

# Informe de bancos

---

Enero 2024



**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

# Índice

<b>Acerca del Informe de bancos ADEBA</b>	<b>3</b>
<b>Depósitos</b>	<b>4</b>
<b>Préstamos</b>	<b>5</b>
<b>Liquidez</b>	<b>6</b>
<b>Solvencia</b>	<b>7</b>
<b>Rentabilidad</b>	<b>8</b>
<b>Morosidad</b>	<b>9</b>
<b>Medios de pago</b>	<b>10</b>
<b>Inclusión financiera</b>	<b>11</b>
<b>Sección móvil: Análisis de la política monetaria</b>	<b>12</b>

## **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 registraron una caída del 12,4% en términos reales en el promedio de diciembre
- Los préstamos en pesos al sector privado presentaron una caída en el promedio de diciembre por segundo mes consecutivo
- La liquidez del sistema financiero aumentó 5 p.p. en noviembre y también cambió significativamente su composición
- La integración de capital de los bancos no presentó significativas variaciones en noviembre de 2023
- El ROE acumulado del sistema financiero creció a 22,9% en noviembre
- La morosidad del crédito al sector privado bajó en noviembre, por tercer mes consecutivo
- La suma de cajas de ahorros y cuentas corrientes superaron los 102 millones en septiembre de 2023
- La base monetaria se expandió 1,3% entre el 11 de diciembre de 2023 y el 19 de enero de 2024, equivalente a \$129 mil millones

# Depósitos

Los depósitos en pesos del sector privado registraron una caída del 12,4% en términos reales en el promedio de diciembre

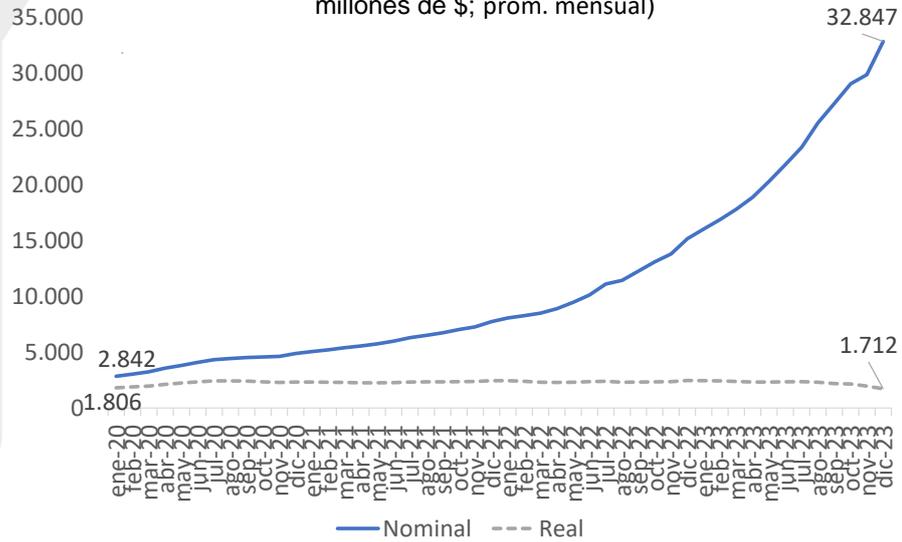


**ADEBA**  
Asociación de Bancos Argentinos

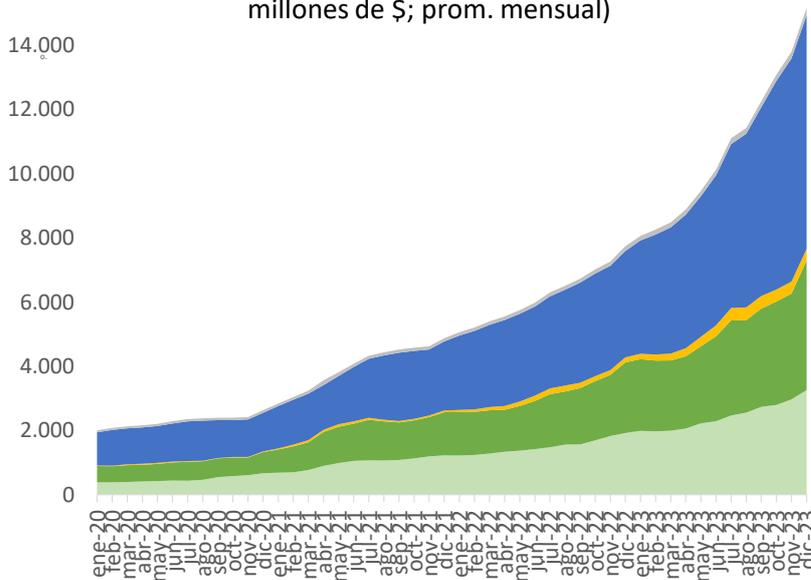
Los depósitos en pesos del sector privado presentaron un alza del 10% mensual en el promedio de diciembre y una suba del 117% con respecto al mismo mes del año anterior.

Sin embargo, los depósitos en términos reales presentaron una significativa contracción del 12,4% mensual y una baja del 30% con respecto al mismo año de 2022.

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



**Gráfico 2:** Depósitos en pesos del sector privado (miles de millones de \$; prom. mensual)

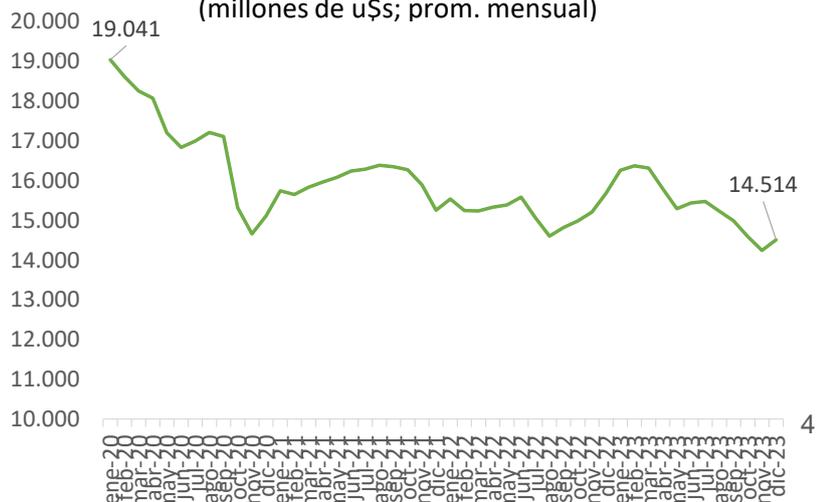


Los depósitos a la vista representaron el 59% del total de los depósitos en pesos del sector privado y los depósitos a plazo el restante 41% en diciembre de 2023 (tradicional y UVA).

Los depósitos en UVA representan el 1,1% de los depósitos y crecieron 3 i.a. en diciembre de 2023.

■ Cuenta corriente ■ Caja de Ahorros ■ Plazo fijo UVA ■ Plazo fijo ■ Otros

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



Los depósitos del sector privado en dólares crecieron 1,9% en noviembre y se encuentran 7,5% por debajo del mismo mes del año anterior.

# Préstamos

Los préstamos en pesos al sector privado presentaron una caída en el promedio de diciembre por segundo mes consecutivo

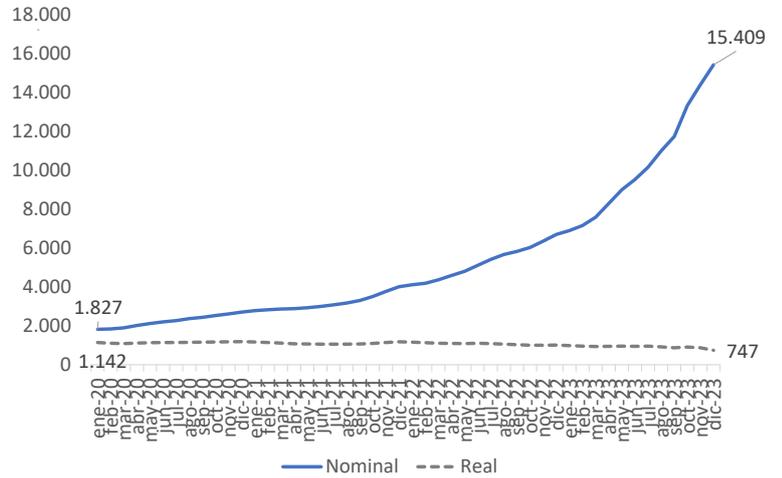


**ADEBA**  
Asociación de Bancos Argentinos

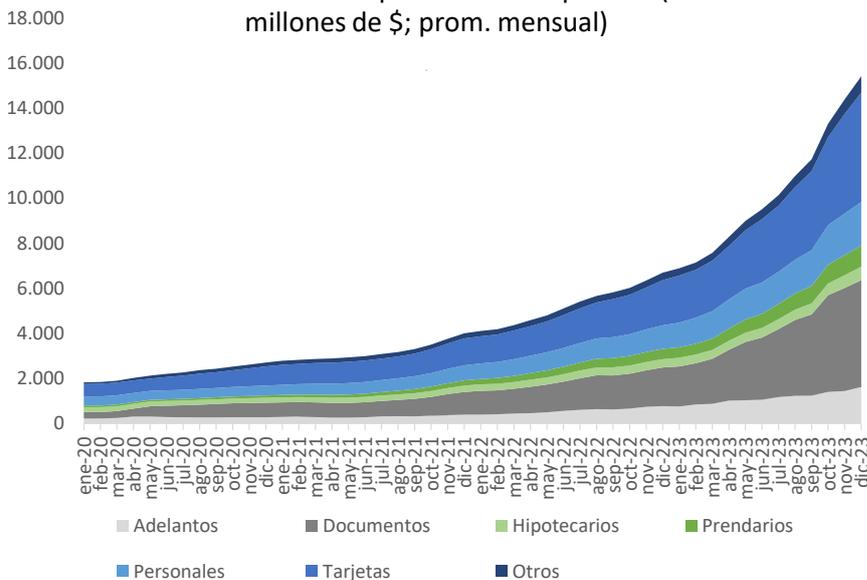
Los créditos en pesos al sector privado aumentaron solo 7,1% en el promedio de diciembre con respecto a noviembre en términos nominales.

En términos reales, los créditos al sector privado presentaron una caída del 14,7% en diciembre y una baja del 26% en términos interanuales.

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



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

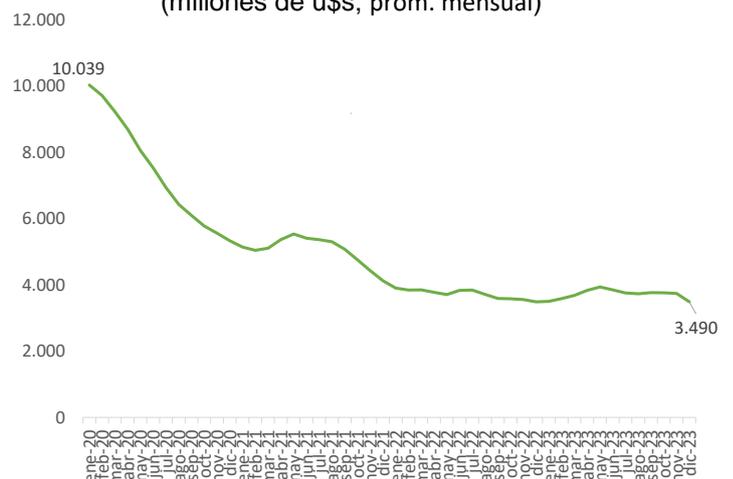


Los préstamos comerciales representan el 41%, financiación de tarjeta el 32%, los personales 13% y los préstamos con garantía real el 10% a finales de 2023. La estructura se mantuvo relativamente estable con respecto al 2022.

Los préstamos en dólares cayeron 6,8% en diciembre con respecto al mes anterior.

El stock de créditos en dólares en diciembre de 2023 se ubicó en los mismos niveles de diciembre de 2022.

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





# Solvencia

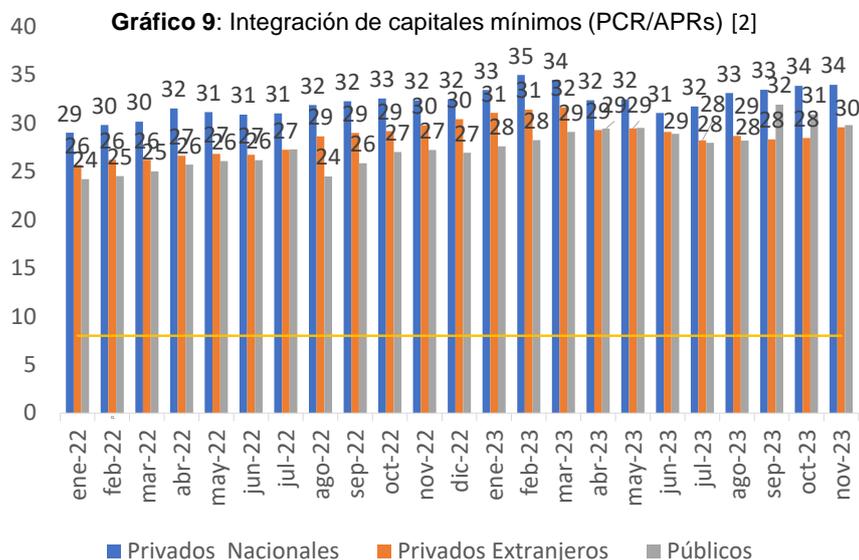
La integración de capital de los bancos no presentó significativas variaciones en noviembre de 2023



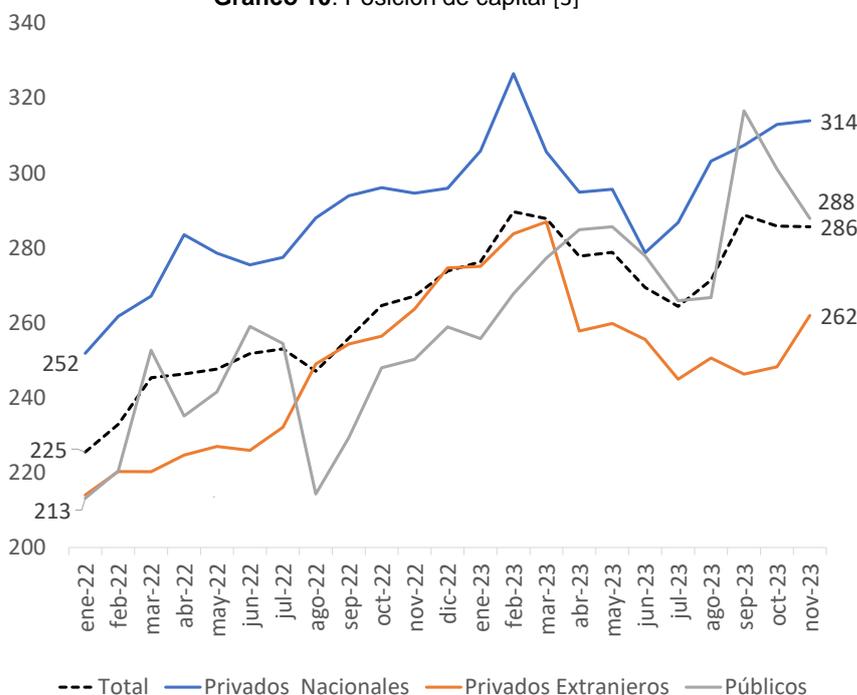
**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

Los indicadores de solvencia del sistema financiero se mantuvieron estables en el mes de noviembre.

Los bancos privados nacionales presentan los mayores ratios de capital, con un ratio de 34% en el mes en cuestión.



**Gráfico 10: Posición de capital [3]**



La posición excedente de capital se ubicó en 286% de la exigencia regulatoria en noviembre de 2023 para el sistema financiero en su conjunto, con una buena performance de los bancos privados.

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

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

# Rentabilidad

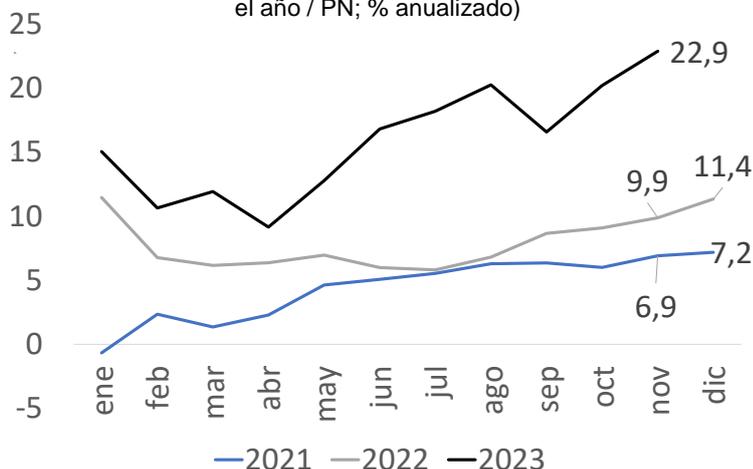
El ROE acumulado del sistema financiero creció a 22,9% en noviembre



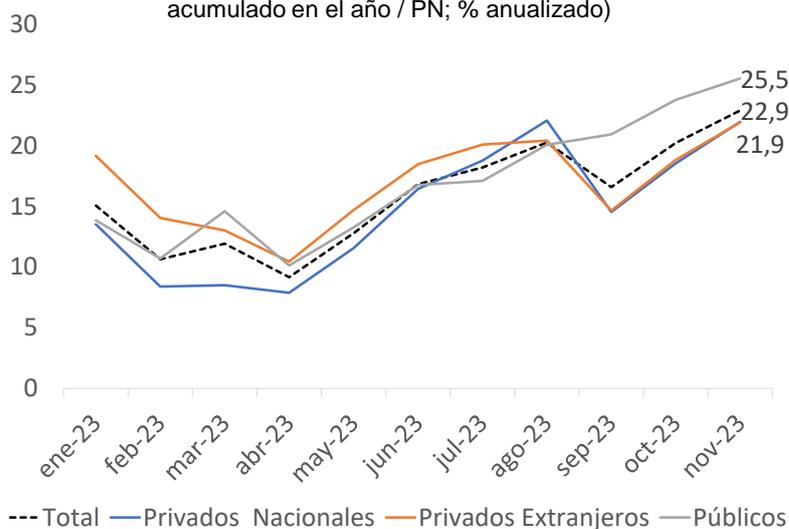
**ADEBA**  
Asociación de Bancos Argentinos

El ROE del sistema financiero en noviembre de 2023 se ubicó en 22,9%. El mismo indicador en noviembre de 2022 se ubicaba en 9,9%.

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



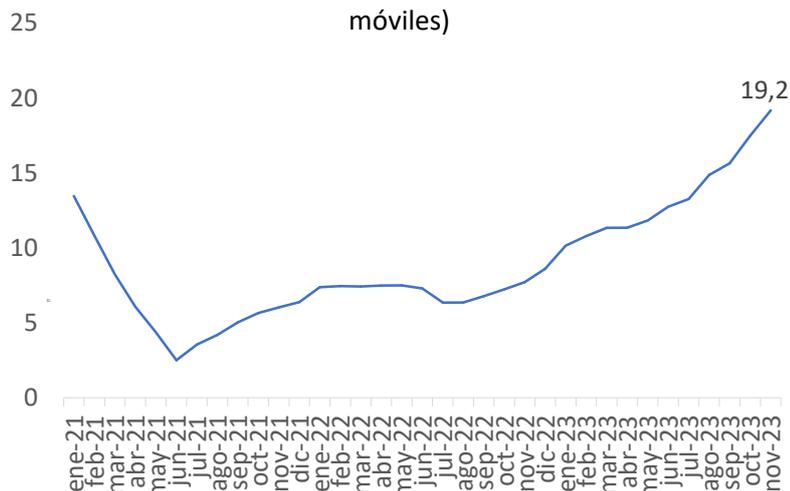
**Gráfico 12:** ROE acumulado anualizado (Resultado acumulado en el año / PN; % anualizado)



Los bancos públicos fueron quienes obtuvieron mayores índices de rentabilidad en noviembre de 2023, aunque el indicador de los privados también creció.

El ROE promedio de los últimos seis meses fue de 19,2% ubicándose por encima de los máximos de enero 2021.

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



# Morosidad



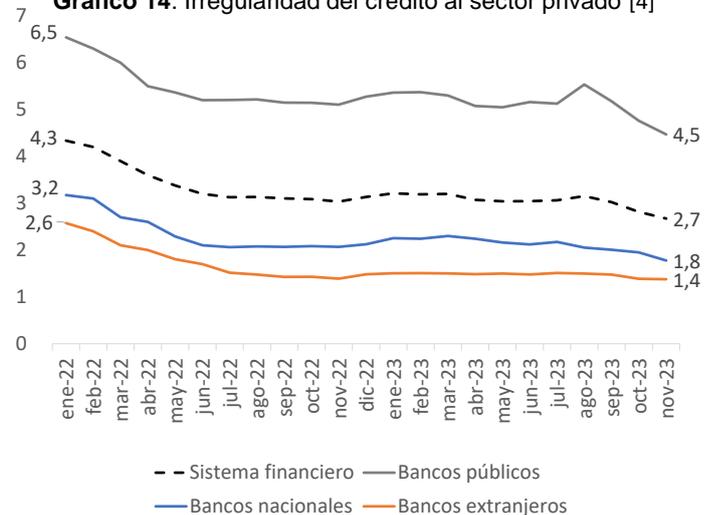
**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

La morosidad del crédito al sector privado bajó en noviembre, por tercer mes consecutivo

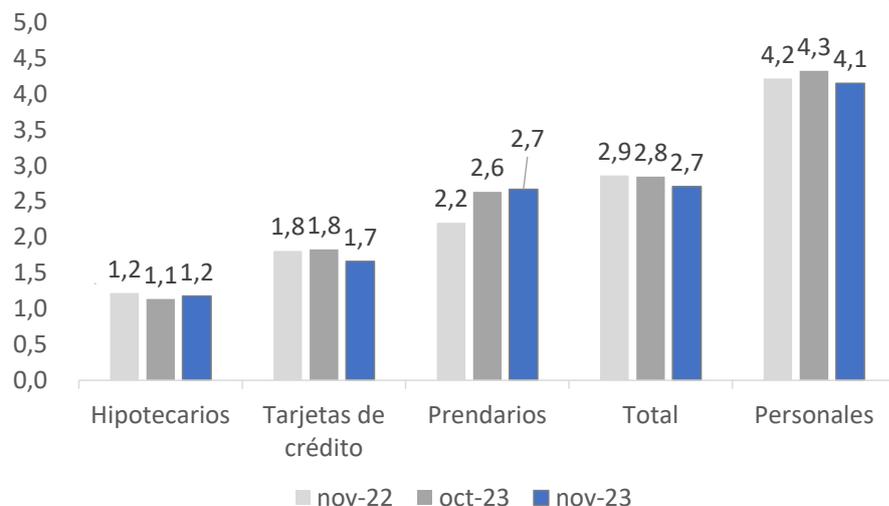
La irregularidad del crédito al sector privado cayó 0,1 p.p. en noviembre a 2,7%.

Los bancos públicos bajaron 0,3 p.p. su nivel de morosidad a 4,5%, su nivel más bajo en más de cinco años.

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



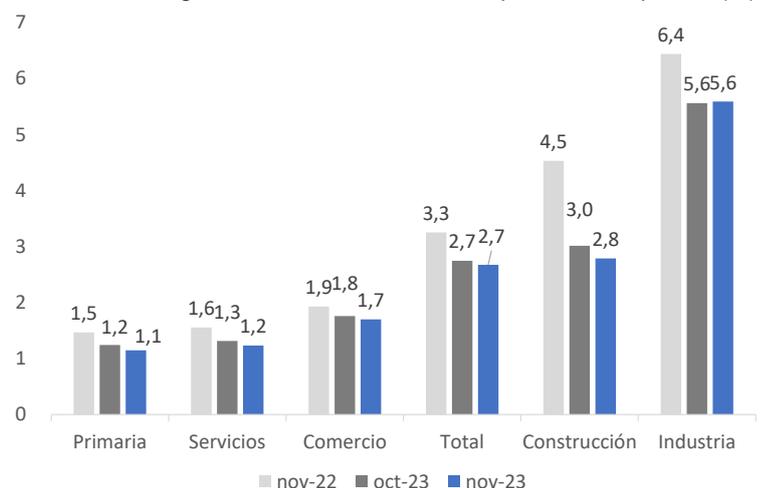
**Gráfico 15:** Irregularidad del crédito al sector privado – familias (%)



La morosidad de las financiaciones a las familias bajó 0,1 p.p. en noviembre con respecto al mes anterior y 0,2 p.p. con respecto al mismo mes del año anterior.

El indicador de morosidad del crédito destinado a las empresas se mantuvo relativamente estable en noviembre con respecto a octubre, pero bajó 0,6% contra el mismo mes de 2022.

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



[4] Irregularidad = Financiaciones irregulares / Financiaciones totales (%)

# Medios de pago

Los montos de las transferencias inmediatas cayeron en términos reales en noviembre, aunque subió la cantidad

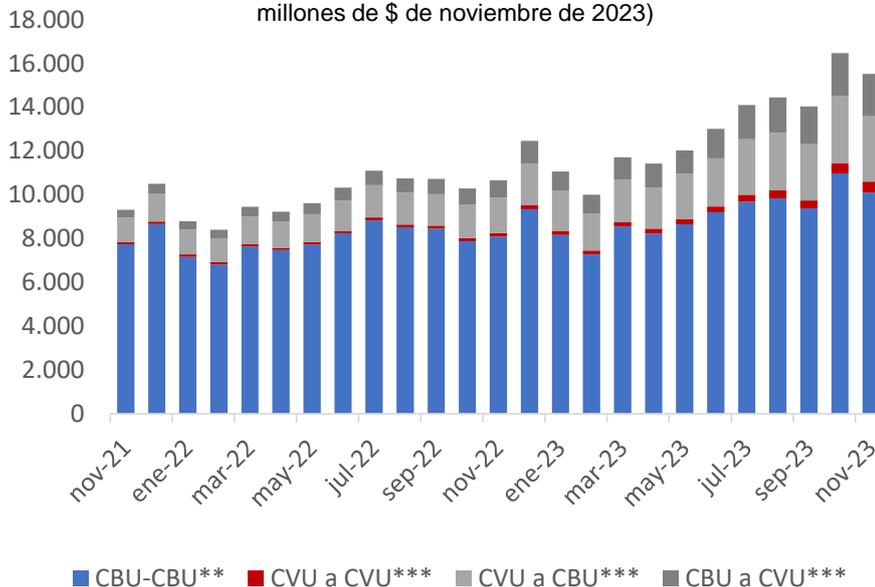


**ADEBA**  
Asociación de Bancos Argentinos

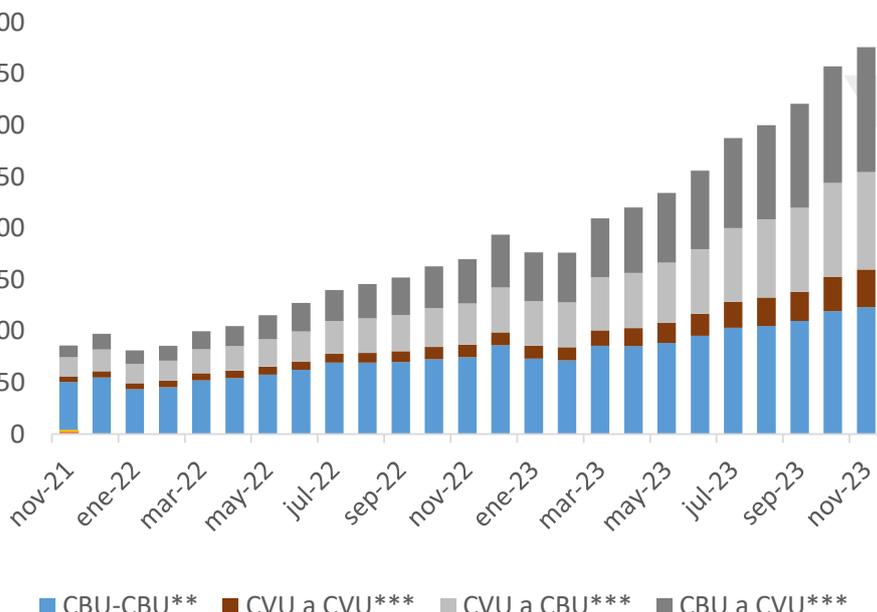
Las transferencias inmediatas (TI) presentaron una contracción mensual del 5,7% en noviembre, pero un crecimiento del 45,5% interanual en términos reales.

Las transferencias entre CBU-CBU representaron el 65% del monto total.

**Gráfico 17:** monto de transferencias inmediatas reales (miles de millones de \$ de noviembre de 2023)



**Gráfico 18:** Cantidad de transferencias inmediatas (millones)



La cantidad de transferencias inmediatas (TI) creció un 5,2% mensual en noviembre de 2023 y se presentó una suba interanual de 121%.

Las transferencias entre CBU-CBU representaron el 33% del monto total.

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

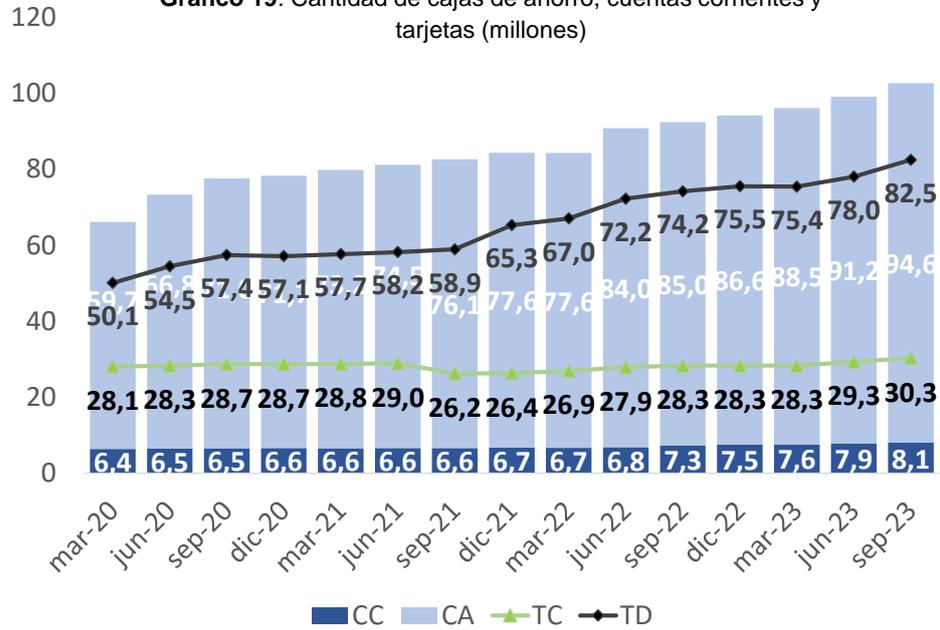
La suma de cajas de ahorros y cuentas corrientes superaron los 102 millones en septiembre de 2023



**ADEBA**  
Asociación de Bancos Argentinos

Se registraron más de 28 millones de titulares de tarjetas de crédito y más de 82 millones de titulares de tarjeta de débito, más de 94 millones de cajas de ahorro en pesos y más de 8 millones de cuentas corrientes en septiembre de 2023.

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



**Gráfico 20:** Pagos con transferencia QR interoperable

■ Montos (en miles de mill. de \$ de Jul-23)  
◆ Cantidad (en millones)



Los pagos con transferencia (PCT) iniciados a través de códigos QR interoperables se incrementaron en julio de 2023 con respecto al mismo mes del año anterior, tanto en cantidades como en montos reales (+200% y 275% respectivamente).

# Análisis de la política monetaria



La base monetaria se expandió 1,3% entre el 11 de diciembre de 2023 y el 19 de enero de 2024, equivalente a \$129 mil millones

**Gráfico 21:** Evolución de la base monetaria (miles de millones \$; 19/01/24)

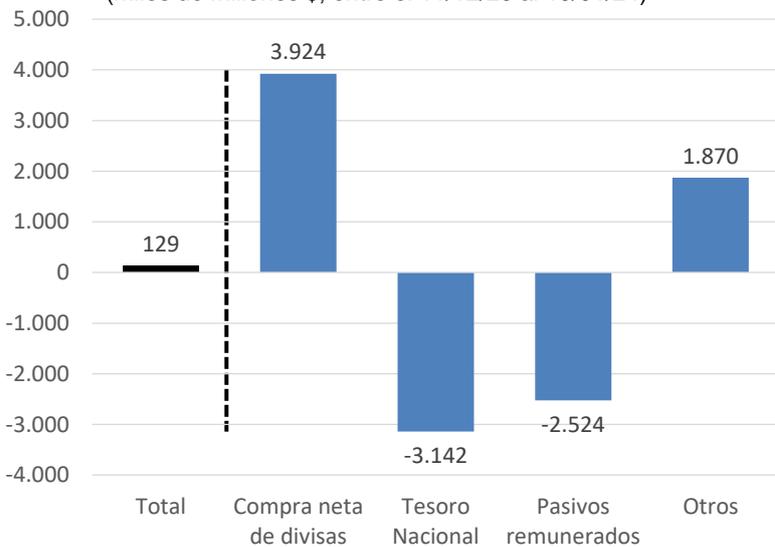


La base monetaria se expandió 63% en el segundo semestre de 2023, equivalente a \$ 3.722 miles de millones.

Por su parte, en los primeros 19 días del 2024, la base creció 6,7%, es decir, \$ 645 mil millones.

**Gráfico 22:** Factores de explicación de la base monetaria

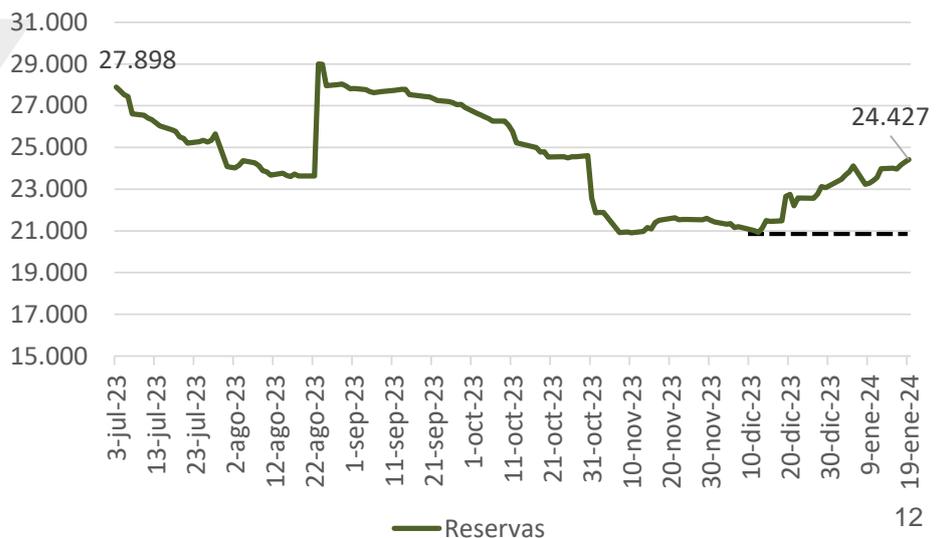
(miles de millones \$; entre el 11/12/23 al 19/01/24)



La base monetaria creció en \$129 mil millones entre el 11 de diciembre de 2023 y el 19 de enero de 2024, equivalente a una expansión del 1,3%.

**Factores expansión de la base monetaria:**  
 Compra neta de divisas \$ 3.924 mil millones  
 Otros factores \$ 1.870 mil millones  
**Factores de contracción de la base:**  
 Operaciones con el Tesoro Nacional -\$ 3.142 mil millones  
 Pasivos remunerados -\$ 2.542 mil millones.

**Gráfico 23:** Reservas internacionales brutas (millones u\$s; 19/01/24)



Las reservas brutas presentaron un incremento de u\$s 3.217 millones entre el 11 de diciembre de 2023 y el 19 de enero de 2024.

En el mismo período, el BCRA compró u\$s 5.126 millones, lo que explica el principal factor de expansión de la base monetaria.

Informe de bancos | **ADEBA**

**Edición N° 29**

Enero 2024

**Coordinación:**

Javier Bolzico

**Elaboración:**

Francisco Gismondi  
Pablo Moauro

**Comunicación Corporativa:**

Javier Santivañez

[info@adeba.com.ar](mailto:info@adeba.com.ar)



**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

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