

## Bancarización en alza

*Si bien los indicadores muestran un mayor uso de los canales electrónicos, todavía resta mucho por hacer. Una propuesta de ABA para ampliar el servicio bancario al público.*

Existe una serie de indicadores estadísticos que dan cuenta de los avances concretados en materia de bancarización, un objetivo compartido por entidades bancarias y autoridades monetarias.

A fines de abril de 2013 existían aproximadamente 137.000 Cuentas Gratuitas Universales desde que fueron creadas en 2010. A su vez, el valor de las transferencias bancarias -iniciadas en los últimos años- se incrementó durante 2012 un 30%, mientras que la cantidad de operaciones creció un 24%, parte de las cuales corresponde a las transferencias inmediatas



instrumentadas desde 2011. Dos tercios de estas últimas fueron realizadas a través de "home banking", seguidas por las efectuadas a través de cajeros automáticos.

Siempre de acuerdo a datos elaborados por el Banco Central, también se incrementaron los débitos directos (+10,6% en 2012) asociados al pago de servicios, tales como

los de electricidad, gas, tarjetas de crédito, medicina pre-paga, etc.

(Cont. en Pág. 3)

## El rol de los bancos en la economía

El sistema financiero argentino viene realizando un importante esfuerzo por financiar a la actividad productiva. Resulta clave incrementar el ahorro de los argentinos en el circuito formal.



(Pág. 6)

### UN APOORTE AL DEBATE

## El impuesto al ahorro bancario tendrá seguro efectos negativos

Por Claudio Cesario | Presidente de ABA

En un contexto eleccionario como el del año actual, es corriente que surjan iniciativas parlamentarias que por su efecto en la opinión pública buscan un rédito político para la dirigencia que los impulsa.

(Cont. en Pág. 2)

ABA DEDICÓ SU PREMIO 2013 A UN TEMA DE RELEVANCIA NO SOLO EN EL PAÍS SINO EN TODA LA REGIÓN

## La Educación Financiera como factor de inclusión

La educación financiera es un factor de inclusión social. Tal es la concepción que está surgiendo del debate en distintos foros especializados e imponiéndose como una realidad en el mundo moderno. En recientes encuentros regionales sobre la temática,

se formularon reflexiones por parte de funcionarios, expertos y panelistas que resultan interesantes considerar y dan cuenta de una necesidad cada vez más creciente de los países de abordar la problemática relación finanzas - sociedad.

(Cont. en Pág. 7)

### Socios Activos de ABA

American Express Bank Ltd. S.A. • Banco Bradesco Argentina S.A. • Banco de la República Oriental del Uruguay • Banco Itaú Argentina S.A. • Banco Santander Río S.A. • BBVA Banco Francés S.A. • BNP Paribas, Sucursal Buenos Aires • Citibank N.A. • Deutsche Bank S.A. • HSBC Bank Argentina S.A. • Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S. A. (ICBC) • JPMorgan Chase Bank, National Association (Sucursal Buenos Aires) • The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.

# El impuesto al ahorro bancario tendrá seguro efectos negativos

POR CLAUDIO CESARIO / PRESIDENTE DE ABA



En los últimos días han tomado estado público distintas propuestas o proyectos que procuran gravar la renta financiera como un mecanismo de compensación a la necesaria modificación del mínimo no imponible del impuesto a las ganancias.

Estas propuestas son planteadas sin profundizar los efectos reales que se buscan ni las consecuencias directas o indirectas que puedan causar.

En ABA (Asociación de Bancos de la Argentina) consideramos necesario clarificar el tema, cuando se plantea un impuesto a la renta financiera o en términos más sencillos al ahorro formalizado.

Contar con toda la información permite sacar las conclusiones de manera adecuada y racional.

En primer lugar, hay que saber que actualmente el fisco ya cobra impuesto a las ganancias sobre todas las rentas financieras de las sociedades, sean estas provenientes de intereses de depósitos y de títulos públicos del país y del exterior.

En cambio, solo están exentos del impuesto a las ganancias los intereses de depósitos en cajas de ahorro, a plazo fijo, obligaciones negociables y títulos públicos del país pertenecientes a personas físicas residentes en Argentina.

Según información oficial, al 31 de diciembre último existían menos de 1.400.000 personas físicas poseedoras de plazo fijo con un saldo promedio de \$65.000 y que de aquel total 219.000 personas tienen importes superiores a los \$100.000.

En el mismo periodo, existen aproximadamente 21.400.000 cajas de ahorro cuyos titulares son personas físicas con saldos promedio a fin de mes que van de \$101 a \$35.000.

Esto significa que la gran mayoría de los depositantes del sistema bancario son pequeños ahorristas. Por lo tanto, eliminar la exención y **gravar estos depósitos sería lisa y llanamente castigar al pequeño ahorrista** que forma parte de la economía formal del país.

Además, aplicar un nuevo impuesto a los individuos implica incrementar la elevada presión impositiva que ya tienen sin generar la contrapartida que al Estado le permita compensar el incremento del mínimo no

imponible de ganancias que es lo que entendemos se buscaría como objetivo.

Es decir, que no resolvería el problema que se desea afrontar. En el mejor de los casos si tributaran a la alícuota del 35% TODOS los plazos fijos (es decir quien tiene un certificado de \$1.000 o \$5.000.000) se obtendrían aproximadamente \$5.000 millones, apenas un 3,6% de lo que hoy se recauda por ganancias.

Por otra parte, la incógnita a despejar sería cuántos ahorristas que hoy tienen sus plazos fijos exentos mantendrían sus depósitos en los bancos.

Asumiendo entonces que no todos los mantuvieran, el impuesto al ahorro formal, afectaría la relación depósitos-créditos que deben observar los bancos para poder prestar.

Para evitar el pago de la renta financiera se reducirían los saldos promedio de las cuentas que normalmente utilizan medios de pago bancarios. Estas operaciones pasarían a realizarse en efectivo disminuyendo la recaudación impositiva, aumentando la inseguridad y en definitiva afectando las posibilidades de los bancos de destinar más recursos a la financiación.

La mayor paradoja se daría en el hecho que neutralizaría los esfuerzos que el mismo Banco Central y el sistema en su conjunto vienen realizando para promover la bancarización con el uso de la Cuenta Gratuita Universal, la Cuenta Básica, la Cuenta Sueldo, la transferencia electrónicas, y el pago a jubilados y pensionados a través de cuentas bancarias.

La menor utilización de cuentas bancarias, en suma, acentuaría aún más la informalidad y transparencia de la economía.

Esta situación se convertiría, sin dudas, en un impulsor de la demanda de inversiones alternativas, como el dólar en el mercado informal y en una contramarcha a la impulsada pesificación de la economía.

El desincentivo al ahorro terminaría afectando el crédito, el cual se tornaría cada vez más escaso, caro y de corto plazo, perjudicando el financiamiento a las personas y a la actividad productiva.

Asimismo, una presión tributaria más alta implica menor competitividad. Y en este sentido, Argentina se ubica entre las naciones con niveles más alto de presión tributaria al pasar del 21 al 37% del PBI entre 2001 y 2012.

Por todo lo expuesto, cabe preguntarse a quiénes beneficia y a quiénes perjudica cambiar el régimen fiscal vigente en esta materia. ■

*El impuesto al ahorro formal afectaría la relación depósitos-créditos que deben observar los bancos para poder prestar. Además acentuaría la informalidad y transparencia en la economía.*

## Propuesta para ampliar el servicio Bancario al público

Por otra parte, se observa un aumento en la cantidad de otros tipos de cuentas como por ejemplo las cajas de ahorro que pasaron de 26 millones en marzo de 2012 a 29 millones en similar mes de 2013, con un aumento del 12% en el último año.

### Depósitos y créditos

En cuanto a los depósitos, a junio de 2013, los correspondientes al sector privado en pesos se incrementaron 35,6% en la variación interanual, en tanto los préstamos en pesos también al sector privado lo hicieron un 40,9%.

Estas cifras muestran que en los últimos años se incrementó la cantidad de cuentas y el volumen de los depósitos y préstamos. Sin embargo, todavía resta mucho por hacer. Es necesario lograr que el público utilice en mayor medida y profundidad los medios de pago bancarios.

En el país existe una cultura de uso del efectivo como medio de pago por sobre el resto de los medios. Modificar esta costumbre demandará unos cuantos años, aunque a juzgar por el camino recorrido se está avanzando sostenidamente en este sentido.

Hay diferentes factores que afectan este proceso, acelerándolo o demorándolo. La devolución parcial del IVA a las compras efectuadas con tarjetas de débito ha ayudado a incentivar la utilización de este medio de pago contribuyendo a incrementar la formalización de la economía debido a que estas operaciones son transacciones que quedan registradas.

Del lado opuesto, el impuesto a los débitos y créditos bancarios redujo significativamente el uso de las cuentas

corrientes en un intento de los clientes por evitar este gravamen.

De la misma manera, resulta contraproducente la discusión que últimamente los políticos han instalado sobre la conveniencia de eliminar las exenciones del impuesto a las ganancias de las personas físicas y sobre los bienes personales respecto de los depósitos a plazo fijo y en cajas de ahorros, lo que comúnmente denominan "renta financiera" (*ver Editorial*). Esto significaría gravar o establecer un impuesto al ahorro.



*El desafío es que el público utilice en mayor medida y profundidad los medios de pago bancarios.*

Al respecto, es importante destacar que el colectivo que se afectaría en caso de avanzar en este sentido serían los pequeños ahorristas dado que las empresas ya tributan por no estar incluidas en la exención.

En este marco, lo verdaderamente importante es canalizar el ahorro hacia el sistema financiero formal porque los depósitos constituyen la materia prima de los préstamos y falta bastante en términos de PIB para alcanzar niveles promedio comparables con otros países de la región.

En Argentina, el ahorro/PIB o la capacidad de ahorro es de 24,8% mientras que en Brasil es 17,9%;

sin embargo, los depósitos/PIB en Brasil son el 29,7% y en el país (aún con una mayor capacidad de ahorro) los depósitos bancarios solo representan un 16%. Por ello desde ABA se afirma que sin ahorro no hay inversión, y sin inversión no hay crecimiento.

### Propuesta de bancarización

ABA viene impulsando un proyecto de bancarización para acercar los servicios bancarios al público de manera que puedan operar en horarios más amplios y en lugares que les resulten familiares.

En base a un estudio sobre la distribución de la población, se detectó que lo esencial era contar con puntos de atención en aquellos lugares en los cuales había mayor densidad de personas sin acceso a los servicios bancarios, en lugar de enfocarse solo en la distribución geográfica. Es decir, conviene aumentar la disponibilidad de servicios bancarios en aquellos lugares en los que hay personas sin atender en vez de concentrarse en cubrir la mayor cantidad de superficie posible.

Por otra parte, dadas las condiciones de los lugares en los que hay menor oferta relativa de servicios bancarios, es conveniente llegar al público de diferentes maneras según sean las características del lugar. Por ello, se proponen distintas alternativas tales como los corresponsales no bancarios o la tercerización de algunos servicios. Si se pudieran realizar transacciones bancarias a través de algunos comercios, habría personas que operarían en un ámbito en el cual estén más acostumbrados y con horarios más flexibles que los bancarios. ■

# Ranking de Bancos Marzo 2013

El Ranking completo puede consultarse en: [www.aba-argentina.com](http://www.aba-argentina.com)

Entidad	Depósitos					Préstamos				
	Ubicación		Monto	Participación	Variación	Ubicación		Monto	Participación	Variación
	Mar. 2013	Mar. 2012	En millones de pesos	%	%	Mar. 2013	Mar. 2012	En millones de pesos	%	%
1 BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA	1	1	76.429,9	17,0	45,6	1	1	64.353,8	16,1	40,2
2 BANCO SANTANDER RÍO S.A.	2	2	41.720,5	9,3	23,8	2	2	34.984,1	8,8	27,4
3 BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES	3	3	40.805,2	9,1	31,9	5	6	28.876,0	7,2	41,0
4 BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.	4	4	39.052,7	8,7	28,2	3	3	33.310,4	8,3	37,2
5 BBVA BANCO FRANCÉS S.A.	5	5	32.972,9	7,4	16,1	6	5	26.917,5	6,7	27,7
6 BANCO MACRO S.A.	6	6	27.557,4	6,1	18,1	4	4	30.063,2	7,5	30,1
7 HSBC BANK ARGENTINA S.A.	7	7	24.568,9	5,5	25,3	7	7	17.956,5	4,5	19,3
8 BANCO CREDICOOP Coop. Ltda.	8	8	22.106,3	4,9	21,1	10	9	14.461,9	3,6	25,3
9 BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES	9	9	17.009,4	3,8	17,4	8	8	16.747,8	4,2	28,2
10 BANCO PATAGONIA S.A.	10	11	16.899,6	3,8	40,3	9	10	15.608,8	3,9	44,6
11 STANDARD BANK ARGENTINA S.A. <sup>(*)</sup>	11	12	15.991,0	3,6	34,1	11	12	12.933,7	3,2	38,2
12 CITIBANK N.A.	12	10	11.963,7	2,7	-16,7	12	11	10.317,5	2,6	-0,8
13 BANCO SUPERVIELLE S.A.	13	14	8.545,7	1,9	35,1	17	14	7.038,9	1,8	23,8
14 BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.	14	13	8.340,8	1,9	29,6	16	16	7.166,4	1,8	31,0
15 BANCO ITAÚ ARGENTINA S.A.	15	15	8.231,2	1,8	30,4	14	15	7.558,2	1,9	34,3
16 NUEVO BANCO DE SANTA FE SOCIEDAD ANÓNIMA	16	16	7.529,5	1,7	30,5	15	17	7.435,3	1,9	42,0
17 BANCO HIPOTECARIO S.A.	17	18	5.232,8	1,2	54,1	13	13	8.693,5	2,2	28,4
18 BANCO COMAFI SOCIEDAD ANÓNIMA	18	17	4.420,9	1,0	14,0	18	18	3.629,2	0,9	20,1
19 BANCO INDUSTRIAL S.A.	19	19	3.389,8	0,8	28,4	19	19	2.998,7	0,8	18,3
20 BANCO DE LA PAMPA S.E.M.	20	20	3.009,0	0,7	25,7	21	21	2.774,5	0,7	30,3
21 NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A.	21	21	2.816,6	0,6	20,4	20	20	2.976,5	0,7	31,7
22 NUEVO BANCO DEL CHACO S. A.	22	22	2.117,4	0,5	32,1	24	24	2.219,0	0,6	27,2
23 BANCO COLUMBIA S.A.	23	24	1.878,4	0,4	30,0	34	29	1.316,4	0,3	2,0
24 BANCO DEL CHUBUT S.A.	24	23	1.870,4	0,4	28,1	28	27	1.849,4	0,5	29,5
25 BANCO PIANO S.A.	25	27	1.632,8	0,4	36,4	38	43	1.044,2	0,3	33,2
26 BANCO DE SAN JUAN S.A.	26	25	1.512,0	0,3	12,0	30	37	1.529,0	0,4	60,7
27 BANCO DEL TUCUMÁN S.A.	27	28	1.440,1	0,3	24,5	23	22	2.403,0	0,6	15,1
28 BANCO CMF S.A.	28	26	1.438,6	0,3	11,2	39	30	1.038,8	0,3	-11,1
29 BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN S.A.	29	31	1.411,5	0,3	36,1	31	35	1.478,7	0,4	45,4
30 BANCO DE VALORES S.A.	30	29	1.401,6	0,3	29,2	65	62	118,6	0,0	-10,0
31 BANCO DE SANTA CRUZ S.A.	31	30	1.401,3	0,3	34,9	43	39	931,0	0,2	8,3
32 BANCO DE SANTIAGO DEL ESTERO S.A.	32	34	1.182,4	0,3	49,9	32	34	1.472,8	0,4	44,3
33 BANCO DE CORRIENTES S.A.	33	33	1.129,4	0,3	40,8	35	42	1.210,0	0,3	52,1
34 BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.	34	32	1.112,3	0,2	16,2	36	41	1.072,8	0,3	34,0
35 COMPAÑÍA FINANCIERA ARGENTINA S.A.	35	35	999,1	0,2	56,4	22	23	2.609,2	0,7	30,7
36 DEUTSCHE BANK S.A.	36	40	993,4	0,2	134,9	60	58	178,8	0,0	-9,8
37 BANCO DE FORMOSA S.A.	37	42	703,5	0,2	70,7	44	44	854,2	0,2	17,3
38 BANCO MUNICIPAL DE ROSARIO	38	38	699,9	0,2	41,8	52	50	525,4	0,1	18,0
39 BANCO FINANSUR S.A.	39	36	699,6	0,2	26,5	48	47	656,6	0,2	25,6
40 BANCO PROVINCIA DE TIERRA DEL FUEGO	40	37	674,8	0,2	26,5	46	49	670,2	0,2	49,9
41 BANCO MARIVA S.A.	41	43	585,1	0,1	42,4	50	48	612,6	0,2	24,0

\* Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A. (ICBC), desde el 5-4-2013

Según la información a fines de marzo de 2013, el total de préstamos al sector privado se incrementó 31% en los últimos 12 meses, mientras que los depósitos lo hicieron un 27,4% en el mismo período. El sistema financiero ofrece sus servicios a través de 4.300 sucursales y más de 16.000 cajeros automáticos, en tanto que emplea en forma directa a 104.500 personas. Dentro de las primeras 15 entidades, tanto según el volumen de los préstamos al sector privado como por el monto de los depósitos, 6 son miembros de ABA.

Fuente: ABA en base a datos del B.C.R.A.

Entidad	Depósitos					Préstamos				
	Ubicación		Monto	Participación	Variación	Ubicación		Monto	Participación	Variación
	Mar. 2013	Mar. 2012	En millones de pesos	%	%	Mar. 2013	Mar. 2012	En millones de pesos	%	%
42 BNP PARIBAS	42	41	534,0	0,1	28,8	75	57	43,5	0,0	-78,2
43 BANCO SAENZ S.A.	43	39	517,2	0,1	11,8	45	45	795,0	0,2	32,6
44 CORDIAL COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	44	50	345,0	0,1	133,6	37	40	1.066,3	0,3	26,9
45 MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	45	44	343,4	0,1	8,4	56	55	245,2	0,1	-1,0
46 BANCO DE INVERSIÓN Y COMERCIO EXTERIOR S.A.	46	62	256,1	0,1	378,3	27	26	1.854,1	0,5	28,4
47 NUEVO BANCO DE LA RIOJA SOCIEDAD ANÓNIMA	47	48	247,8	0,1	45,6	55	56	287,5	0,1	19,2
48 BANCO MERIDIAN S.A.	48	45	242,4	0,1	10,8	62	61	159,0	0,0	17,0
49 CAJA DE CRÉDITO COOPERATIVA LA CAPITAL DEL PLATA LIMITADA	49	46	232,0	0,1	15,1	53	54	335,4	0,1	30,1
50 FORD CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	50	52	214,2	0,0	51,0	49	52	621,6	0,2	58,0
51 AMERICAN EXPRESS BANK LTD. SOCIEDAD ANÓNIMA	51	65	208,2	0,0	620,7	---	78	---	---	---
52 BANCO MASVENTAS S.A.	52	47	203,4	0,0	15,6	61	60	178,6	0,0	15,9
53 BANCO CETELEM ARGENTINA S.A.	53	49	194,2	0,0	26,0	40	33	1.007,6	0,3	-1,6
54 RCI BANQUE S.A.	54	51	192,9	0,0	35,1	51	46	548,7	0,1	-2,0
55 BANCO JULIO SOCIEDAD ANÓNIMA	55	54	143,2	0,0	18,2	64	65	121,0	0,0	47,1
56 METRÓPOLIS COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	56	57	119,6	0,0	34,0	63	64	131,9	0,0	52,9
57 MULTIFINANZAS COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	57	58	114,9	0,0	55,5	73	70	49,5	0,0	-9,4
58 BANCO DE SERVICIOS FINANCIEROS S.A.	58	53	93,4	0,0	-27,1	41	38	965,1	0,2	9,0
59 BANCO ROELA S.A.	59	59	84,8	0,0	22,4	74	72	45,0	0,0	20,0
60 BANCO INTERFINANZAS S.A.	60	70	70,4	0,0	1.880,8	68	67	95,7	0,0	25,3
61 THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.	61	55	69,8	0,0	-35,3	59	68	184,3	0,0	142,7
62 BANCO BICA S.A.	62	74	59,7	0,0	---	70	78	67,0	0,0	---
63 TOYOTA COMPAÑÍA FINANCIERA DE ARGENTINA S.A.	63	60	50,4	0,0	-19,8	47	51	669,8	0,2	64,0
64 MBA LAZARD BANCO DE INVERSIONES S. A.	64	56	45,5	0,0	-49,1	78	77	1,1	0,0	-8,5
65 BANCO DE LA REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY	65	63	44,6	0,0	31,1	76	75	23,8	0,0	50,0
66 BANK OF AMERICA, N.A.	66	61	43,9	0,0	-23,0	67	63	112,1	0,0	4,1
67 PSA FINANCE ARGENTINA COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	67	74	43,2	0,0	---	26	28	2.113,9	0,5	48,2
68 BANCO DEL SOL S.A.	68	68	31,9	0,0	104,8	72	69	59,1	0,0	-1,2
69 JPMORGAN CHASE BANK, N.A. (SUC. BS. AS.)	69	64	31,0	0,0	-8,8	57	76	190,3	0,0	6296,1
70 "CAJA DE CRÉDITO" "CUENCA" "COOPERATIVA LIMITADA"	70	---	24,7	0,0	-10,9	69	---	82,4	0,0	106,1
71 FIAT CRÉDITO COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	71	67	12,7	0,0	-39,4	42	36	931,6	0,2	-2,6
72 BANCO BRADESCO ARGENTINA S.A.	72	69	3,6	0,0	-22,8	58	59	189,2	0,0	-3,6
73 MERCEDES-BENZ COMPAÑÍA FINANCIERA ARGENTINA S.A.	73	74	3,2	0,0	---	33	32	1.435,4	0,4	38,3
74 BANCO PRIVADO DE INVERSIONES SOCIEDAD ANÓNIMA	74	71	0,5	0,0	-74,0	77	74	7,2	0,0	-67,0
75 VOLKSWAGEN CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	75	72	0,1	0,0	16,2	71	73	66,6	0,0	95,4
76 BANCO DO BRASIL S.A.	76	73	0,0	0,0	-31,0	---	78	---	---	---
77 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V.	---	74	---	---	---	---	78	---	---	---
78 BACS BANCO DE CRÉDITO Y SECURITIZACIÓN S.A.	---	74	---	---	---	66	66	116,7	0,0	44,5
79 GPAT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	---	74	---	---	---	29	31	1.650,5	0,4	53,9
80 ROMBO COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	---	74	---	---	---	25	25	2.130,6	0,5	41,2
81 JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	---	74	---	---	---	54	53	323,5	0,1	-8,1
<b>TOTAL</b>			<b>448.298,8</b>	<b>100,0</b>	<b>27,4</b>			<b>399.498,5</b>	<b>100,0</b>	<b>31,0</b>

**Los bancos del sistema financiero argentino han cumplido los objetivos fijados por la norma del B.C.R.A. que estableció la línea de créditos bancarios para financiar proyectos de expansión productiva.**

Desde la vigencia de la comunicación "A" 5319, y en el caso particular de los bancos de ABA, dedicaron importantes esfuerzos económicos y humanos para difundir la nueva línea entre las PyMEs en distintas plazas provinciales y en la Ciudad de Buenos Aires. Sobre este accionar se informó ampliamente en números anteriores del "Informe ABA".

Sin dudas, la estrategia de divulgación ayudó al éxito de la colocación de estos créditos. Según cifras oficiales del Banco Central, al término del primer año de vigencia de la medida se colocaron \$16.764 millones, de los cuales la industria fue la que recibió la mayor proporción (36,7%) seguida por la producción primaria con el 23,1%. Cuando terminen de desembolsarse los préstamos que fueron acordados en tramos, el total colocado superará en 20% la meta oficial establecida para el segundo semestre de 2012.

**Resulta esencial que el ahorro de los argentinos se canalice a través del sistema financiero debido a que los depósitos son la materia prima fundamental con la que cuentan los bancos para poder financiar a sus clientes.**

Además, del total otorgado a través de la Línea de Créditos para la Inversión Productiva, el 52,2% estuvo destinado a PyMEs y el restante 47,5% a grandes empresas. En términos de cantidad de operaciones, las MiPyMEs representaron 87,7% del total y las empresas grandes 12,2%.

Estos datos demuestran la vocación de los bancos de prestar, lo cual constituye la esencia de su negocio,

y de la decisión de impulsar estos créditos productivos conscientes de la importancia que tienen para las PyMEs y las empresas en general.

En esta línea, cabe agregar que en Argentina las entidades del sistema otorgan créditos al sector privado por más de \$400.000 millones, de los cuales el 47% corresponde a préstamos comerciales, 37% son personales y financiación con tarjetas de crédito y el 16% restante son préstamos con garantía real (hipotecarios y prendarios). Como si esto fuera poco, los bancos aportan al fisco en impuestos casi \$23.000 millones al año.

Según la información publicada por el Banco Central, en el primer trimestre de 2013 las PyMEs recibieron el 40% de los montos otorgados en pesos a empresas cuando solo dos años atrás esta cifra era del 28%.

Al respecto, es importante señalar que el total de préstamos al sector privado alcanzó un 15% del PIB en el año 2012, incrementándose desde el 7,1% registrado en 2004, para lo cual fue necesario un gran esfuerzo por parte de las entidades financieras, con la consecuente contribución que ello trajo aparejado al crecimiento de la economía.



Hacia adelante, es necesario avanzar en un foco que ABA sostiene como central: resulta esencial que se incremente el volumen de los depósitos, o dicho de otro modo que el ahorro de los argentinos se canalice a través del sistema financiero debido a que los depósitos son la materia prima fundamental con la que cuentan los bancos para poder financiar a sus clientes. Esto es el insumo básico que las entidades necesitan como industria para producir créditos.

## EXPANSIÓN

Por otra parte, el sistema financiero incrementó la cantidad de sucursales y cajeros automáticos dando una mayor cobertura a la población. En la actualidad, lleva sus servicios a través de 4.300 sucursales y casi 16.000 cajeros automáticos, dando trabajo directo a más de 100 mil personas.

"Afirmar que los bancos no cumplen su rol en la economía, tanto como intermediarios financieros ni como proveedores de servicios transaccionales, implica no reconocer ni el esfuerzo para realizar su actividad cumpliendo con las exigencias normativas y regulatorias impuestas por los organismos de control a los que están sujetos, así como tampoco el mérito de haber superado el desafío de enfrentar una situación internacional adversa en los últimos años, manteniendo ajeno a la misma al sector productivo local y a la población", enfatiza Claudio Cesario, presidente de ABA.

Para agregar: "Es importante recuperar la baja participación del 15% del crédito como porcentaje del PBI. Ese valor, coloca a la Argentina en un punto muy lejano respecto de la situación de otros países comparables, como Brasil, Chile y México. De allí que desde ABA -y como señalé precedentemente- siempre abogamos por la necesidad de incrementar el ahorro institucionalizado como un factor clave (nuestro insumo) para mejorar las condiciones y fluidez del crédito".

"Sin este fondeo, es imposible generar mayor volumen de financiamiento sin afectar seriamente la salud del sistema financiero y operar dentro de las estrictas normas del B.C.R.A.", concluye.

# La Educación Financiera como factor de inclusión

(Viene de Tapa)

**E**n los citados foros se destacaron como preocupantes algunos puntos que bien pueden considerarse denominadores comunes en la región: la baja vocación de las poblaciones hacia el ahorro interno, la escasa planificación de las familias en relación con los ingresos y gastos, el poco interés por las inversiones de mediano y largo plazo.

Se habló también de la falta de concientización sobre el endeudamiento y administración financiera responsable; y la necesidad de recrear el crédito y el ahorro como motores de la competitividad y la salud financiera de un país.

Todos estos aspectos se vinculan sin dudas con un problema de fondo y que es la casi nula educación financiera de las sociedades frente a un mundo que plantea cada vez mayores complejidades en este campo.

En este marco, la Asociación de Bancos de la Argentina propuso para su Premio 2013 el tema "Propuestas para incentivar la educación financiera entre los jóvenes del nivel secundario". La iniciativa considera que los bancos cumplen un papel fundamental en la economía de cualquier país al posibilitar que funcione el sistema de pagos y canalizar todas las transacciones que necesita esa economía. Asimismo, actúan como intermediarios entre el ahorro y la inversión, permitiendo convertir los depósitos de los ahorristas en préstamos a más largo plazo para el mejor funcionamiento de las actividades productivas y del consumo. Por último, permiten conectar las necesidades de la gente con instrumentos bancarios (órdenes de pago, tarjetas de débito y crédito, transferencias telefónicas y electrónicas, cajeros automáticos) para poder plasmarlas.

Es que a partir de las crisis financieras argentina de 2001 e internacional de 2008 se han generado en el país y en el mundo cambios en las regulaciones y en el

espíritu del sistema financiero que llevan a la necesidad de repensar y de entender más profundamente las bases esenciales sobre las cuales se basa la actividad bancaria. El objetivo de estos cambios es brindar mayor confianza a los ahorristas y aumentar los niveles de ahorro y los volúmenes de crédito.

La literatura que nació al respecto incluye regulaciones micro y macro prudenciales que tienen por fin prevenir y disminuir los riesgos de nuevas crisis.

Las regulaciones micro-prudenciales buscan asegurar la solvencia de los bancos y su capacidad de repagar los depósitos a través de un buen manejo de los riesgos financieros y de crédito. Estas normas contemplan políticas de riesgo a nivel de cada banco que aseguran que los créditos que se otorgan a individuos y empresas tengan suficiente capacidad de repago (riesgo crediticio), que las tasas de interés que las entidades cobran permitan pagar los intereses sobre los depósitos y otras obligaciones en diferentes escenarios (riesgo de tasa de interés), y que haya una correspondencia entre los depósitos y préstamos en moneda extranjera (riesgo de tipo de cambio).

Por su parte, las regulaciones macro-prudenciales contemplan normas que consideran a los bancos como parte del sistema financiero en su conjunto y que como tal están sujetos a ciertas reglas de funcionamiento. Entre éstas, se encuentran el seguro de depósitos, que procura darle tranquilidad a los depositantes y al mismo tiempo evitar

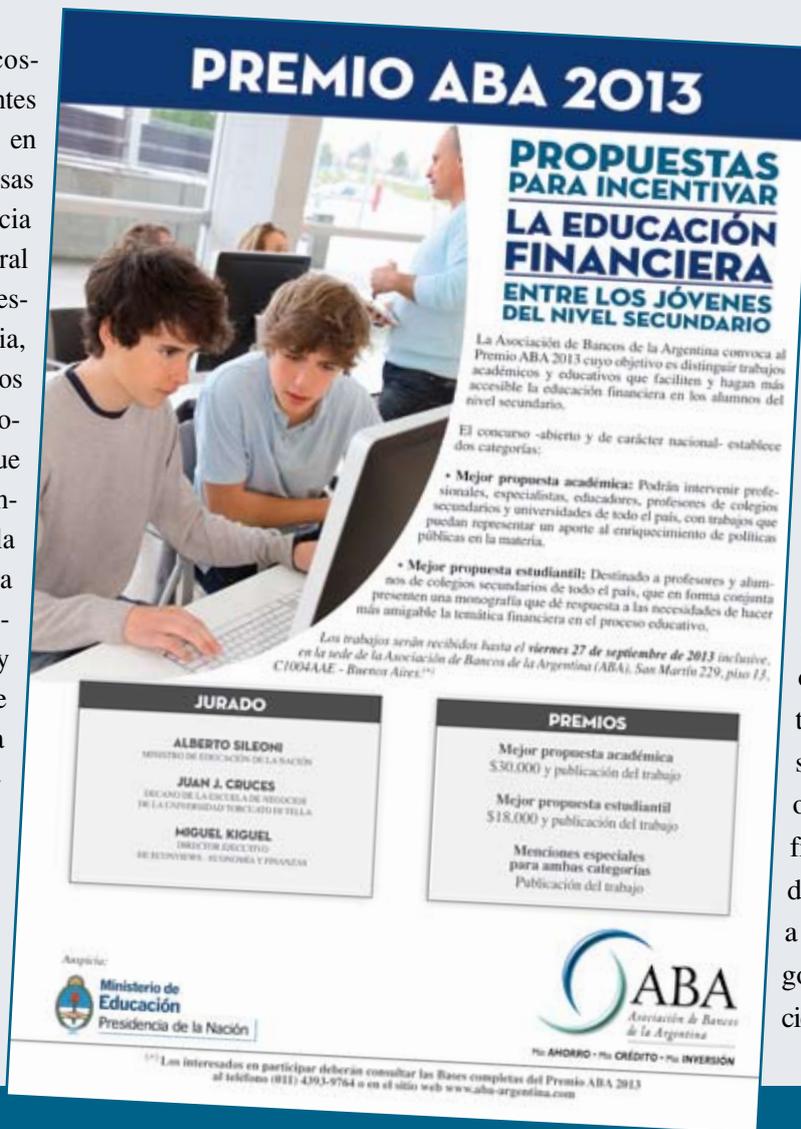
(Cont. en Pág. 8)



(Viene de Pág. 7)

que el Estado pague costos excesivos a depositantes que pusieron sus fondos en bancos que pagaban tasas muy altas; la importancia de que el Banco Central tenga capacidad como prestamista de última instancia, para que pueda asistir a los bancos que enfrentan problemas de liquidez; y que el sistema de pagos funcione principalmente en la moneda local, de manera que el Banco Central pueda asegurar los fondos y evitar los problemas que causó -por ejemplo- la dolarización de los depósitos en la Argentina.

El Premio ABA toma como válidos los planteos señalados, asumiendo que es clave sembrar desde



**PREMIO ABA 2013**

**PROPUESTAS PARA INCENTIVAR LA EDUCACIÓN FINANCIERA ENTRE LOS JÓVENES DEL NIVEL SECUNDARIO**

La Asociación de Bancos de la Argentina convoca al Premio ABA 2013 cuyo objetivo es distinguir trabajos académicos y educativos que faciliten y hagan más accesible la educación financiera en los alumnos del nivel secundario.

El concurso -abierto y de carácter nacional- establece dos categorías:

- **Mejor propuesta académica:** Podrán intervenir profesionales, especialistas, educadores, profesores de colegios secundarios y universidades de todo el país, con trabajos que puedan representar un aporte al enriquecimiento de políticas públicas en la materia.
- **Mejor propuesta estudiantil:** Destinado a profesores y alumnos de colegios secundarios de todo el país, que en forma conjunta presenten una monografía que dé respuesta a las necesidades de hacer más amigable la temática financiera en el proceso educativo.

Los trabajos serán recibidos hasta el **viernes 27 de septiembre de 2013 inclusive**, en la sede de la Asociación de Bancos de la Argentina (ABA), San Martín 229, piso 13, C1004AAE - Buenos Aires.<sup>(\*)</sup>

**JURADO**

- ALBERTO SILEONI**  
MINISTRO DE EDUCACIÓN DE LA NACIÓN
- JUAN J. CRUCES**  
DECANO DE LA ESCUELA DE NEGOCIOS DE LA UNIVERSIDAD TORCUATO DI TELLA
- MIGUEL KIGUEL**  
DIRECTOR EJECUTIVO DE ECONVIEWS - ECONOMÍA Y FINANZAS

**PREMIOS**

- Mejor propuesta académica  
\$30.000 y publicación del trabajo
- Mejor propuesta estudiantil  
\$18.000 y publicación del trabajo
- Menciones especiales para ambas categorías  
Publicación del trabajo

Aspasia:  
**Ministerio de Educación**  
Presidencia de la Nación

**ABA**  
Asociación de Bancos de la Argentina  
MÁS AHORRO • MÁS CRÉDITO • MÁS INVERSIÓN

(\*) Los interesados en participar deberán consultar las Bases completas del Premio ABA 2013 al teléfono (011) 4393-9764 o en el sitio web [www.aba-argentina.com](http://www.aba-argentina.com)

las edades tempranas y posteriormente entre los jóvenes los fundamentos de la administración financiera a partir de programas formales a ser impartidos por las instituciones educativas.

A su vez, considera que la educación financiera construye ciudadanía, ayuda a las personas a tomar mejores decisiones que impactarán positivamente en sus hábitos de consumo, ofrece a las instituciones financieras la posibilidad de una menor exposición a riesgos, y permite a los gobiernos prevenir situaciones de crisis futuras. —■

El Premio ABA 2013 distinguirá dos tipos de trabajos: **Mejor propuesta académica** y **Mejor propuesta estudiantil**. El concurso, que cuenta con el auspicio del Ministerio de Educación de la Nación, contará como jurados al Ministro Alberto Sileoni; Juan J. Cruces, Decano de la Escuela de Negocios de la Universidad Torcuato Di Tella; y Miguel Kiguel, Director Ejecutivo de EconViews - Economía y Finanzas.

*Los premios establecidos son de \$30.000 para la mejor propuesta académica y \$18.000 para la mejor propuesta estudiantil, más publicación de los trabajos.*

Los interesados tendrán tiempo para presentar sus trabajos hasta el viernes 27 de septiembre de 2013 inclusive, en la sede de la Asociación de Bancos de la Argentina (ABA), San Martín 229, piso 13, C1004AAE - Buenos Aires.

## Los ganadores se anunciarán en el mes de diciembre de 2013

Para obtener mayor información, los interesados podrán comunicarse al teléfono (011) 4393-9764 o consultar las bases en el web-site de ABA: [www.aba-argentina.com](http://www.aba-argentina.com)