

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO DE 2024

1. SÍNTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA

En las Notas a los estados financieros se ha expuesto la apertura de todos los rubros por Activos y Pasivos tanto Financieros como No Financieros. A su vez se ha procedido a la apertura del Estado de Resultados.

2. PERSPECTIVAS

Para el ejercicio comprendido entre enero y diciembre 2024, Banco Columbia S.A., tiene por objetivos:

- Incrementar el resultado de banco a través de mayores colocaciones de activos y del desarrollo y uso de herramientas digitales.
- Dar un salto de calidad en nuestro servicio de atención digital a través de una solución superadora a las actuales.
- Continuar mejorando la calidad y amplitud de la oferta de sus servicios y su eficiencia operativa.
- Monitorear el manejo responsable del riesgo crediticio.
- Continuar con el fortalecimiento de nuestras carteras de depósitos tanto a plazo como a la vista.
- Incrementar la transaccionalidad de las cuentas de los clientes tanto en cuentas de ahorro como en tarjetas de crédito
- Sinergiar sucursales para eficientizar la red de distribución.
- Posicionarnos entre los bancos líderes del mercado del negocio de préstamos prendarios.
- Reforzar el ofrecimiento de productos a la cartera de clientes existentes.
- Desarrollar ofertas de productos acorde al mercado de Banca Pyme y empresas.

3. CONTEXTO MACROECONÓMICO

Durante el primer trimestre del año, la economía estadounidense continuó demostrando un dinamismo superior en comparación con la mayoría de las economías globales. En enero, se generaron 317 mil empleos formales, superando los 278 mil puestos generados en diciembre del año anterior.

Se especulaba que el Banco Central de Estados Unidos podría reducir las tasas de interés este año, pero su calendario depende de la disminución de la inflación hacia un objetivo del 2%. Aunque la inflación había mostrado una tendencia a la baja a finales de 2023, aún se mantiene por encima del objetivo del 2%.

En este sentido se observó para febrero, un incremento de los precios minoristas en torno al 0,83%, superando el registro de enero de 0,42%, y la inflación a 12 meses se ubicó en 4,50%. En marzo, la tasa de variación anual del Índice de Precios al Consumo (IPC) alcanzó el 3,5%, reflejando un aumento significativo en bienes y servicios durante el último año.

La Reserva Federal se ha enfrentado a crecientes solicitudes por parte de los congresistas estadounidenses para reducir las tasas de interés con el fin de reducir los costos hipotecarios y fomentar la financiación para pequeñas empresas y proyectos de energía limpia. Sin embargo, el presidente de la Fed, Jerome Powell, ha indicado que no hay prisa para bajar las tasas en este momento. A pesar de esto, el escenario de reflation parece haber dado paso al de softlanding, generando un respiro a los mercados globales.

Por su parte, el Banco Central de Brasil redujo su tasa de interés de referencia en marzo, ante la continuación del proceso de "desinflación" en la economía. Brasil sigue siendo uno de los países con las tasas de interés real más altas a nivel global.

En el ámbito de las criptomonedas, el valor de Bitcoin alcanzó un máximo histórico de \$73,000 dólares, luego de un pico anterior en noviembre de 2021. Grandes fondos de inversión como Blackrock, Fidelity y Grayscale comenzaron a vender productos financieros regulados basados en el precio de Bitcoin, tras la aprobación de nuevas normas por parte de las autoridades estadounidenses en enero.

4. CONTEXTO ECONÓMICO LOCAL

A fines de enero el Gobierno retiró el capítulo fiscal de la Ley, que incluía el blanqueo, reformas a diversos impuestos (retenciones, bienes personales, etc.) y cambios en la movilidad jubilatoria. Asimismo, fueron reducidas la cantidad de empresas sujetas a privatización y las áreas sobre las cuales se declara la emergencia. El proyecto de Ley del Impuesto a las Ganancias también fue retirado del tratamiento legislativo. Sin embargo, en marzo se conoció el nuevo proyecto de Ley Ómnibus, que conserva gran parte de las iniciativas de la Ley que fue discutida en el Congreso y la Ley de Medidas Fiscales, que integra las reformas al Impuesto a las ganancias, actualización del Monotributo, "Blanqueo", Moratoria impositiva, Bienes Personales e Impuestos Internos.

La recuperación de las reservas netas alcanzó los U\$S 5.000 millones en dos meses desde los mínimos alcanzados antes del cambio de gobierno (U\$S -10.500 millones). La compra de reservas ya acumuló cerca de U\$S 7.500 desde el inicio del nuevo gobierno, mostrando una muy buena respuesta de los exportadores al esquema de política implementado. En el otro lado de la hoja de balance, los pasivos remunerados en pesos siguieron creciendo (+ \$8,3 bn.) durante diciembre y enero hasta un máximo de \$29 bn. (alrededor de U\$S 25.700 millones) de la mano de la fuerte absorción de pesos realizada. En febrero mostro una expansión neta de alrededor de \$ 2 bn., consistente con el desarme para participar en las colocaciones del Tesoro y las suscripciones de BOPREAL. En marzo el Banco Central (BCRA) convalidó una expansión de la Base Monetaria de más de \$1,92 billones.

El gobierno de Milei en sus primeros meses de gestión logro cumplir ciertos objetivos económicos tales como diseñar una política de déficit fiscal cero, estructurar una política cambiaria y monetaria que produzca una licuación ordenada, evitando el escenario de hiperinflación y reestructurar voluntariamente los pesos mediante la emisión de deuda del BCRA (Bopreal) y deuda del Tesoro (CER). El frente político definitivamente no ha tenido el mismo recorrido que el económico ya que no se logró ninguna aprobación de leyes en el Congreso, así como tampoco la conformación de un plafón político que apoye las decisiones del oficialismo. Por ahora, el único sustento político que encuentra el oficialismo se encuentra en el apoyo de la gente. Las últimas encuestas siguen marcando una opinión positiva del gobierno superior al 50%. El gobierno supone que con una macroeconomía más ordenada no va a necesitar abrir frentes de negociación política ya que seguirá sostenido en la voluntad popular.

La inflación de febrero 13,2% estuvo por debajo de las expectativas de mercado y confirma la tendencia decreciente que comenzó en enero marcando un 20.6% (diciembre había marcado 25.5%). En marzo la inflación cayo aún más hacia 11% mensual.

El Banco Central también adoptó nuevas medidas estableciendo un descenso de la tasa de política monetaria del 100% TNA a 80% TNA (6,6% TEM), la liberación de las tasas de plazo fijo minoristas, que pasarán a estar regidas por la oferta y la demanda y los Fondos Comunes de Inversión ya no podrán colocar liquidez en Pases Pasivos a partir del 18 de marzo. La principal consecuencia para el BCRA es la disminución del déficit cuasi fiscal de este año y la baja de la inflación en el primer trimestre del año.

5. PASIVOS DEL SISTEMA

En términos generales los depósitos del sector privado aumentaron un 30.01% en el primer trimestre del año. En cuenta corriente subieron un 28.01% y en caja de ahorro un 16.28% (170.47% y 182.56% interanual respectivamente). Los pazos fijos ajustables por CER/UVA subieron un 143.78%, en tanto que los no ajustables aumentaron un 40.67%. Los depósitos en dólares subieron un 14.81% hasta los 16.671 millones de USD.

Con relación a los préstamos en pesos, éstos crecieron un 21.15% en el trimestre (146.4% interanual), destacándose los adelantos (+64.42% trimestral).

6. SÍNTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Los cuadros que se incluyen a continuación muestran la información financiera, correspondientes a los estados contables ajustados por inflación finalizados el 31 de diciembre de cada año.

Resumen del Estado de Situación Patrimonial

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los cuatro últimos estados contables finalizados el 31 de marzo de cada año.

ACTIVO	2020	2021	2022	2023	2024	VAR \$	VAR %
EFFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS	56,971,049	20,128,129	28,421,167	15,695,390	12,926,063	(2,769,327)	(17.64%)
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	957,504	-	-	-	-	-	-
OPERACIONES DE PASE	22,572,668	36,597,355	1,444,273	3,102,894	4,591,925	1,489,031	47.99%
INSTRUMENTOS DERIVADOS	-	-	-	-	1,567,535	1,567,535	100.00%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	4,115,027	3,309,245	3,898,575	2,565,044	3,168,015	602,971	23.51%
PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	125,658,987	84,491,678	84,928,987	76,058,907	48,194,889	(27,864,018)	(36.63%)
OTROS TITULOS DE DEUDA	74,001,454	65,825,368	107,921,638	119,035,502	9,829,648	(109,205,854)	(91.74%)
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA	9,695,230	17,238,832	14,277,985	9,941,565	111,494,886	101,553,321	1021.50%
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-	-	221,096	55,508	20,259	(35,249)	(63.50%)
ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTES	811,458	1,420,128	184,947	106,249	26,839	(79,410)	(74.74%)
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	1,051,409	285,218	767,854	632,611	452,573	(180,038)	(28.46%)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	16,476,272	22,110,950	20,534,649	18,732,238	17,377,129	(1,355,109)	(7.23%)
ACTIVOS INTANGIBLES	1,417,400	1,601,527	1,888,558	2,456,080	1,092,468	(1,363,612)	(55.52%)
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	2,261,241	3,830,580	3,867,989	1,464,729	1,424,403	(40,326)	(2.75%)
TOTAL DE ACTIVO	315,989,699	256,839,010	268,357,718	249,846,717	212,166,632	(37,680,085)	(15.08%)

PASIVO	2020	2021	2022	2023	2024	VAR \$	VAR %
DEPOSITOS	257,469,738	202,048,144	204,481,421	196,232,002	97,363,412	(98,868,590)	(50.38%)
OPERACIONES DE PASE	-	6,364,983	5,087,481	3,310,261	3,657,280	347,019	10.48%
PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RDO	-	-	-	-	857,400	857,400	100.00%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	12,334,227	10,869,634	15,530,544	12,161,813	49,377,126	37,215,313	306.00%
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	31,997	738,708	96,760	98,399	42,836	(55,563)	(56.47%)
PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTE	2,504,558	-	-	-	-	-	100.00%
OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	1,968,588	-	7,934,664	3,887,251	1,617,865	(2,269,386)	(58.38%)
PROVISIONES	373,706	444,309	345,456	495,503	367,471	(128,032)	(25.84%)
PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDO	1,848,999	4,188,694	4,131,463	3,278,417	3,219,224	(59,193)	(1.81%)
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	11,827,011	9,113,514	11,974,137	11,939,200	11,601,321	(337,879)	(2.83%)
TOTAL DE PASIVO	288,358,824	233,767,986	249,581,926	231,402,846	168,103,935	(63,298,911)	(27.35%)

PATRIMONIO NETO	2020	2021	2022	2023	2024	VAR \$	VAR %
-Capital social	32,632	32,632	32,632	32,632	32,632	-	0,00%
-Aportes no capitalizados	63,484	63,484	63,484	63,484	63,484	-	0,00%
-Ajustes al capital	19,122,893	19,122,893	18,634,825	14,028,387	14,028,386	(1)	0,00%
-Ganancias reservadas	21,967,935	24,467,089	7,897,691	4,987,810	3,846,106	(1,141,704)	(22.89%)

-Resultados no asignados	(14,393,722)	(22,465,254)	(7,435,537)	(1,141,704)	3,445,537	4,587,241	(401.79%)
-Otros Resultados Integrales acumulados	631,206	5,407,783	-	-	-	-	0,00%
-Resultado del período	206,447	(3,557,603)	(417,303)	473,262	22,646,552	22,173,290	4685.16%
TOTAL PATRIMONIO NETO	27,630,875	23,071,024	18,775,792	18,443,871	44,062,697	25,618,826	(138.90%)

Banco Columbia S.A. tuvo una disminución del 15.08% en su activo total con respecto al ejercicio anterior ajustado por inflación, alcanzando los \$212,166,632. Sus las principales variaciones se presentan en los rubros Activos Financieros entregados en Garantía \$101,553,321, Prestamos y otras financiaciones \$(27,864,018) y Otros títulos de deuda \$(109,205,854).

El pasivo tuvo una disminución del -27.35% respecto al ejercicio anterior ajustado por inflación, alcanzando los

ESTRUCTURA DE RESULTADOS	2020	2021	2022	2023	2024	VAR \$	VAR %
RESULTADO NETO POR INTERESES	19,401,224	13,432,059	14,067,847	15,610,053	4,619,407	(10,990,646)	(70.41%)
-Ingresos por intereses	31,502,532	24,502,117	25,660,458	37,650,457	38,817,414	1,166,957	3.10%
-Egresos por intereses	(12,101,308)	(11,070,058)	(11,592,611)	(22,040,404)	(34,198,007)	(12,157,603)	55.16%
RESULTADOS NETOS POR COMISIONES	731,703	495,647	3,121,456	2,180,826	1,813,947	(366,879)	(16.81%)
INGRESOS OPERATIVO NETO	2,656,758	1,137,356	150,211	257,109	40,239,640	39,982,531	15550.69%
RESULTADO OPERATIVO	(22,054,318)	(17,980,785)	(16,863,155)	(17,761,477)	(18,800,622)	(1,039,145)	5.85%
RESULTADO POR SUBSIDIARIAS, ASOCIACIONES Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-	-	15,168	69,126	113,212	44,086	63.77%
RESULTADO POR LA POSICION MONETARIA NETA	(553,485)	(456,169)	293,966	41,029	(3,030,567)	(3,071,596)	(7486.40%)
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUAN	181,882	(3,371,891)	785,493	396,666	24,955,017	24,558,351	6191.13%
-Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	24,565	(211,437)	(93,798)	76,596	(2,308,465)	(2,385,061)	(3113.82%)
RESULTADO NETO DEL PERIODO	206,447	(3,583,328)	691,695	473,262	22,646,552	22,173,290	4685.16%

\$168,103,935.

En el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2024, Banco Columbia S.A. registró una ganancia acumulada de \$22,646,552, presentando una mejora de \$22,173,286 respecto al ejercicio, ajustado por inflación, del año anterior.

Los Ingresos por Intereses presentaron una variación del 3.10% \$1,166,955 respecto al ejercicio, ajustado por inflación, del año anterior.

Los Egresos por Intereses se incrementaron 55.16% \$(12,157,602) respecto al ejercicio, ajustado por inflación, del año anterior.

Los resultados netos por comisiones presentaron una disminución de \$(366,879) (16.81%).

El Ingreso Operativo Neto presentó un aumento de \$39,982,529, 15550.69%.

En cuanto al Resultado Operativo subió un 5.85%, \$(1,039,146) alcanzando los \$(18,800,622).

RESULTADO OPERATIVO	2020	2021	2022	2023	2024	VAR \$	VAR %
-Beneficios al personal	(9,166,484)	(8,511,799)	(7,412,012)	(8,100,545)	(8,130,037)	(29,492)	0.36%
-Gastos de administración	(7,047,975)	(5,122,590)	(4,703,840)	(5,014,624)	(4,985,170)	29,454	(0.59%)
-Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(929,961)	(715,392)	(626,981)	(583,503)	(1,740,487)	(1,156,984)	198.28%
-Otros gastos operativos	(4,909,898)	(3,631,004)	(4,120,322)	(4,062,805)	(3,944,928)	117,877	(2.90%)
RESULTADO OPERATIVO	(22,054,318)	(17,980,785)	(16,863,155)	(17,761,477)	(18,800,622)	(1,039,145)	5.85%

Resumen del Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los cuatro últimos estados contables finalizados el 31 de marzo de cada año.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2020	2021	2022	2023	2024
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	4,449,740	(13,269,153)	1,313,535	3,407,325	(11,278,130)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(283,782)	(337,330)	(305,297)	(352,356)	(204,086)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(140)	719,596	7,861,858	(1,492,551)	(219,172)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO	64,064	44,898	129,265	(487,978)	(183,793)
EFFECTO DEL RES. MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	3,147,266	2,993,781	2,372,156	2,198,345	5,476,636
TOTAL DE LA VARIACION DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO	7,377,148	(9,848,208)	11,371,517	3,272,785	(6,408,545)
DISMINUCION/AUMENTO NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	7,377,148	(9,848,208)	11,371,517	3,272,785	(6,408,545)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	49,593,901	29,976,343	17,049,644	12,422,605	19,334,608
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	56,971,049	20,128,129	28,421,167	15,695,390	12,926,063

El fondeo de la entidad para aplicar a su negocio principal (colocación de préstamos de consumo, préstamos a jubilados y financiaciones de tarjetas de crédito) surge de las siguientes fuentes de financiamiento:

- Captación de depósitos minoristas a plazo y a la vista.
- Captación de fondos por depósitos a plazo mayoristas.
- Sector financiero por operaciones de pase y préstamos recibidos de corto plazo de entidades financieras.

Indicadores Financieros

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los cuatro últimos estados contables finalizados el 31 de marzo de cada año.

PRINCIPALES INDICADORES	2020	2021	2022	2023	2024
PRESTAMOS					
Préstamos sobre Dotación (*)	7,758	7,931	13,632	24,652	64,714
Cartera Irregular sobre Financiaciones	8.1%	7.5%	14.2%	7.9%	7.9%
Previsiones sobre Cartera Irregular	77.5%	88.9%	65.4%	76.9%	76.9%
Cargos de Incobrabilidad sobre Activo	2.8%	2.8%	4.0%	2.8%	3.7%
DEPOSITOS					
Depósitos sobre Dotación (*)	15,791	18,596	31,241	63,799	129,818
Depósitos Vista sobre Depósitos	40.5%	30.5%	30.1%	37.5%	43.0%
GASTOS					
Gastos de de Admin. sobre Activos	22.0%	25.0%	24.4%	28.5%	35.5%
Absorción de Gtos de Admin. Con Vol. De Negocio (E1)	14.7%	20.4%	18.0%	19.2%	33.0%
Margen Rent. Operativa sobre Gastos de Admin.	7.0%	(9.9%)	(5.9%)	1.1%	(36.3%)
Costo Lab. Sobre Gtos de Admin.	47.4%	53.0%	55.0%	54.3%	54.2%
LIQUIDEZ					
Liquidez Total	22.50%	9.96%	14.01%	8.07%	13.37%
OTROS					
ROE	31.4%	(19.6%)	(22.3%)	(2.0%)	236.4%
Rendimiento Ordinario del Patrimonio	20.4%	(25.6%)	(15.1%)	4.2%	(194.8%)
ROA	2.5%	(1.9%)	(2.1%)	(0.1%)	19.3%
ROA antes de IIGG	2.9%	(1.1%)	(2.1%)	(0.5%)	19.8%
Disponibilidades sobre Activos	18.0%	7.8%	10.6%	6.3%	6.1%
Apalancamiento	10.4	10.1	13.3	12.5	5.4
Ingresos Fcieres Netos sobre Activos	25.7%	24.1%	24.2%	27.9%	21.1%
Comisiones Netas sobre Activo	0.6%	1.2%	2.8%	3.7%	5.2%

(*) Ajustado por Inflación

PRESTAMOS	
Préstamos sobre Dotación	Total Capital de Préstamos / Total de Dotación del Personal - Indicador BCRA E5
Cartera Irregular sobre Financiaciones	Total de Financiaciones en situación irregular de 3 a 6 / Total de Financiaciones - Indicador BCRA A9
Previsiones sobre Cartera Irregular	Total de Previsiones / Total Financiaciones en situación irregular de 3 a 6 - Indicador BCRA A14
Cargos de Incobrabilidad sobre Activo	Total de Flujo de Cargos por Incobrabilidad / Total de Promedio de Activo. - Indicador BCRA RG3
DEPÓSITOS	
Depósitos sobre Dotación	Total Capital de Depósitos / Total de Dotación del Personal - Indicador BCRA E4
Depósitos Vista sobre Depósitos	Total Cajas de Ahorro y Cuentas Corrientes / Total de Depósitos
GASTOS	
Gastos de Administración sobre Activos	Total de Flujo de Gastos de Administración / Total de Promedio de Activo. - Indicador BCRA RG5
Absorción de Gastos de Administración con volumen de Negocio (E1)	Total de Flujo de Gastos de Administración / [Total Capital de Depósitos + Total Capital de Préstamos] - Indicador BCRA E1
Margen Rent. Operativa sobre Gastos de Administración.	[Total de Flujo de: Ingresos Financieros + Egresos Financieros + Ingresos x Servicios + Egresos x Servicios + Cargos por Incobrabilidad + Gastos de Admin.] / Total de Flujo de Gastos de Admin. - Indicador BCRA E2
Costo Laboral sobre Gastos de Administración.	[Total de Flujo de: Remuneraciones + Cs.Sociales sobre Remuneraciones + Indemnizaciones y Gratif. Al Personal] / Total de Flujo de Gastos de Administración - Indicador BCRA R17
LIQUIDEZ	
Liquidez Total	[Total de Efectivo y Depósitos en Bancos + Total de Títulos y Acciones con cotización] / Total Capital de Depósitos - Indicador BCRA L8_II
Liquidez Inmediata	[Total de Efectivo y Depósitos en Bancos + Total de IRM por pases] / Total Capital de Depósitos - Indicador BCRA L9
OTROS	
ROE	Total de Flujo de Resultados incluidos los Otros Resultados Integrales / [Total de Promedio de Patrimonio Neto Desfasado 1 mes - Total de Promedio de Resultado Desfasado 1 mes] - Indicador BCRA R1
Rendimiento Ordinario del Patrimonio	[Total de Flujo de: Ingresos Fcieros + Egresos Fcieros + Egresos x Servicios + Ingresos x Servicios + Cargos por Incob. + Gastos de Adminis.] / [Total de Prom. de PN Desfasado 1 mes - Total de Prom. de Rtado Desfasado 1 mes] - Indicador BCRA R2
ROA	[Total de Flujo de Resultados incluidos los Otros Resultados Integrales / Total de Promedio de Activo] - Indicador BCRA RG1
ROA antes de IIGG	Total de Flujo de Resultados - Total de Flujo de Impuesto de Ganancias / Total de Promedio de Activo - Indicador BCRA RG15
Disponibilidades sobre Activos	Total de Efectivo y depósitos en Bancos / Total de Activo - Indicador BCRA AG29
Apalancamiento	Total de Pasivo / Total de Patrimonio Neto - Indicador BCRA C1
Ingresos Financieros Netos sobre Activos	[Total de Flujo de Ingresos Financieros + Total de Flujo de Egresos Financieros] / Total de Promedio de Activo. - Indicador BCRA RG2
Comisiones Netas sobre Activo	[Total de Flujo Ingresos x Servicios + Total de Flujo de Egresos x Servicios] / [Total de Promedio de Activo] - Indicador BCRA RG4