

Informe de bancos

Diciembre 2025



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Índice

Acerca del Informe de bancos ADEBA	3
Depósitos	4
Préstamos	5
Liquidez	6
Solvencia	7
Rentabilidad	8
Morosidad	9
Medios de pago	10
Inclusión financiera	11
Sección móvil: Mejora la relación entre “depósitos estables” y “depósitos institucionales” inestables	12



Acerca del informe de bancos ADEBA

El Informe de Bancos ADEBA tiene por objeto presentar información sobre la evolución de las principales variables del sistema financiero, como una forma de aportar elementos para el análisis del sector y, a partir de allí, contribuir a su desarrollo con inclusión financiera. A continuación, se destacan los siguientes puntos del informe:

- Los depósitos en pesos del sector privado medidos en términos reales bajaron en noviembre.
- Los créditos en pesos medidos en términos reales cayeron en noviembre.
- La liquidez del sistema financiero se mantuvo estable en octubre.
- La integración de capital aumentó en octubre y sigue siendo holgada.
- El ROE del sistema financiero se ubicó en 5,2% en octubre.
- La morosidad del crédito al sector privado aumentó a 4,5% en octubre, producto de mayor irregularidad del crédito al consumo.
- Las transferencias inmediatas crecieron tanto en montos como en cantidades en octubre.
- Mejoras en la regulación del BCRA disminuyeron los incentivos a desviar los depósitos desde el sistema financiero a los FCI. Esto generó una suba relativa de los depósitos estables. No obstante, los depósitos inestables, provenientes de billeteras virtuales, se mantienen elevados.

Depósitos

Los depósitos en pesos del sector privado medidos en términos reales bajaron en noviembre

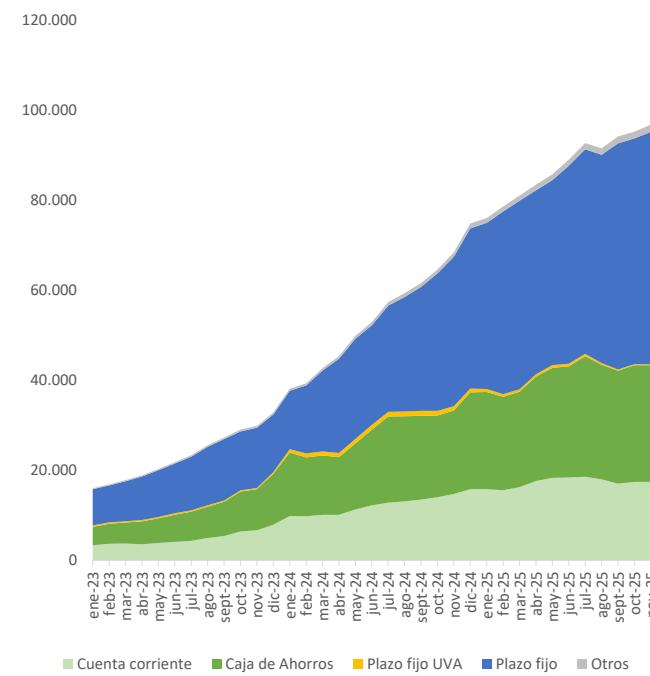
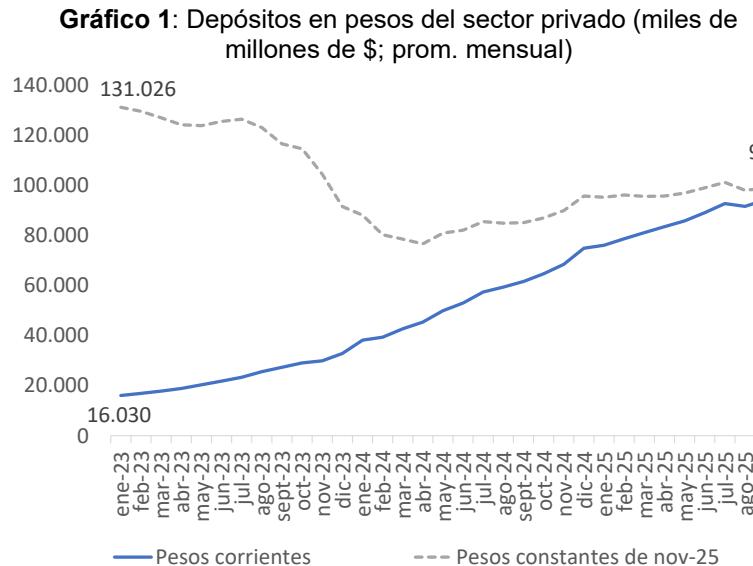


ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Los depósitos en pesos del sector privado subieron 1,7% mensual en el promedio de noviembre.

Los depósitos en términos reales cayeron 0,8% mensual. Sin embargo, las colocaciones en pesos registraron un aumento del 8% interanual.

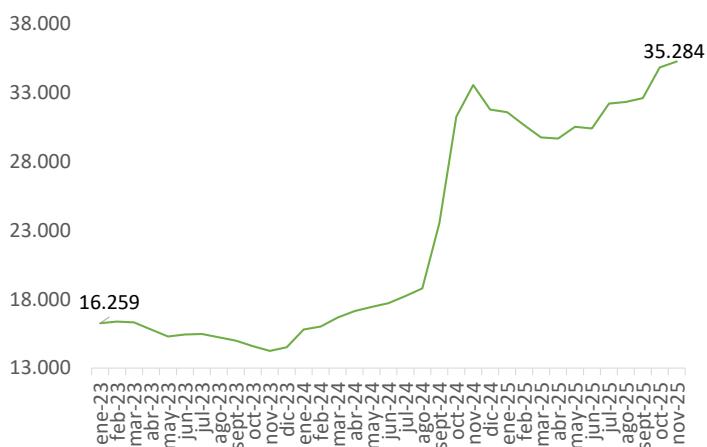
Gráfico 1: Depósitos en pesos del sector privado (miles de millones de \$; prom. mensual)



Los depósitos en dólares del sector privado subieron 1% en noviembre y se situaron 5% por encima del mismo mes de 2024.

Los depósitos a la vista representaron el 45% del total de los depósitos en pesos del sector privado y los depósitos a plazo el restante 57% en octubre (tradicional y UVA).

Gráfico 3: Depósitos en dólares del sector privado (millones de u\$s; prom. mensual)



Préstamos

Los créditos en pesos medidos en términos reales cayeron en noviembre

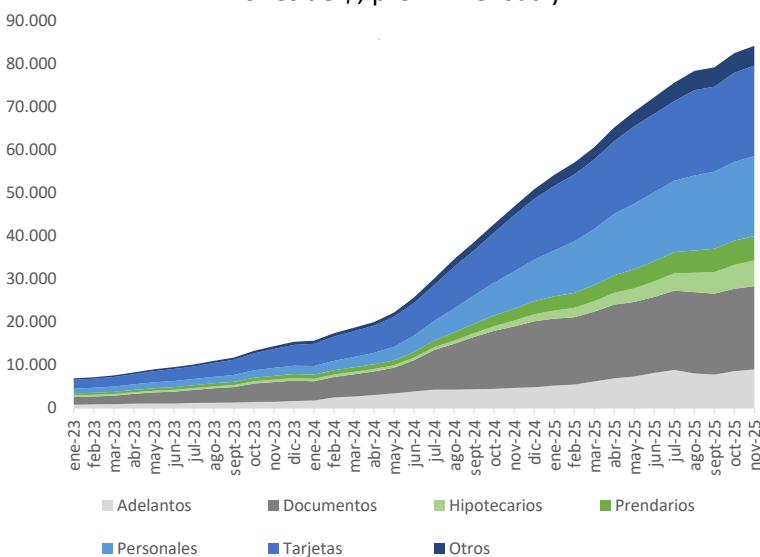


ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Los préstamos en pesos al sector privado aumentaron 2,1% en el promedio de noviembre con respecto a septiembre en términos nominales.

En términos reales, los créditos al sector privado bajaron 0,4% mensual. En sentido contrario, los créditos acumulan un alza del 37% interanual.

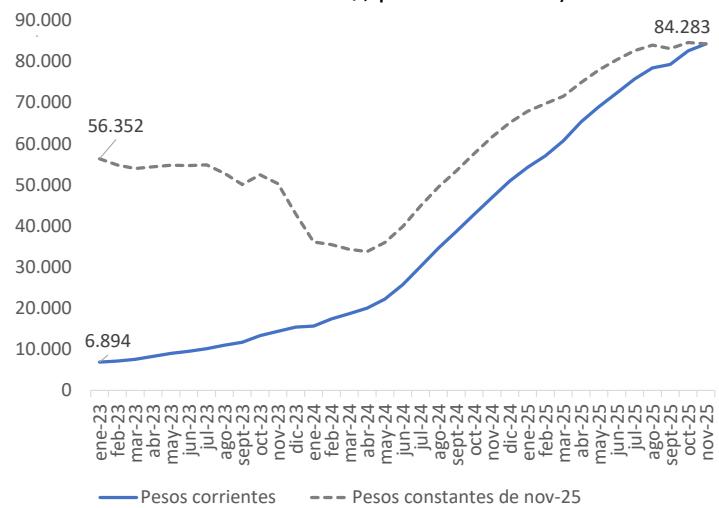
Gráfico 5: Préstamos en pesos al sector privado (miles de millones de \$; prom. mensual)



Los préstamos en dólares bajaron levemente en noviembre luego de 22 meses de subas seguidas y se sitúan 102% por encima del mismo período del 2024.

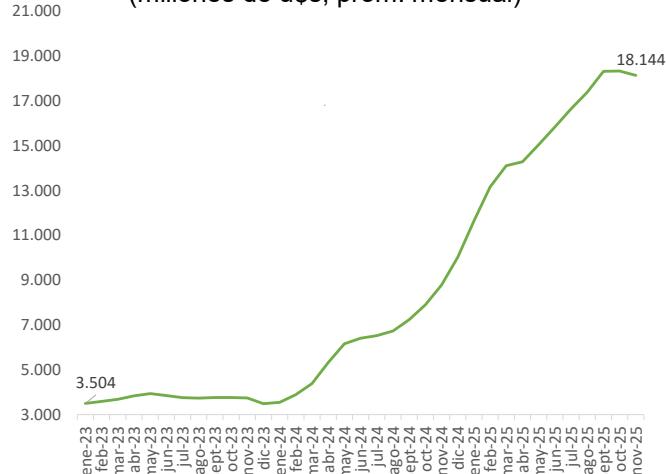
El stock de créditos en dólares en noviembre se ubicó en u\$s 18.144 millones.

Gráfico 4: Préstamos en pesos al sector privado (miles de millones de \$; prom. mensual)



Los préstamos comerciales representan el 34%, financiación de tarjeta el 25%, los personales 22% y los préstamos con garantía real el 14% en noviembre. Los hipotecarios fueron los créditos con mejor performance.

Gráfico 6: Préstamos en dólares al sector privado (millones de u\$s; prom. mensual)



Liquidez



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

La liquidez del sistema financiero se mantuvo estable en octubre

La liquidez amplia en pesos se mantuvo relativamente estable en octubre, ubicándose en 35%.

Gráfico 7: Liquidez amplia en moneda nacional (% del total de depósitos) [1]

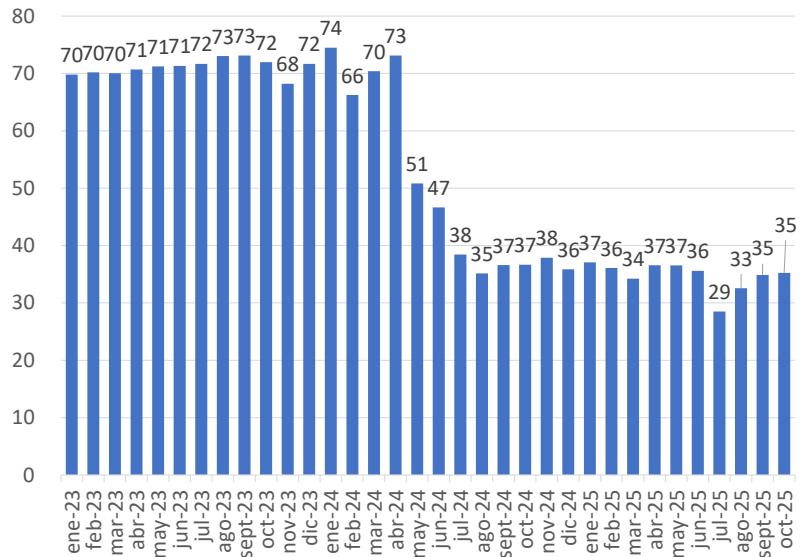
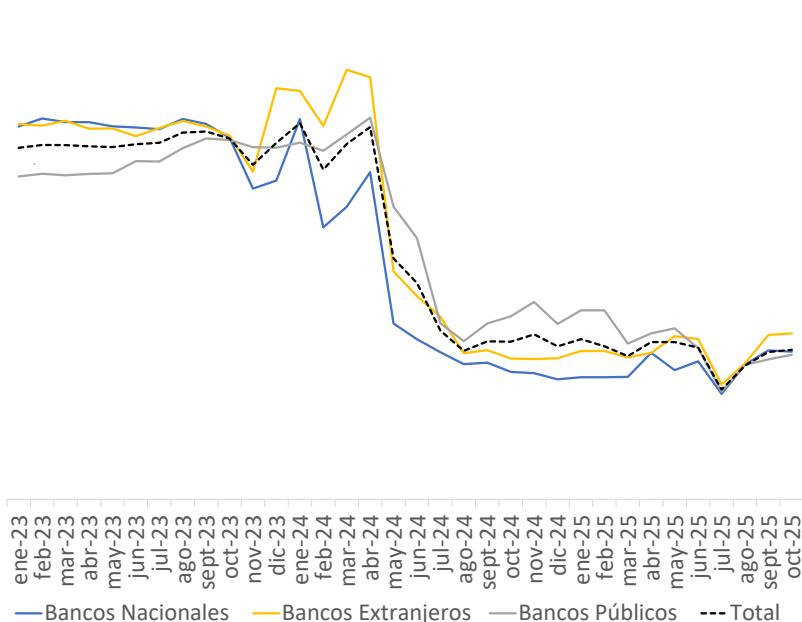


Gráfico 8: Liquidez amplia (% del total de depósitos)



Los bancos privados y públicos mantuvieron niveles de liquidez cercanos al 35% en octubre de 2025.

[1] Liquidez amplia = Considera disponibilidades (efectivo y cuenta corriente en el BCRA), instrumentos del BCRA, y el saldo de las especies de títulos públicos que las entidades computan como integración de Efectivo Mínimo/Depósitos totales

Los indicadores de solvencia del sistema financiero subieron 1,6 p.p. en octubre y se ubicaron en 28,3%.

Así, los ratios de solvencia siguen ubicándose por encima de las exigencias mínimas.

Gráfico 9: Integración de capitales mínimos (RPC/APRs) [2]

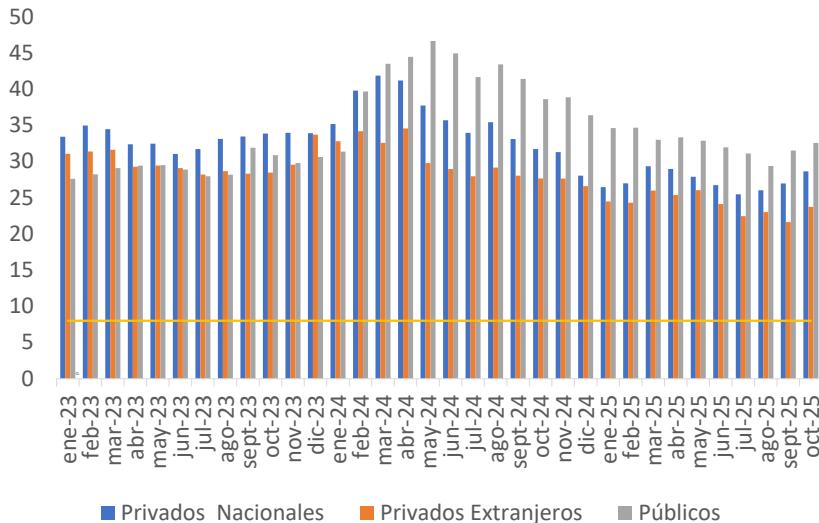
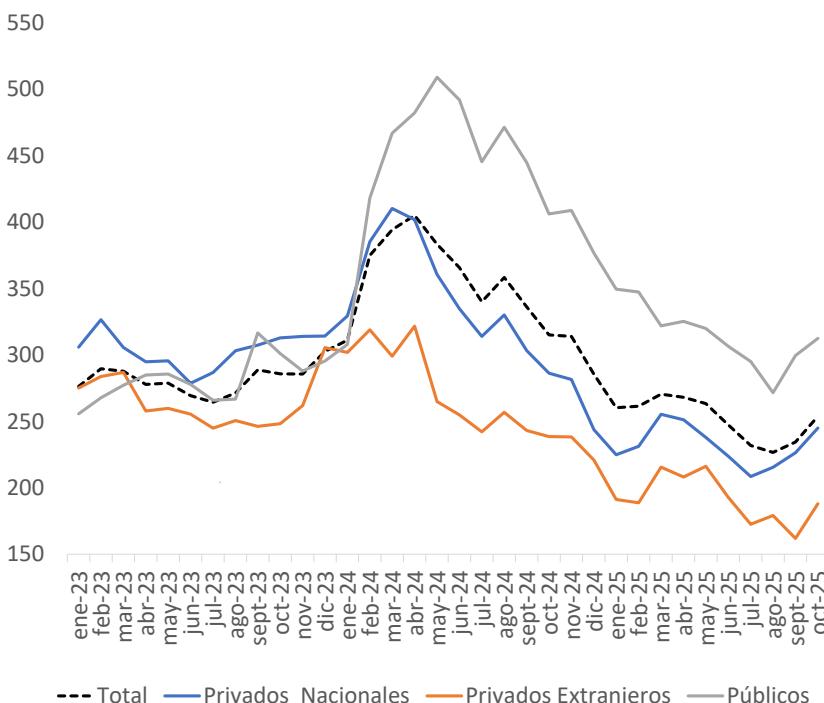


Gráfico 10: Posición de capital [3]



La posición excedente de capital se ubicó en 254% de la exigencia regulatoria en octubre para el sistema financiero en su conjunto.

[2]RPC. Responsabilidad Patrimonial Computable. APRs. Activos Ponderados por Riesgo

[3] Posición de capital = (Integración de capital - Exigencia de capital) / Exigencia de capital

Rentabilidad

El ROE del sistema financiero se ubicó en 5,2% en octubre



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

El ROE del sistema financiero de septiembre se ubicó en 5,2%. El mismo indicador en octubre de 2024 se ubicaba en 16,4%.

Gráfico 11: ROE acumulado anualizado (Resultado acumulado en el año / PN; % anualizado)

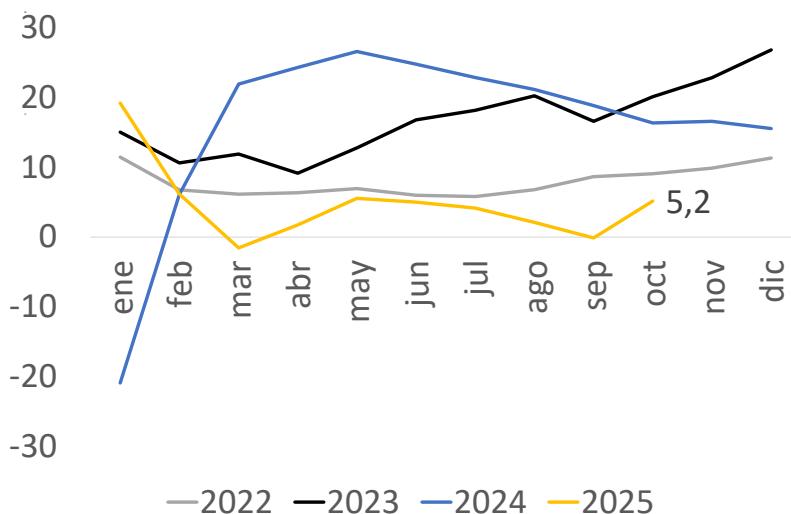
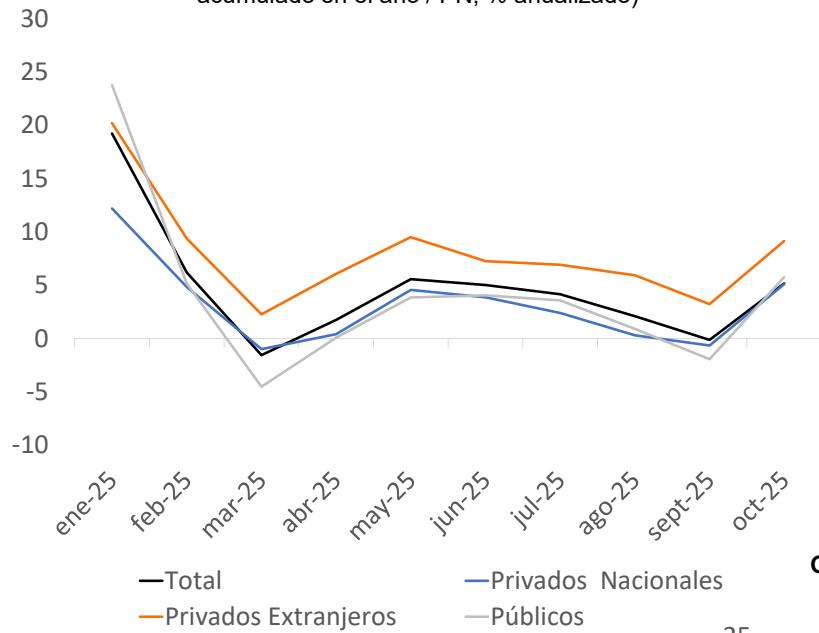


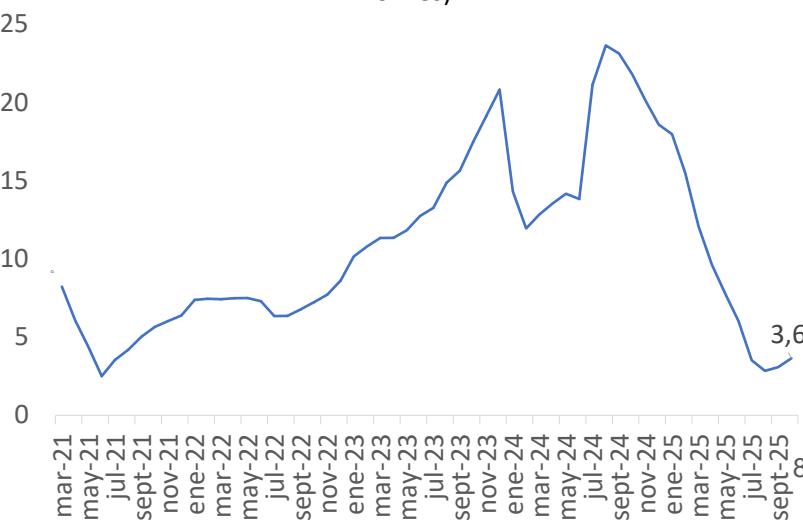
Gráfico 12: ROE acumulado anualizado (Resultado acumulado en el año / PN; % anualizado)



El ROE promedio de los últimos seis meses descendió a 3,1% en septiembre.

Los bancos privados de capitales extranjeros fueron quienes presentaron mayores retornos en octubre.

Gráfico 13: ROE acumulado anual (promedio 6 meses móviles)



Morosidad

La morosidad del crédito al sector privado aumentó a 4,5% en octubre, producto de mayor irregularidad del crédito al consumo



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

La irregularidad del crédito al sector privado aumentó a 4,5% en octubre y acumula 11 meses seguidos de subas, explicado principalmente por el alza en la irregularidad del crédito por consumo de las familias.

La irregularidad de las carteras de los bancos públicos y privados se ubicó entre 4,1% y 5,1%.

Gráfico 14: Irregularidad del crédito al sector privado [4]

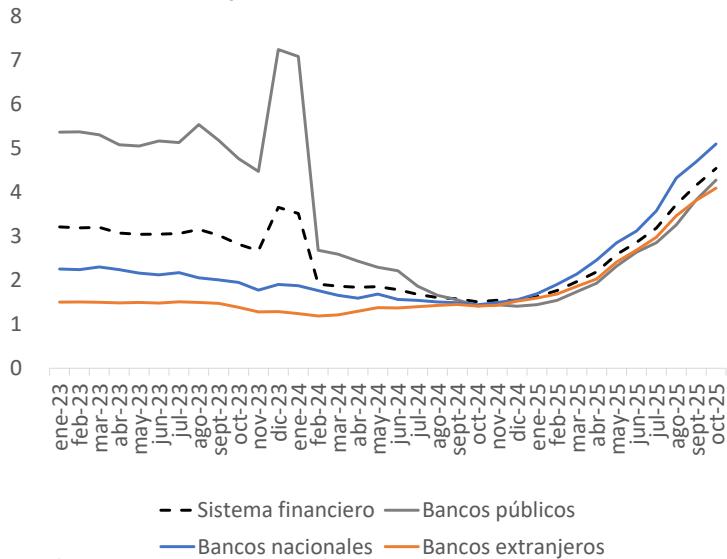
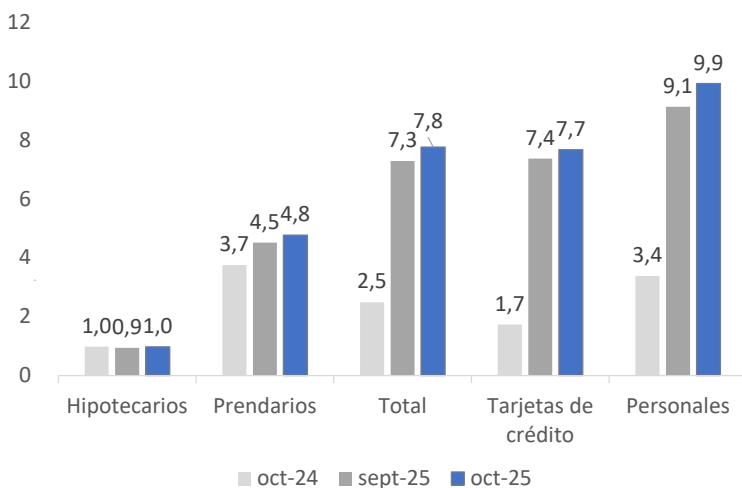
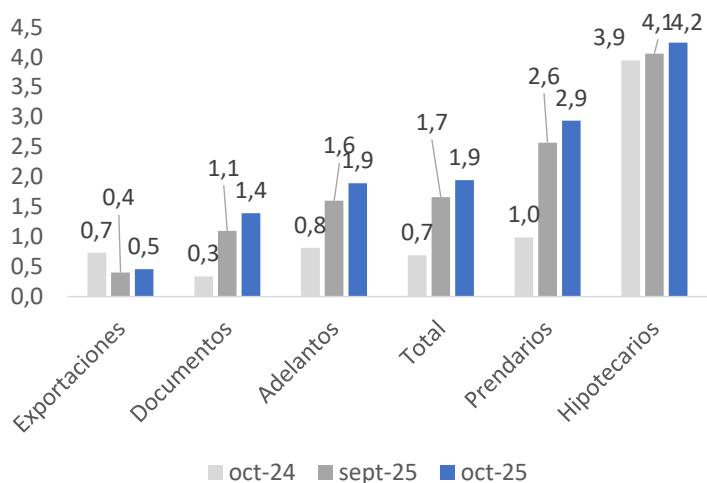


Gráfico 15: Irregularidad del crédito al sector privado – familias (%)



La morosidad de las financiaciones a las familias aumentó 0,8 p.p. mensual en octubre y 6,5 p.p. con respecto al mismo mes del año anterior. La mayor suba se dio en los créditos personales y con tarjetas de crédito.

Gráfico 16: Irregularidad del crédito al sector privado – empresas (%)



El indicador de morosidad del crédito destinado a las empresas aumentó 0,2 p.p. a 1,9% en octubre.

Medios de pago

Las transferencias inmediatas crecieron tanto en montos como en cantidades en octubre



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Los montos de transferencias inmediatas (TI) subieron 9% mensual en octubre y crecieron 13% interanual en términos reales.

Las transferencias entre CBU-CBU representaron el 56% del monto total.

Gráfico 17: monto de transferencias inmediatas reales (miles de millones de \$ de octubre de 2025)

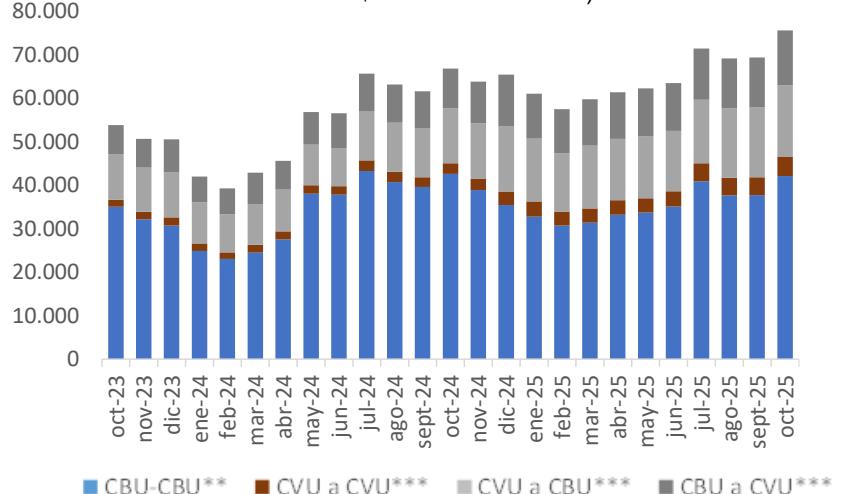
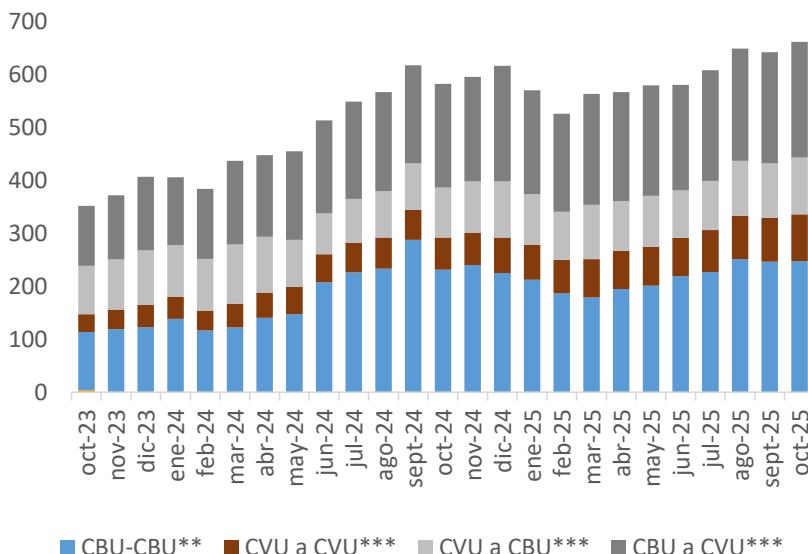


Gráfico 18: Cantidad de transferencias inmediatas (millones)



La cantidad de transferencias inmediatas (TI) creció 6% mensual en octubre y aumentó 15% con respecto al mismo mes de 2024.

Las transferencias entre CBU-CBU representaron el 39% de la cantidad total de TI.

Nota: no se incluyen transferencias de alto valor ni transferencias por lote

**TI entre cuentas abiertas en entidades financieras (desde y hacia CBU)

***Transferencias donde intervienen cuentas abiertas en un PSP (desde y/o hacia CVU)

Inclusión financiera

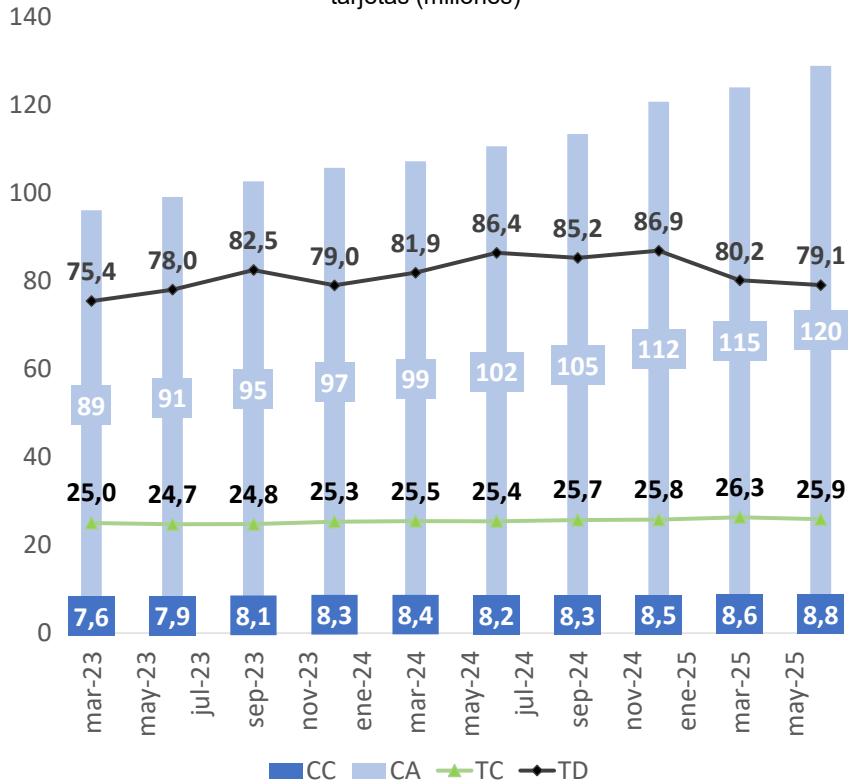
En junio de 2025 se registraron más de 120 millones de cajas de ahorro bancarias



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Se registraron más de 25 millones de titulares de tarjetas de crédito y más de 79 millones de titulares de tarjeta de débito, más de 120 millones de cajas de ahorro en pesos y casi 9 millones de cuentas corrientes en junio de 2025.

Gráfico 19: Cantidad de cajas de ahorro, cuentas corrientes y tarjetas (millones)



Mejora la relación entre “depósitos estables” y “depósitos institucionales” inestables

Mejoras en la regulación del BCRA disminuyeron los incentivos a desviar los depósitos desde el sistema financiero a los FCI. Esto generó una suba relativa de los depósitos estables. No obstante, los depósitos inestables, provenientes de billeteras virtuales, se mantienen elevados

Los depósitos de las personas y empresas son depósitos “estables” y resultan aptos para generar y financiar el crédito.

Los depósitos FCI y billeteras virtuales (que se canalizan vía FCI) son “inestables” y resultan poco aptos para generar y financiar el crédito.

Cuanto mayor es la proporción de depósitos institucionales (inestables) menor es la capacidad del sistema de generar crédito a mediano y largo plazo.

Los depósitos inestables representaban menos del 3% en 2018, llegaron a un máximo de 34% y actualmente se ubican en 23%. **Esta mejora se relaciona con la eliminación de incentivos artificiales que daba la regulación del BCRA a los FCI.**

Gráfico 20: Distribución de los depósitos en pesos (% del total)

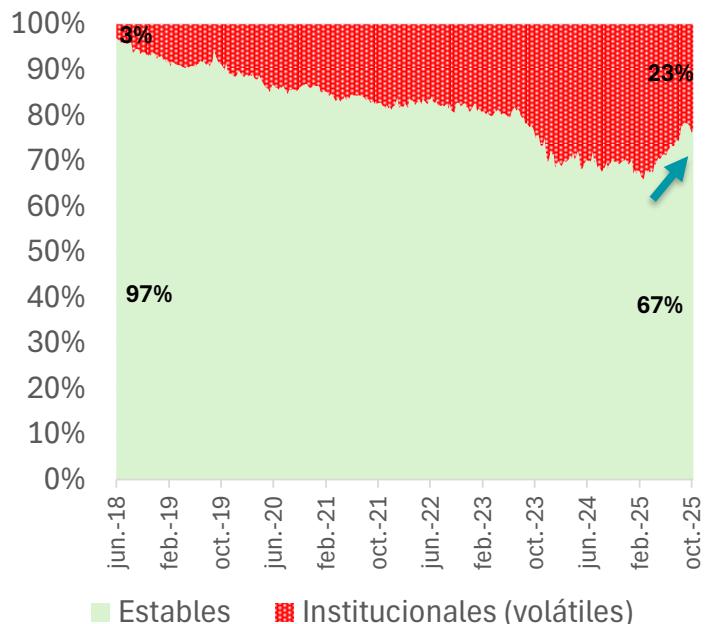


Gráfico 21: Depósitos institucionales (billones de \$ constantes de octubre de 2025)



Los depósitos institucionales (inestables), en moneda constante, ascendían a \$ 9 billones en 2018 y, llegaron a \$ 36 billones en 2024; actualmente son \$ 29 billones.

La mayor parte de esos fondos provienen de FCI constituidos con fondos de billeteras virtuales.

La mejora en la regulación del BCRA hizo que se redujera el volumen de depósitos inestables durante 2025. Esto podría volver a aumentar aun mas si se comenzaran a pagar salarios en billeteras virtuales.

Informe de bancos | ADEBA

Edición N° 51

Diciembre 2025

Coordinación:

Javier Bolzico

Elaboración:

Francisco Gismondi
Pablo Moauro

Comunicación Corporativa:

Javier Santivañez

info@adeba.com.ar



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Fuente: Elaboración propia en base a datos del BCRA,
excepto cuando se indique lo contrario