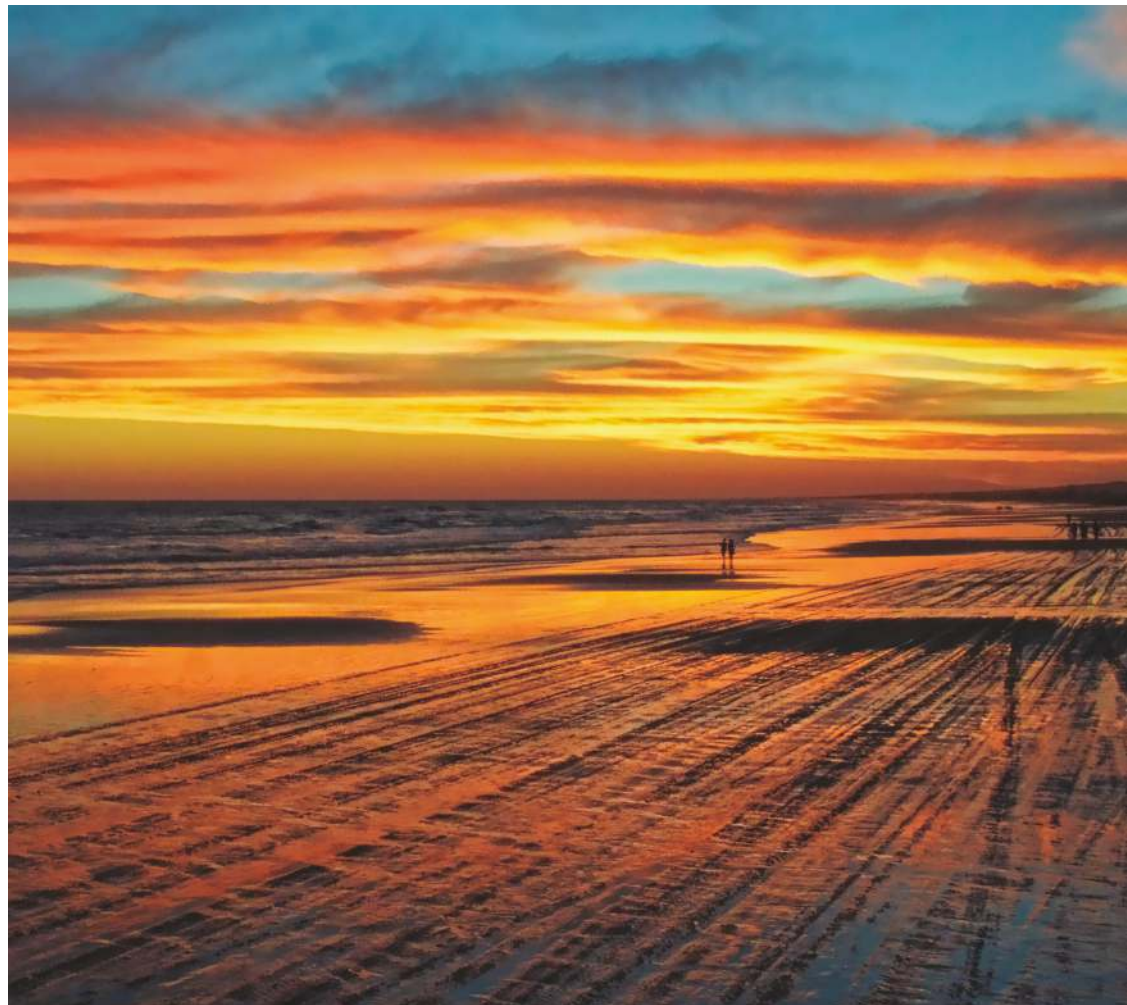
Dentro de los factores explicativos de la mejora del resultado económico alcanzado por el sistema bancario en el año 2012, se destacó el incremento

del Resultado Operativo generado a partir de mayores ganancias financieras y menores pérdidas por provisiones originadas principalmente en un cambio regulatorio.

Los indicadores de rentabilidad crecieron 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 1,04%.

INDICADORES DEL SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

Indicadores	2010	2011	2012
Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	7,9%	8,8%	12%
Rentabilidad sobre Activos ROA	0,8%	0,8%	1%
Tasa de Morosidad	1,0%	1,3%	1,5%
Solvencia - Tier 1 en Activos Ponderados por Riesgo	15,4%	13,1%	12,2%



Cabo Polonio - Rocha