



Entorno Competitivo Bancario
Competitive Banking Enviroment





ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO

Al finalizar el año 2007 el sistema financiero uruguayo estaba compuesto por 2 Bancos públicos, 14 Bancos Privados y 17 Instituciones Financieras no bancarias.

El activo del sistema financiero representó el 80% del PBI, destacándose en importancia el sistema bancario, cuyos activos representaron el 89,3% del total.

Sistema Bancario¹

El **Activo** del sistema bancario ha mostrado un crecimiento sostenido, alcanzando al finalizar el año 2007 un saldo de U\$S 14.950 millones, lo cual constituyó un incremento de 17,2% medido en dólares, respecto a 2006. En dicho aumento incidió fundamentalmente el crecimiento, del Crédito Vigente al Sector No Financiero Privado Residente 38,8%, de las colocaciones en el Banco Central 22,9%, de las colocaciones en el sistema bancario externo 11,5% y

¹ No incluye B.H.U.

SISTEMA FINANCIERO URUGUAYO						
Activo, Pasivo y Patrimonio al 31 de diciembre de 2007 - En millones de Dólares y % de participación						
Tipo de Institución	Nº	Activo	%	Pasivo	%	Patrimonio
Sistema Bancario	16	16.492	89,3%	14.795	89,1%	1.697
Banco República	1	6.800	36,8%	6.067	36,6%	733
Banco Hipotecario	1	1.542	8,3%	1.413	8,5%	129
Bancos Privados	14	8.150	44,1%	7.315	44,1%	835
Otros Intermediarios Financieros	17	1.980	10,7%	1.801	10,9%	179
Cooperativas Financieras	2	33	0,2%	19	0,1%	14
Casas Financieras	6	158	0,9%	95	0,6%	63
Instituciones Financieras Externas	5	1.774	9,6%	1.675	10,1%	99
Administradoras de Ahorro Previo	4	15	0,1%	12	0,1%	3
Total	33	18.472	100,0%	16.596	100,0%	1.876



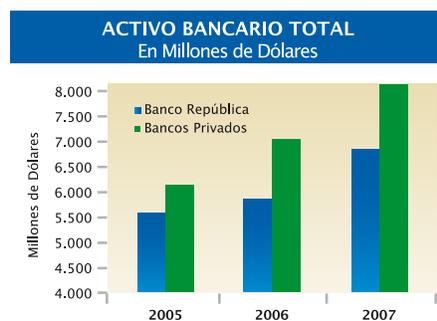
URUGUAY: SISTEMA BANCARIO Indicadores del nivel de actividad				
Tipo de Institución	2005	2006	2007	%2007
Activo Total (% P.B.I)	70,4%	65,7%	64,7%	
Activo Total (millones de dólares)	11.821	12.754	14.950	100%
Banco República	5.539	5.739	6.800	45,5%
Banca Privada	6.282	7.015	8.150	54,5%
Depósitos del SNF (%P.B.I.)	53,6%	51,6%	49,6%	
Depósitos del SNF (millones de dólares)	9.008	10.001	11.449	100%
Banco República	4.626	5.031	5.767	50,4%
Banca Privada	4.382	4.970	5.682	49,6%

del Disponible 14,1%. Paralelamente disminuyeron los Valores para inversión en un 25,3%. La participación del Activo del Banco República en el total del activo bancario se situó en el 45,5%.

El Activo del sistema bancario mostró un buen nivel de liquidez, el cual rondó el 60%. En este sentido, el Crédito al Sector Financiero representó el 45% del total del activo.

El Crédito Vigente Neto al Sector No Financiero representó el 32% del Activo total, alcanzando a U\$S 4.796 millones, lo que significó un incremento del 39,2% respecto a 2006. Dentro del mismo se destacó el aumento de las colocaciones en moneda nacional (47% en términos nominales y 35% en términos reales), que derivó en una leve disminución de la dolarización del crédito, la cual se ubicó en el 71% en 2007 respecto al 77% en 2006.

El Crédito Vencido al Sector No Financiero descendió 62,5% continuando con la tendencia observada en los últimos años. De esta forma, al final del período, la tasa de morosidad del sistema bancario se ubicó en 1,1% en promedio.



El descenso en la morosidad fue acompañado de un mayor grado de previsión de créditos vencidos, el cual fue de 6,3% al finalizar 2007, frente a 3,3% de 2006, a la vez que se observó una mejora en la calidad del crédito en relación al año 2006 con una baja de 3,6 puntos porcentuales en los créditos calificados 3, 4 y 5.

El **Pasivo** del sistema bancario alcanzó a U\$S13.382 millones, con un aumento del 15,8% en el año. Esto fue resultado fundamentalmente de un incremento de 14,5% en los Depósitos del Sector No Financiero, tanto público como privado.

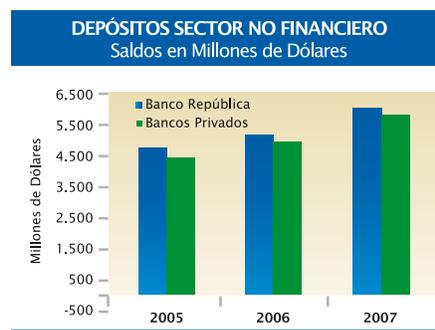
La participación del pasivo del Banco República en el total del pasivo bancario se ubicó en el 50,4%, manteniéndose estable respecto al 2006.

El pasivo bancario al cierre del año 2007 se conformó fundamentalmente por Depósitos del Sector No Financiero Privado, los cuales representaron el 76,6% del total del pasivo.

El saldo de Depósitos del Sector No Financiero Privado a diciembre de 2007 fue de U\$S 10.250 millones (U\$S 8.564 de residentes y U\$S 1.686 de no residentes), lo que representó un aumento del 12,7% en el año. El mayor dinamismo lo presentaron los depósitos en moneda nacional con un incremento del 55,5% mientras que los depósitos en dólares crecieron un 62%. Al



respecto se registró un descenso en la dolarización de los depósitos, llevándola al 81,8%. 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 concentraron el 72,8% del total de la captación, ratio similar al del año 2006.



El **Patrimonio** del sistema bancario al cierre del año 2007 se ubicó en U\$S 1.568 millones, lo que representó un incremento del 31%. Se destacó especialmente el crecimiento del patrimonio del

Banco República del 44,3% (medido en dólares), constituyendo el 46,7% del total del patrimonio bancario.

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 2007 en 122 veces el mínimo exigido, en comparación con 111 veces en 2006, representando la Responsabilidad Patrimonial Neta el 17,8% de los Activos Ponderados por Riesgo.

El resultado del sistema bancario en 2007 fue de U\$S 188 millones, un 15,5 % superior al obtenido en 2006, lo que implicó una tasa de retorno sobre patrimonio (ROE) de 12,5% y una tasa de retorno sobre activos (ROA) de 1,3%. Esta ganancia estuvo fuertemente influida por el resultado alcanzado por el Banco República (U\$S 123 millones), cuya utilidad significó el 65,4 % de las ganancias del sistema bancario en el año 2007.

SISTEMA BANCARIO URUGUAYO			
Indicadores	2005	2006	2007
Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	9,9%	15,0%	12,5%
Rentabilidad sobre Activos ROA	0,9%	1,3%	1,3%
Tasa de Morosidad	3,9%	3,6%	1,1%
Solvencia - RPN / RPNM (nº veces)	2,2%	2,1%	2,2%