

SECTOR FINANCIERO EN URUGUAY



MAYO 2023

CONTENIDO

1. EL SECTOR FINANCIERO EN URUGUAY	2
2. CARACTERÍSTICAS DEL SISTEMA BANCARIO URUGUAYO	4
2.1. Solvencia y Liquidez	6
2.2. Depósitos y Créditos	7
2.3. Fusiones y adquisiciones	9
3. SISTEMA DE PAGOS MINORISTAS.....	11
4. MERCADO DE VALORES	12
5. DESAFÍOS DEL SISTEMA FINANCIERO URUGUAYO.....	14
INSTITUCIONES VINCULADAS	15
6. ANEXO I –INSTITUCIONES BANCARIAS	16
6.1. Banca pública.....	16
6.1.1. Banco de la República Oriental del Uruguay	16
6.1.2. Banco Hipotecario del Uruguay	16
6.2. Banca privada	16
6.2.1. Banco Bandes Uruguay S.A.....	16
6.2.2. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A.	17
6.2.3. Banco de la Nación Argentina	17
6.2.4. Banco Itaú S.A.....	17
6.2.5. Banco Santander S.A.....	17
6.2.6. Banque Heritage (Uruguay) S.A.	17
6.2.7. Citibank N.A. Sucursal Uruguay	17
6.2.8. HSBC Bank Uruguay S.A.....	18
6.2.9. Scotiabank Uruguay S.A.	18
7. ANEXO II –INDICADORES DE URUGUAY	19
7.1. Uruguay en síntesis (2022)	19
7.2. Principales indicadores económicos.....	20

1. EL SECTOR FINANCIERO EN URUGUAY

El sistema financiero uruguayo se caracteriza por ser un sistema estable y transparente, con buena regulación y supervisión. Al existir tanto libre movilidad de capitales, como una cartera crediticia de buena calidad, Uruguay logra destacarse por poseer un sistema sólido, muy bien preparado para soportar shocks externos y asistir al crecimiento económico que actualmente experimenta el país.

El Banco Central del Uruguay (BCU) regula el sector financiero, mediante la Superintendencia de Servicios Financieros (SSF), organismo por la cual regula y fiscaliza a todas las entidades que integran el sistema financiero uruguayo. Su marco estratégico, establecido en la carta orgánica del BCU, define sus cometidos y funciones¹:

- Supervisar las distintas entidades que componen el sistema financiero con tal de identificar debilidades y riesgos al sistema.
- Promover la transparencia y funcionamiento ordenado y competitivo de las entidades supervisadas y los mercados en los que actúan.
- Protección de los consumidores financieros.
- Regular el sistema al desarrollar el marco normativo alineado con las mejores prácticas internacionales.
- Prevención y control del lavado de activos y el financiamiento del terrorismo.

El BCU promueve la transparencia del sistema con la inclusión de la Central de Riesgos Crediticios², que reúne información proporcionada por intermediarios financieros con relación al historial crediticio de los deudores.

¹ Normativa disponible en el Banco Central del Uruguay: [Portal de la SSF](#)

² [Consulta de deuda del BCU](#)

El sistema financiero uruguayo comprende 2 bancos públicos, 9 bancos privados y las siguientes empresas no bancarias: Casas Financieras (1), Instituciones Financieras Externas (1), Cooperativas de Intermediación Financiera (1), Empresas Administradoras de grupo de ahorro previo (1). Estas instituciones requieren autorización para funcionar por razones de legalidad, oportunidad y conveniencia por parte del Poder Ejecutivo con informe previo favorable del BCU. Adicionalmente, requieren habilitación por parte de la Superintendencia de Servicios Financieros para comenzar a operar en el sistema financiero.

Cuadro N° 1 – Uruguay- Estructura del sistema financiero

Tipo de institución	N° de instituciones
Bancos públicos	2
Bancos privados	9
Cooperativas de intermediación financiera	1
Casas financieras	1
Administradoras de grupo de ahorro previo	1
Instituciones financieras externas	1
Empresas de seguros	15
AFAPs	4
Empresas administradoras de crédito	16
Empresas de servicios financieros	19
Casas de cambio	49

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos del Banco Central del Uruguay.

Asimismo, existen otras entidades que prestan servicios financieros, aunque no realizan intermediación financiera, tales como empresas administradoras de crédito (16), empresas de servicios financieros (19) y casas de cambio (49). Estas entidades requieren autorización para funcionar por razones de legalidad, oportunidad y conveniencia por parte de la Superintendencia de Servicios Financieros.

2. CARACTERÍSTICAS DEL SISTEMA BANCARIO URUGUAYO³

Las principales instituciones financieras que operan en Uruguay tienen grado inversor a nivel nacional e internacional, lo que refleja la fortaleza del sistema financiero uruguayo. El sistema está compuesto por un grupo reducido de instituciones bancarias pero todos ellos con altos ratios de solvencia y liquidez. Estas dos características hicieron posible que el sistema bancario uruguayo entero saliera fortalecido al mantener las calificaciones locales a pesar de la pandemia que ocurrió en el 2019.

Cuadro N° 2 – Clasificación crediticia de Instituciones Bancarias (2022)

Institución	Fecha	Calificadora	Calif. Local	Calif. Int.
Banco Bandes Uruguay S.A.	26/3/2019	Moody's	Retira calificaciones	Retira calificaciones
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A.	21/4/2022	Standard & Poors	UyAAA/Estable	BBB/Estable/A-2
Banco de la Nación Argentina (Sucursal Uruguay)	28/4/2022	Fitch Ratings	BBB(uy)	CCC
Banco de la República Oriental del Uruguay	28/9/2022	Moody's	AAA.uy/EST	
Banco Hipotecario del Uruguay	28/9/2022	Moody's	AAA.uy/EST	
Banco Itaú Uruguay S.A.	28/9/2022	Moody's	AA+.uy/EST	
Banco Santander S.A.	28/9/2022	Moody's	AA+.uy/EST	
Banque Heritage (Uruguay) S.A.	20/4/2022	Standard & Poors	uyA-/Estable/-	BB-/Estable/--
Citibank N.A. (Sucursal Uruguay)	28/9/2022	Moody's	AAA.uy/EST	
HSBC Bank (Uruguay) S.A.	28/4/2022	Fitch Ratings	AAA(uy)	BBB+
Scotiabank Uruguay S.A.	28/4/2022	Fitch Ratings	AAA(uy)	BBB+

Fuente: Banco Central del Uruguay.

La banca privada experimentó un crecimiento después de 2020, al aumentar su volumen de negocios en 0,8% de ese mismo año. A pesar de esto, la banca pública sigue siendo una característica principal del sistema bancario uruguayo. Para fines de 2022, la banca pública representó el 40,4%, mientras que el total de todos los bancos privados concentraron 59,6% del volumen total (ver Cuadro N° 3). Cuatro bancos privados concentran el 53,4% del volumen de negocio total de la banca privada.

³ Fuente: "Reporte del Sistema Financiero", , 2022. Superintendencia de Servicios Financieros, BCU.

Cuadro N° 3 - Volumen de negocios por institución
 Datos en Millones US\$ y Part. %⁴- 2022

Institución	Millones US\$	Market Share
Banco Santander	9.771	18,2%
Banco Itaú	8.980	16,7%
BBVA	5.429	10,1%
Scotia Bank	4.529	8,4%
HSBC	2.070	3,8%
Banque Heritage	556	1,0%
Citibank NA	466	0,9%
Banco de la Nación Argentina	147	0,3%
BANDES	140	0,3%
Sub Total Banca Privada	32.085	59,6%
Banco República Oriental del Uruguay	21.729	40,4%
Banca Privada + BROU	53.815	100,0%

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos del BCU

El tamaño y la influencia de la banca pública es una característica del sistema financiero uruguayo. El volumen de negocios de la banca pública es significativo y mantiene su cuota del sistema financiero: el 40% del volumen de negocios pertenece a la banca pública.

Como resultado de las operaciones de fusiones y adquisiciones en la banca privada en la última década, se profundizó y concentró el liderazgo del sector privado en una cantidad menor de instituciones. La disminución de entidades bancarias fue acompañada por una reducción en el número de sucursales y empleados. Este número fue aún más afectado debido al cierre de sucursales por la pandemia de COVID-19⁵.

⁴ Volumen de Negocios = Créditos Vigentes Netos SNF + Obligaciones SNF.

⁵ [Bancos anuncian cierre de sucursales por Coronavirus - El País](#)

Cuadro N° 4 – Red de sucursales y empleados del sistema bancario uruguayo -2022

Zona	Número de sucursales	Cantidad de empleados
Total interior	161	1.656
Montevideo	87	4.825
Total país	248	6.481

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos del BCU

Por otro lado, el número promedio de clientes de depósitos por sucursal en el interior es de 7.773, mientras que en Montevideo es de 23.216. Este número viene en aumento, desde el avance de la banca digital y el cierre de sucursales por la pandemia. A su vez, existe un incremento del grado de bancarización⁶ de la población: de 1.440 en Montevideo y 756 en el interior.

En 5 años, la red física de las entidades de intermediación financiera se redujo. En el 2018, la red física de las entidades de intermediación financiera consistía en 276 sucursales, 113 en Montevideo y 163 en el interior, tanto de privadas como de públicas. Actualmente esta cantidad es de 254 sucursales. Esta reducción en un periodo de cinco años se concentra en Montevideo: de las 24 sucursales que cerraron, 20 eran en Montevideo. Por su parte, solo dos sucursales se cerraron en el interior durante el mismo periodo de tiempo.

También se constataron cambios en la cantidad de empleados de esta red: de 7.883 al final de 2018 (5.907 en Montevideo y 1.976 en el interior), a 6.745 en 2022 (5.089 en Montevideo y 1.656 en el interior). Montevideo es notoriamente más intensiva en cantidad de empleados, ya que el 75% del total empleado se concentra en la capital.

2.1. SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

Las entidades financieras mantienen al final del 2022, un capital que representa 1,89 veces el requerimiento mínimo, el cual considera cualquier riesgo de crédito, mercado, operacional o sistémico, según el último informe trimestral del Banco Central.

Este grado de adecuación patrimonial se mide como el cociente de entre la responsabilidad patrimonial neta (RPN) y los requisitos de capital en base a riesgos, el último determinado por el SSF. La RPN se compone de fondos propios de los bancos más un capital adicional que puede incluir participaciones con interés o acciones en poder de los bancos. Estos fondos

⁶ Grado de bancarización = Clientes de depósitos de residentes / Población

actúan de colateral para responder adecuadamente a shocks y cubrir riesgos de forma efectiva a largo plazo.

La RPN de los bancos a diciembre de 2022 es de US\$5536 millones, mientras que los requisitos de capital en base a riesgos son de US\$2929 millones. Esta adecuación patrimonial demuestra solidez colectiva, mientras que a nivel individual algunas instituciones duplican este mínimo requerido.

Además del excedente de capital disponible, la Superintendencia del Sistema Financiero dispone de un régimen de provisiones estadísticas y un colchón de capital contracíclico. En este sistema, se prevé que los bancos creen un fondo en el auge del ciclo económico con tal de amortiguar pérdidas en los momentos de baja del ciclo de negocios.

Las pruebas de stress elaboradas por la SSF cuentan que el sistema bancario, en promedio, soportaría un escenario adverso o incluso uno de crisis. Estas pruebas de tensión combinan escenarios con distintas variaciones de situaciones negativas como: variaciones de tipo de cambio adversas, suba de tasas de interés internacional, suba del riesgo país, inflación, una suba de la tasa de desempleo y caída del salario real.

El resultado neto de los bancos en esta situación, a 2022, demuestra que con los niveles actuales de RPN, el sistema financiero podrá atravesar escenarios adversos o de crisis y mantener un nivel patrimonial razonablemente adecuado.

2.2. DEPÓSITOS Y CRÉDITOS

Los depósitos en el sistema bancario uruguayo se distribuyen de forma equitativa entre la banca privada y la pública: la primera concentra un 52% de los depósitos totales. Los depósitos son mayoritariamente de residentes, con una presencia limitada de depósitos de no residentes. La presencia de depositantes extranjeros ha mermado. En el 2000, el 35% de los depósitos correspondían a no residentes, mientras que, en diciembre de 2022 este porcentaje es de 7,6%. Esto limita la exposición del sistema financiero uruguayo ante crisis financieras en los países vecinos y lo hace menos vulnerable ante shocks regionales.

En cuanto a plazo, los depósitos a la vista representan el 86% del total de los depósitos del sistema. La mayoría de ambos, en moneda extranjera: los depósitos en moneda nacional se mantienen en el promedio de los últimos 10 años.

La variabilidad de la ratio de depósitos en moneda extranjera o en moneda nacional está sujeta a la característica de dolarización del ahorro y el crédito del sistema financiero uruguayo. Para el quinquenio 2021-2025, el BCU tiene como objetivo *pesificar* el sistema financiero⁷ y desarrollar el mercado de moneda local.

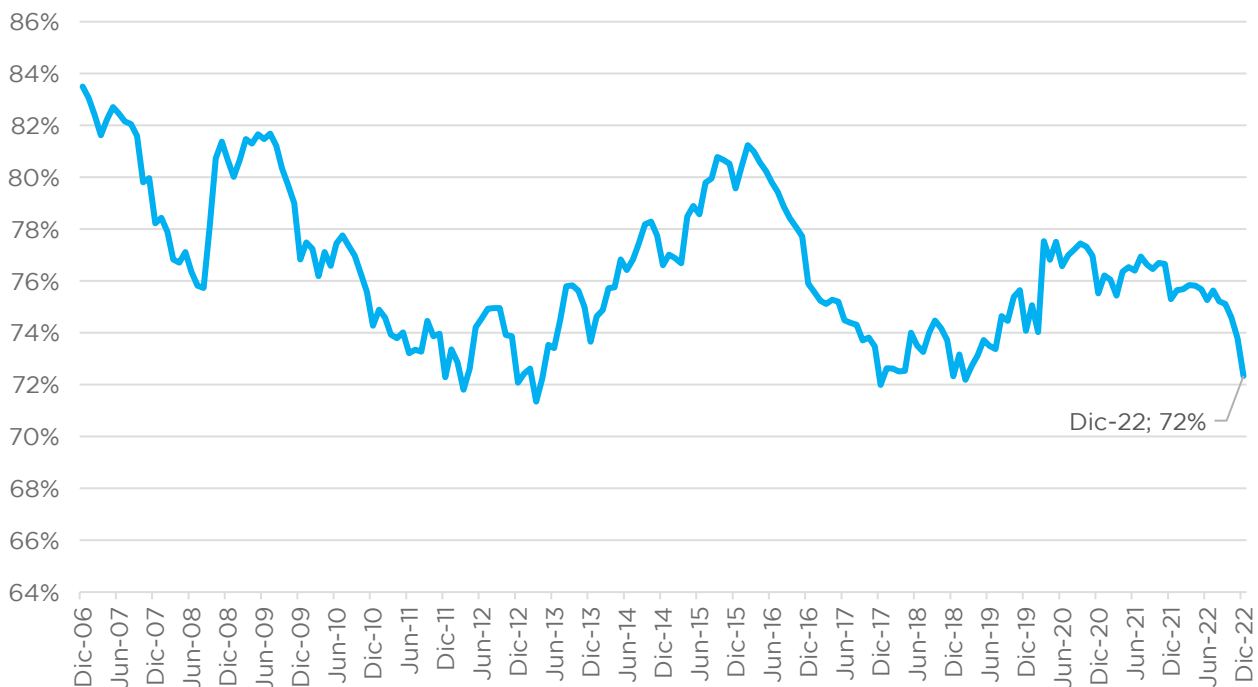
Cuadro N° 5 - Depósitos del sistema bancario por tipo de institución, plazo y moneda - Part. % en total sistema bancario - 2022

Institución	Banca Privada	52%
	Banca Pública	48%
Plazo	Vista	86%
	Plazo	14%
Moneda	Moneda extranjera	71%
	Moneda nacional	29%

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos del Banco Central del Uruguay.

Los depósitos en moneda nacional aumentaron a la par de la apreciación del peso uruguayo frente al dólar. Desde enero hasta diciembre de 2022, el peso uruguayo se aumentó su valor frente al dólar un 10,3%, lo cual tuvo un efecto sobre los depósitos: el porcentaje de depósitos en moneda extranjera sobre los totales, disminuyeron hasta un 72% en este período

Gráfico N° 1 -Depósitos en ME/Depósitos totales (%)



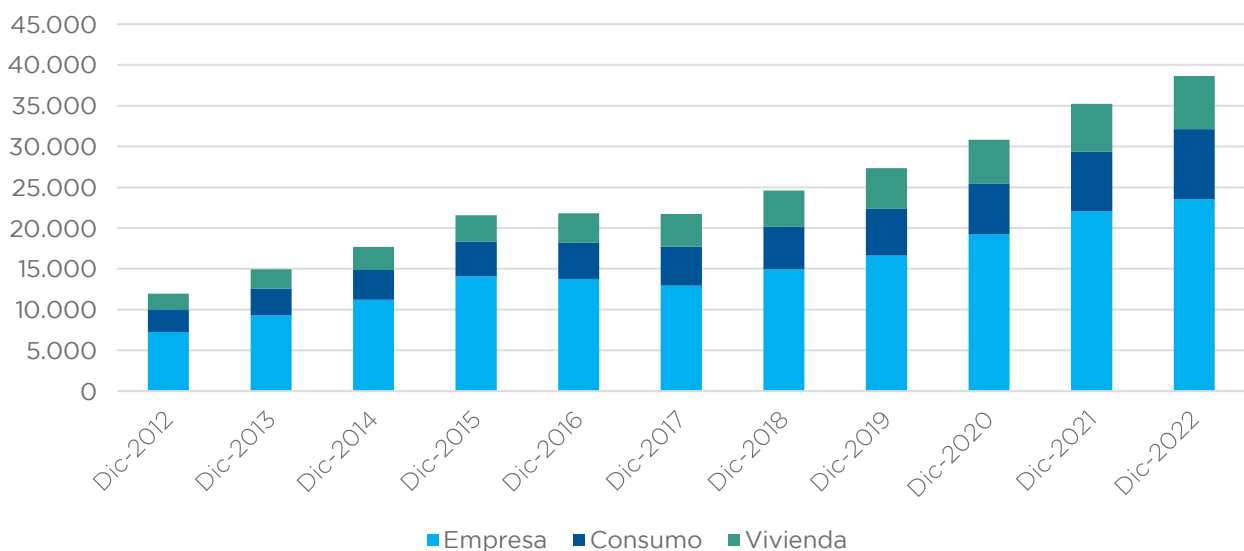
Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos del BCU.

⁷ [Plan Estratégico - BCU - 2021-2025](#)

Los créditos brutos otorgados por el sistema bancario al sector privado no financiero crecieron de forma constante en la última década, a una tasa promedio del 13% anual. Mientras que diciembre de 2012 el stock de crédito asciende a US\$ 11.923 millones, en el mismo mes de 2022 dicho valor alcanzó US\$ 18.697 millones.

La composición de los préstamos que se otorgan se mantiene estable en el tiempo. El 61% de estos se otorgan a las empresas, el restante 39% corresponde a créditos concedidos a familias, de los cuales 17% es destinado a vivienda y el 22% a consumo. Estos préstamos se encuentran muy segmentados según el sector al cual se conceden: mientras que el 96% de los préstamos para familias son en pesos uruguayos, el 76% de los concedidos a empresas son en dólares. Este descalce en monedas entre los tomadores de crédito minimiza el riesgo de vulnerabilidad ante shocks externos que afecten al sistema financiero.

Gráfico N° 2 - Créditos totales por sector - Millones US\$ corrientes



Fuente: Elaborado por UXXI en base a datos del BCU.

2.3. FUSIONES Y ADQUISICIONES

Las fusiones y adquisiciones en el sector financiero fueron una táctica central en la estrategia de las instituciones bancarias. En 1998 existían 23 bancos de plaza en Uruguay, actualmente existen 11. Muchos de los bancos activos internacionalmente han abandonado los esquemas de presencia global y mantienen únicamente operaciones en países que se encuentran mejor posicionados. En Uruguay, existe una norma especial que permite la transferencia a título universal de todo el patrimonio de un banco a otro a través de un procedimiento más sencillo,

que, si se tratara de la fusión de empresas de otro sector, además de contar con exoneraciones tributarias.

En 2011 el banco canadiense Scotiabank adquirió el 60% de las acciones comunes del Banco Comercial y el 100% de la financiera Pronto del Grupo Advent⁸. También en 2011, el BBVA finalizó el proceso de adquisición de Banco Crédito Uruguay⁹. En 2013, se autorizó al banco Heritage, de origen suizo, a adquirir las operaciones de banca minorista, corporativa y comercial del banco británico Lloyds TSB¹⁰. En ese mismo año, Itaú compra a CitiBank su banca minorista¹¹. A fines de 2015, se autorizó la transferencia del patrimonio del Discount Bank, de origen israelí, a Scotiabank¹². En diciembre de 2021, CitiBank vendió su patrimonio *offshore* a un corredor de bolsa con sede en Miami, Insigneo¹³.

Las fusiones y adquisiciones no se limitaron únicamente a los bancos: el grupo SURA, propietario de Bancolombia, adquirió en Uruguay la compañía Afinidad AFAP¹⁴. En los agentes de bolsa también fueron adquiridos: DBMG Asociados por Athlone Partners en agosto de 2020 y DIF Markets por tres particulares.¹⁵

⁸ [Scotiabank compra Nuevo Banco Comercial y Pronto! - El Observador](#)

⁹ [BBVA compra el Crédito Uruguay y garantiza condiciones a clientes - El País](#)

¹⁰ [Venta del Lloyds TSB al Heritage cierra fase de fusiones bancarias - El Observador](#)

¹¹ [Itaú compró unidad de negocios del Citi y se lleva empleados - Subrayado](#)

¹² [de los 23 bancos de 1998 a 11 de hoy - El País](#)

¹³ [El banco Citi vendió su operativa offshore en Uruguay al corredor de bolsa con sede en Miami Insigneo - El País](#)

¹⁴ [ING vende su negocio de seguros en Latinoamérica - El País](#)

¹⁵ [Fondos de inversión, fusiones y adquisiciones en Uruguay - Informe de Uruguay XXI](#)

3. SISTEMA DE PAGOS MINORISTAS

Los pagos minoristas son aquellos pagos de valor y urgencia relativamente bajas, utilizados principalmente para el consumo. Se realizan típicamente en forma masiva por la gran cantidad de personas que realizan compras de bienes y servicios en el sector comercial.

Cuadro N° 6- Operaciones y montos (corrientes) transados por instrumentos.¹⁶

2022	Cantidad de operaciones	Monto (Mill \$)
Instrumentos de pago	786.071.491	18.225.835
Cheques	9.620.163	2.386.826
Transferencias	134.335.842	14.911.823
Transf. En CCA	32.547.515	4.880.206
Transf. Interbancarias	101.788.327	10.031.617
Tarjetas de Crédito	230.790.558	314.980
Tarjetas de Débito	322.326.917	354.946
Débitos Directos	13.088.270	138.973
Dinero Electrónico	75.912.741	118.287
Canales y servicios de pago		
Proveedores servicios de pago	119.225.876	1.359.241
Remesas	1.012.222	11.975
Pagos móviles	10.298.972	42.796
ATM	78.714.027	710.637
Pagos Web (de bienes y servicios)	53.816.378	765.361

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos del BCU

En el Cuadro 6 se observa el nivel de actividad registrado en el sistema de pagos durante el 2022, detallado por instrumento específico.

Las transferencias interbancarias en este año totalizaron \$14.911 mil millones de pesos, registrando un 13% de aumento en la cantidad de operaciones cursadas con respecto al 2021. Este aumento es correspondiente a un aumento de la actividad económica a raíz de la recuperación económica ocurrida este año.

Focalizando el análisis en la distribución de la operativa por emisor, el 58% del total de operaciones originadas fue en personas físicas. A su vez, si se toma en cuenta la moneda de dominación de las operaciones, el 90% corresponde a transferencias cursadas en moneda

¹⁶ Reportes "Sistema de Pagos Minoristas"- primer y segundo semestre 2022 BCU.

doméstica. Las transferencias interbancarias representan el mayor peso relativo con relación al total de transferencias cursadas por los sistemas. En el primer semestre 2022 el 86% del volumen total procesado correspondió a esta modalidad, mientras que en el segundo semestre este bajó a 75%. Si bien la evolución de los volúmenes transaccionales ha continuado al alza, las transferencias totales se distribuyen cada vez más en otros mecanismos no presenciales. Es por este motivo que también se observó un descenso en la operativa conjunta de cheques, tanto de diferidos como comunes.

Algunas de las medidas tomadas por el BCU en años anteriores están tomando efecto: por ejemplo, el sistema de transferencias bancarias inmediatas¹⁷. Además, se continua la promoción de un marco normativo adecuado para el funcionamiento de un sistema de banca abierta, que permite el intercambio más eficiente de datos entre las distintas instituciones financieras. Por otro lado, se apunta a digitalizar los cheques¹⁸ y más adelante poder hacer transferencias mediante fotos y de forma electrónica. El proyecto de ley al parlamento promoviendo los cambios legales y parlamentarios para cumplir estos objetivos ya fue aprobado y espera su implementación. Para aumentar la eficiencia del sector comercial, se completó la implementación del proceso de multiadquirencia que mejoró el servicio de las tarjetas de débito y crédito¹⁹. Por último, se promovieron a las mejores prácticas respecto a la ciberseguridad en todo el sistema de pagos²⁰.

4. MERCADO DE VALORES

El mercado de valores uruguayo está conformado por 3 bolsas de valores, en las cuales operan los Intermediarios de valores (Bancos y Corredores de Bolsa) así como otros Inversores Especializados autorizados por la Superintendencia de Servicios Financieros (Administradoras de Fondos de Pensión, Comisión Nacional para el Desarrollo, el propio Banco Central del Uruguay). Asimismo, el Banco Central del Uruguay es el encargado de llevar el Registro de Mercado de Valores, en donde se inscriben los valores de oferta pública, así como sus emisores y otros participantes como los gestores de portafolios, asesores de inversión, administradoras de fondos de inversión y fiduciarios financieros y profesionales.

¹⁷ [Comenzó la operativa para las transferencias instantáneas interbancarias](#)

¹⁸ [El proyecto del BCU que habilita la digitalización de los cheques y los cheques electrónicos fue aprobado por el Parlamento](#)

¹⁹ [A partir de setiembre los comercios podrán aceptar pagos con todas las tarjetas en mejores condiciones](#)

²⁰ [El BCU coordina esfuerzos con entidades públicas y privadas para la prevención de fraudes en el sistema financiero](#)

El mercado de valores mostró en el año 2022 una aceleración en su operativa. En términos interanuales, la operativa del mercado de valores creció un 6,5%.

La mayor parte de la operativa en el mercado primario se centra en las emisiones de certificados de depósito de bancos privados (BEVSA) y la emisión de Letras de Regulación Monetaria (Extrabursátil). En el mercado secundario la operativa principal también es de compraventa de Letras de Regulación Monetaria.

El monto operado en el mercado de valores en los últimos 12 meses de 2022 fue de \$ 2,4 billones. El 53% de lo transado son certificados de depósitos bancarios de privados, el 41% colocaciones de LRM del BCU, el 5% por Notas del Tesoro, y el resto de los valores suman 1%.

La tenencia de los valores emitidos por el sector público se divide un 35% por acreedores externos, un 27% de AFAPs y el 38% el resto de los agentes. En el sector privado, las AFAPs tienen la mayoría de la tenencia, como un 73%.

El circulante actual mantiene igualmente escasa liquidez, en la medida que su tenencia se concentra en muy pocas manos y que generalmente son adquiridos con intención de mantenerlos en cartera hasta su vencimiento.

5. DESAFÍOS DEL SISTEMA FINANCIERO URUGUAYO²¹

En base a su último plan estratégico, el BCU quiere priorizar su accionar en tres focos, modernizar y mejorar la accesibilidad el sistema financiero, efectivizar el impacto de la política monetaria e implementar cambios en su gestión interna.

El BCU ha orientado sus pasos en esta línea y ha hecho explícito el objetivo de “*desdolarizar*” la economía uruguaya y desarrollar el mercado financiero en pesos. El programa de desdolarización busca establecer una agenda de discusión para empezar el proceso de fortalecer a la moneda nacional sobre el dólar estadounidense. Para lograr este objetivo, la principal medida será bajar la inflación creando incentivos al ahorro en moneda doméstica. La digitalización será imprescindible en el sistema financiero.

Desde el 2020, el BCU utiliza la tasa de interés como instrumento de política monetaria. Su objetivo es fortalecer la comunicación en cuanto a cambios en los objetivos de la política monetaria, para contribuir a la “convergencia de la inflación y las expectativas dentro del rango objetivo”.

Otro foco de esta estrategia es mejorar la infraestructura tecnológica del sistema de pagos, en un proceso de modernización para llevar al sistema a estándares internacionales. No solo para mejorar los productos financieros, sino también para consolidar sistemas de prevención contra el lavado de activos.

²¹ [Plan estratégico 2021-2025](#)

Instituciones vinculadas

- **Banco Central del Uruguay:** www.bcu.gub.uy
- **Banco de la Nación Argentina:** www.bna.com.uy
- **Banco de la República Oriental del Uruguay:** www.brou.com.uy
- **Banco Hipotecario del Uruguay:** www.bhu.com.uy
- **Banco Itaú S.A.:** www.italu.com.uy
- **Banco Santander S.A.:** www.santander.com.uy
- **Banco Bandes Uruguay S.A.:** www.bandes.com.uy
- **Banque Heritage (Uruguay) S.A.:** www.heritage.com.uy
- **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. (BBVA):** www.bbva.com.uy
- **Bolsa de Valores de Montevideo:** www.bvm.com.uy
- **Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay S.A.:** www.bevsa.com.uy
- **Citibank N.A. Sucursal Uruguay:** www.citibank.com.uy
- **HSBC Bank Uruguay S.A.:** www.hsbc.com.uy
- **República Microfinanzas:** www.republicamicrofinanzas.com.uy
- **Scotiabank Uruguay S.A.:** www.scotiabank.com.uy



Rincón 518/528 - CP 11000
Tel.: +598 2915 3838
Montevideo - Uruguay

www.uruguayxxi.gub.uy
info@uruguayxxi.gub.uy
  Uruguay XXI

6. ANEXO I – INSTITUCIONES BANCARIAS

6.1. BANCA PÚBLICA

La banca pública está formada por el Banco República (BROU) y el Banco Hipotecario del Uruguay (BHU). El primero de ellos opera como banco comercial del Estado; mientras que el segundo se dedica exclusivamente al crédito para viviendas.

6.1.1. BANCO DE LA REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY

El BROU, fundado en 1896, tiene como objetivo brindar servicios financieros accesibles a toda la población, estimular el ahorro y fomentar la producción de bienes y servicios contribuyendo al desarrollo productivo, económico y social del país. Entre 2005 - 2014, el banco fue premiado como mejor Banco del Uruguay en 13 oportunidades²² y en 2012 recibió un reconocimiento como el mejor banco de desarrollo de América Latina y el Caribe por parte de Alade.

6.1.2. BANCO HIPOTECARIO DEL URUGUAY

El BHU ofrece préstamos para la compra de viviendas nueva o usada, así como para la refacción de viviendas.

6.2. BANCA PRIVADA

La banca privada está compuesta por nueve bancos de diversos orígenes, con presencia de bancos europeos y regionales. A continuación, se detalla el origen y la dependencia de las instituciones bancarias privadas en Uruguay con su casa matriz.

6.2.1. BANCO BANDES URUGUAY S.A.

El Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela es un agente financiero del Estado Venezolano, que ingresó a Uruguay en 2006 mediante la compra de la cooperativa de ahorro y crédito COFAC.

²² The Banker en 4 ocasiones, Latin Finance en 4 ocasiones, World Finance en 3 ocasiones, Euromoney en 1 ocasión y New Economy en 1 ocasión.

6.2.2. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA URUGUAY S.A.

BBVA en Uruguay nace a principios de 2002, de la fusión de BBV Banco Francés Uruguay S.A. y Banco Exterior de América S.A. Argentina. En 2010, BBVA Uruguay finalizó el proceso de adquisición del Banco Crédit Uruguay, mediante la transferencia de su paquete accionario.

6.2.3. BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA

Constituye la sucursal en Uruguay del Banco de la Nación Argentina desde 1961. Al igual que sus demás sucursales en los países de la región, tiene por misión principal atender la operatoria doméstica y de comercio exterior intrarregional, siendo una herramienta sustancial para apoyar la actividad comercial de Argentina en la región.

6.2.4. BANCO ITAÚ S.A.

El banco brasileño Itaú inició sus actividades en Uruguay en 2006 con la adquisición de BankBoston Uruguay y la tarjeta Oca (una colateral de la institución estadounidense). En 2007 adquirió las operaciones de private banking de la filial de banca del holandés ABN Amro Holding.

6.2.5. BANCO SANTANDER S.A.

El Banco Santander Uruguay es una filial del grupo empresarial español Banco Santander, cuyas operaciones iniciaron en el país en 1978. En 2008, adquirió la sucursal uruguaya del ABN, cuando se autorizó la transferencia del patrimonio de su sucursal al Banco Santander de Uruguay.

6.2.6. BANQUE HERITAGE (URUGUAY) S.A.

Banque Heritage Uruguay fue fundado en 1981 como "Surinvest Casa Bancaria" y en 1991 obtuvo su licencia de Banco. En 2007, Banque Heritage Suiza adquirió parte del banco y dos años más tarde adquirió la totalidad del paquete. Durante 2011 Banco Surinvest S.A. transitó un importante proceso de cambio de nombre, transformándose en Banque Heritage (Uruguay) S.A. En 2012, el Banco Heritage Uruguay adquirió además las operaciones de banca persona y banca corporativa del británico Lloyds Bank Group.

6.2.7. CITIBANK N.A. SUCURSAL URUGUAY

La presencia de Citibank en Uruguay se remonta a 1915 cuando comenzó a ofrecer servicios a empresas multinacionales y otras grandes corporaciones. Estas actividades fueron complementadas por una unidad de negocios de banca privada centrada en la toma de

depósitos y otros productos de inversión. En 2021, vendió su operativa offshore a un grupo inversor norteamericano.

6.2.8. HSBC BANK URUGUAY S.A.

HSBC presta servicios bancarios y financieros a 48 millones de clientes en todo el mundo, con una red que abarca 72 países. En Uruguay tiene presencia desde el año 1988 cuando Midland Bank (controlado por HSBC) compró 30% del capital del Banco Roberts de Argentina. En 1997 adquirió el resto de las acciones y cambió su nombre.

6.2.9. SCOTIABANK URUGUAY S.A.

Scotiabank es un destacado proveedor multinacional de servicios financieros con sede central en Toronto, Canadá y operaciones en más de 55 países. Fue fundado en 1832 y cuenta con una cartera de 21 millones de clientes a nivel global. Scotiabank Uruguay S.A. arribó en 2015 a nuestro país y cuenta con sucursales en todas las capitales departamentales de Uruguay, así como una extensa red en Montevideo.

7. ANEXO II – INDICADORES DE URUGUAY

7.1. URUGUAY EN SÍNTESIS (2022)²³

Nombre oficial	República Oriental del Uruguay
Localización geográfica	América del Sur, limítrofe con Argentina y Brasil
Capital	Montevideo
Superficie	176.215 km ² . 95% del territorio es suelo productivo apto para la explotación agropecuaria
Población (2022)	3,57 millones
Crecimiento de la población (2022)	- 0,1% (anual)
PIB per cápita (2022)	US\$ 21.164
Moneda	Peso uruguayo (\$)
Tasa de alfabetismo	0,98
Esperanza de vida al nacer	77,9 años
Forma de gobierno	República democrática con sistema presidencial
División política	19 departamentos
Zona horaria	GMT - 03:00
Idioma oficial	Español

²³ Fuentes: Los datos referidos al PIB, comercio exterior, IED, tipo de cambio, reservas Internacionales y deuda externa provienen del BCU; las tasas de crecimiento de la población, alfabetismo, desempleo e inflación provienen del Instituto Nacional de Estadísticas. Datos estimados para 2022 basados en encuestas de expectativas económicas y de inflación de BCU y proyecciones de Exante.

7.2. PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS

Indicadores	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023*
PBI (Var % Anual)	1,74%	0,16%	0,74%	-6,26%	5,28%	4,92%	1,97%
PBI (Millones US\$)	64.995	65.118	61.992	53.613	61.380	74.182	75.484
Población (Millones personas)	3,49	3,51	3,52	3,53	3,54	3,55	3,57
PBI per Cápita (US\$)	18.606	18.573	17.619	15.184	17.324	20.867	21.164
Tasa de Desempleo - Promedio Anual (% PEA)	7,9%	8,3%	8,9%	10,4%	9,3%	7,9%	8,1%
Tipo de cambio (Pesos por US\$, Promedio Anual)	28,7	30,8	35,3	42,1	43,6	39,5	40,9
Tipo de cambio (Variación Promedio Anual)	-4,8%	7,3%	14,7%	19,2%	3,6%	-9,4%	3,5%
Precios al Consumidor (Var % acumulada anual)	6,6%	8,0%	8,8%	9,4%	8,0%	8,3%	6,7%
Exportaciones de bienes y servicios (Millones US\$)**	16.845	17.216	17.185	13.735	19.336	22.605	23.283
Importaciones de bienes y servicios (Millones US\$)**	13.367	13.964	13.499	11.364	14.903	18.716	20.057
Superávit / Déficit comercial (Millones US\$)	3.478	3.252	3.687	2.371	4.433	3.889	3.227
Superávit / Déficit comercial (% del PBI)	5,4%	5,0%	5,9%	4,4%	7,2%	5,2%	4,3%
Resultado Fiscal Global (% del PBI)	-3,2%	-3,9%	-4,4%	-5,8%	-4,1%	-3,4%	-
Formación bruta de capital (% del PBI)	16,3%	14,9%	14,3%	16,4%	19,2%	18,8%	-
Deuda Bruta del Sector Público (% del PBI)	59,8%	59,1%	60,1%	74,5%	69,1%	64,3%	-
Inversión Extranjera Directa (Millones US\$) ***	-590	-11	2.018	746	2.244	3.839	-
Inversión Extranjera Directa (% del PBI)	-0,9%	0,0%	3,3%	1,4%	3,7%	5,2%	-

** En 2017 el BCU adoptó la metodología del 6to manual de balanza de pagos. Los datos en base a esta nueva metodología incluyen compra venta de mercaderías y reexportaciones y están disponibles desde el año 2012.

*** En 2017 el BCU adoptó la metodología del 6to manual de balanza de pagos. Los datos son flujos netos por lo que pueden tomar valores negativos.



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

 www.uruguayxxi.gub.uy

 info@uruguayxxi.gub.uy

  [UruguayXXI](#)