



Entorno Competitivo Bancario



ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO

Al término del año 2008 el sistema financiero uruguayo se componía de 1 Banco Comercial Público, 12 Bancos Comerciales Privados, además de otras 15 Instituciones Financieras.

El total del **activo** del sistema financiero alcanzó a fin de 2008 a U\$S 21.080 millones, lo que representa el 66% del P.B.I., habiendo crecido en el año un 14% en dólares.

Sistema Bancario Comercial

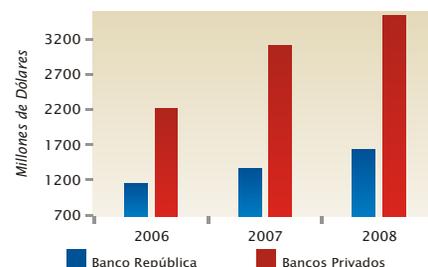
El activo del sistema bancario comercial continuó creciendo, hasta alcanzar al finalizar el año 2008 un saldo de U\$S 17.272 millones, lo cual significó un incremento del 16% medido en dólares en relación a 2007. La participación del activo del Banco República en el total del activo bancario se ubicó en el 43,2%.

El crédito vigente neto al sector no financiero privado representó el 30% del activo total, alcanzando a U\$S 5.119 millones, lo que significó un incremento medido en dólares del 16% respecto a 2007. Dentro del mismo, el crédito en moneda extranjera aumentó un 16%, al tiempo que el crédito en moneda nacional medido en pesos lo hizo en un 29%. De esta forma se produjo un leve aumento en

la dolarización del crédito, la cual pasó del 73,7% en 2007 al 74,1% en 2008.

El crédito bruto vencido al sector no financiero medido en dólares se mantuvo en el mismo saldo de diciembre 2007, alcanzando a U\$S 54 millones. De este modo, al cierre de 2008 la tasa de morosidad del conjunto del sistema bancario se ubicó en 1,0%. La baja morosidad fue acompañada de un mayor grado de previsión sobre créditos brutos vencidos, el cual pasó de 55% al finalizar 2007 a 63% en 2008.

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



El **pasivo** del sistema bancario comercial alcanzó en 2008 un saldo de U\$S 15.741 millones, lo que implicó un aumento del 18% en el año. Dicho crecimiento fue resultado de la mayor captación de los sectores privado residente y privado no residente. La participación del pasivo del Banco República en el total del pasivo bancario se ubicó en el entorno del 43%.

SISTEMA FINANCIERO URUGUAYO

Activo, pasivo y patrimonio al 31 de diciembre de 2008 - En millones de Dólares y % de participación

Tipo de Institución	Nº	Activo	%	Pasivo	%	Patrimonio	%
Sistema Bancario Comercial	13	17.272	81,9%	15.741	82,1%	1.531	79,6%
Banco República	1	7.463	35,4%	6.769	35,3%	694	36,1%
Bancos Privados	12	9.809	46,5%	8.972	46,8%	837	43,5%
Otros Intermediarios Financieros	15	3.808	18,1%	3.416	17,9%	392	20,4%
Banco Hipotecario	1	1.713	8,1%	1.468	7,7%	245	12,6%
Cooperativas Financieras	1	11	0,1%	8	0,0%	3	0,2%
Casas Financieras	5	187	0,9%	132	0,7%	55	2,9%
Instituciones Financieras Externas	4	1.881	8,9%	1.795	9,4%	86	4,5%
Administradoras de Ahorro Previo	4	16	0,1%	13	0,1%	3	0,2%
Total	28	21.080	100%	19.157	100%	1.923	100%



URUGUAY: SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

Indicadores del nivel de actividad

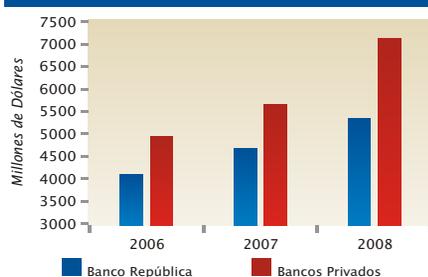
	2006	2007	2008	% 2008
Crédito Bruto al SNF (% P.B.I.)	18%	20%	17%	
Crédito Bruto al SNF (millones de dólares)	3.625	4.872	5.480	100%
Banco República	1.272	1.652	1.822	33,2%
Banca Privada	2.353	3.220	3.658	66,8%
Depósitos del SNF (% P.B.I.)	50%	47%	42%	
Depósitos del SNF (millones de dólares)	10.000	11.449	13.636	100%
Banco República	5.030	5.767	6.431	47,2%
Banca Privada	4.970	5.682	7.205	52,1%

El pasivo bancario al cierre del año 2008 se conformó fundamentalmente por depósitos del sector no financiero privado, los cuales representaron el 80% del total del pasivo.

El saldo de depósitos del sector no financiero privado a diciembre de 2008 alcanzó a U\$S 12.452 millones (U\$S 10.057 millones de residentes y U\$S 2.395 millones de no residentes), lo que representó un aumento del 21% en el año.

La estructura por plazo continuó mostrando una mayor concentración en el corto plazo, de forma que los depósitos en caja de ahorros y a la vista totalizaron el 77% del total de la captación, 5 puntos por encima del cierre del año 2007.

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



El **patrimonio** del sistema bancario comercial, al cierre del año 2008, medido en pesos, se incrementó un 10,5%, aunque medido en dólares experimentó una baja del 2,4%. Esta reducción fue resultado del mayor valor del dólar, de la distribución de utilidades y de las pérdidas ocasionadas por los efectos de la crisis financiera.

El patrimonio del Banco República representó el 45% del patrimonio total.

La solvencia del sistema bancario medida en función del cociente RPN/RPNM, que es un indicador del grado de respaldo patrimonial del sistema, se situó al cierre del año 2008 en 1,9 veces el mínimo exigido en comparación con 2,2 veces en 2007, representando el 15,4% del total de activos ponderados por riesgo (Tier 1).

El resultado del sistema bancario comercial en 2008 fue de U\$S 173 millones, un 8% menor al obtenido en 2007, de lo que resultó una tasa de retorno sobre patrimonio ROE de 12,3% y una tasa de retorno sobre activos ROA de 1,2%. La ganancia del Banco República (U\$S 153 millones), representó el 89% de las ganancias del sistema bancario en el año 2008.

INDICADORES DEL SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

Indicadores	2006	2007	2008
Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	15,0%	12,5%	12,3%
Rentabilidad sobre Activos ROA	1,3%	1,3%	1,2%
Tasa de Morosidad	3,6%	1,1%	1,0%
Solvencia - RPN (Tier 1) / Activos Ponderados por Riesgo	23%	27%	23%