

# Informe de bancos

---

Julio 2025



**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: Datos monetarios</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 medidos en términos reales crecieron en junio por tercer mes seguido.
- Los créditos en pesos medidos en términos reales aumentaron en junio y acumulan 14 meses de crecimiento consecutivos.
- La liquidez del sistema financiero se mantuvo estable en 37% en mayo.
- La integración de capital se mantuvo relativamente estable en mayo.
- El ROE del sistema financiero se ubicó en 5,5% en mayo.
- La morosidad del crédito al sector privado aumentó a 2,6% en mayo, producto de mayor irregularidad del crédito al consumo de familias.
- Los montos y las cantidades de transferencias inmediatas subieron en mayo.
- La base monetaria amplia registró una contracción del 28% en términos reales entre enero de 2024 y junio de 2025 producto de la baja de los pasivos remunerados.

# Depósitos

Los depósitos en pesos del sector privado medidos en términos reales crecieron en junio por tercer mes seguido

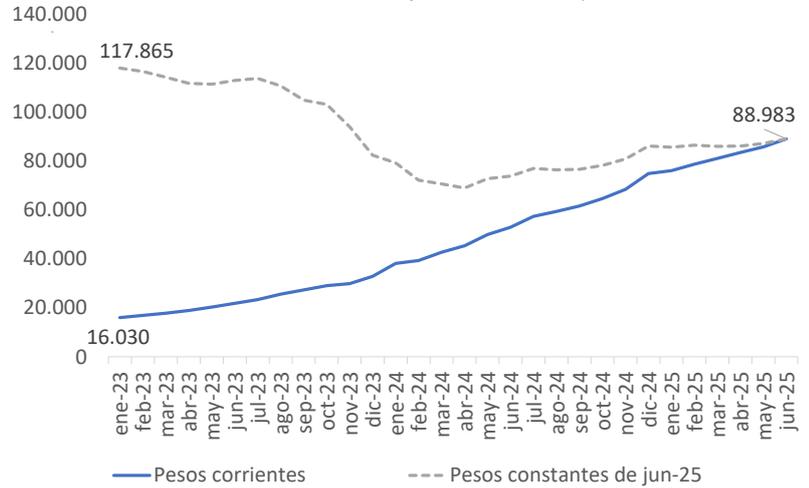


**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

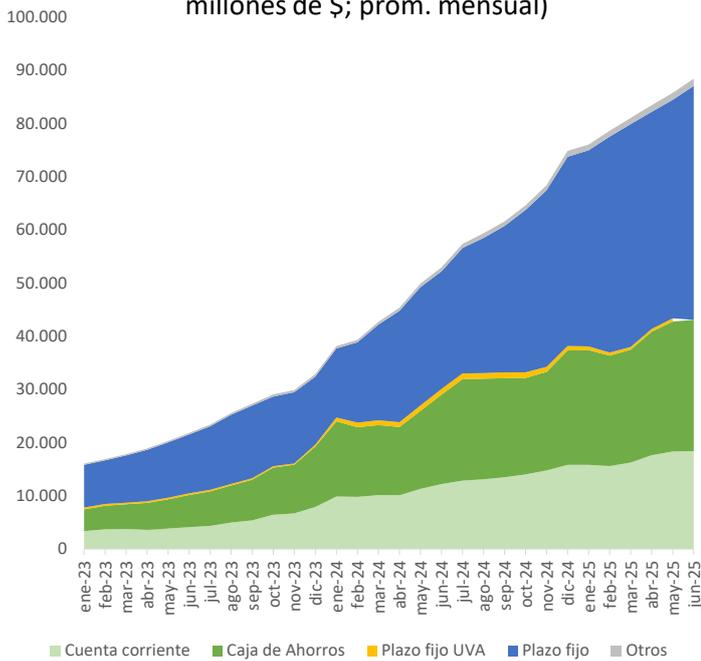
Los depósitos en pesos del sector privado se incrementaron 3,8% mensual en el promedio de junio y subieron 68% con respecto al mismo mes del año anterior.

Los depósitos en términos reales presentaron un alza del 2,2% mensual, por tercer mes consecutivo. De esta forma, las colocaciones en pesos registraron un aumento del 20% interanual.

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



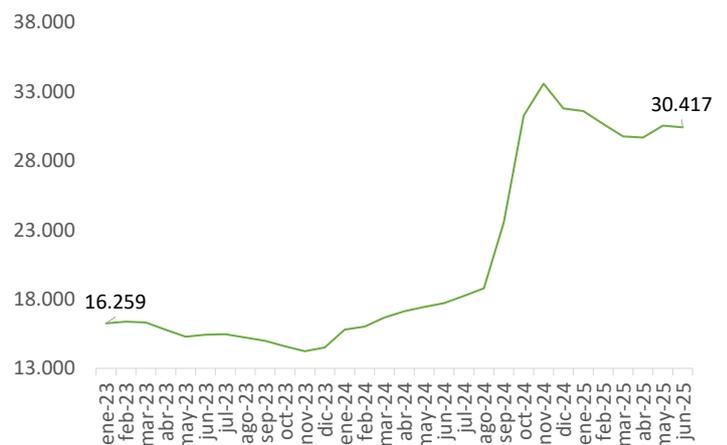
**Gráfico 2:** Depósitos en pesos del sector privado (miles de millones de \$; prom. mensual)



Los depósitos a la vista representaron el 48% del total de los depósitos en pesos del sector privado y los depósitos a plazo el restante 50% en junio (tradicional y UVA).

Los depósitos del sector privado en dólares crecieron 2,9% en mayo y se ubican 75% por encima del mismo mes de 2024.

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



# Préstamos

Los créditos en pesos medidos en términos reales aumentaron en junio y acumulan 14 meses de crecimiento consecutivo

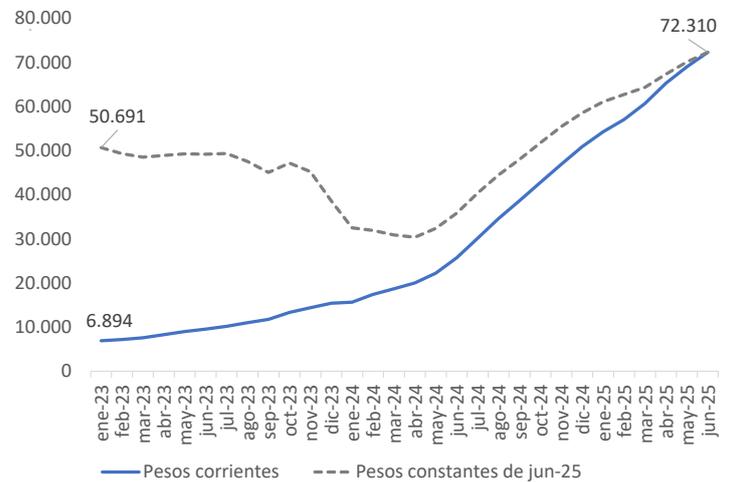


**ADEBA**  
Asociación de Bancos Argentinos

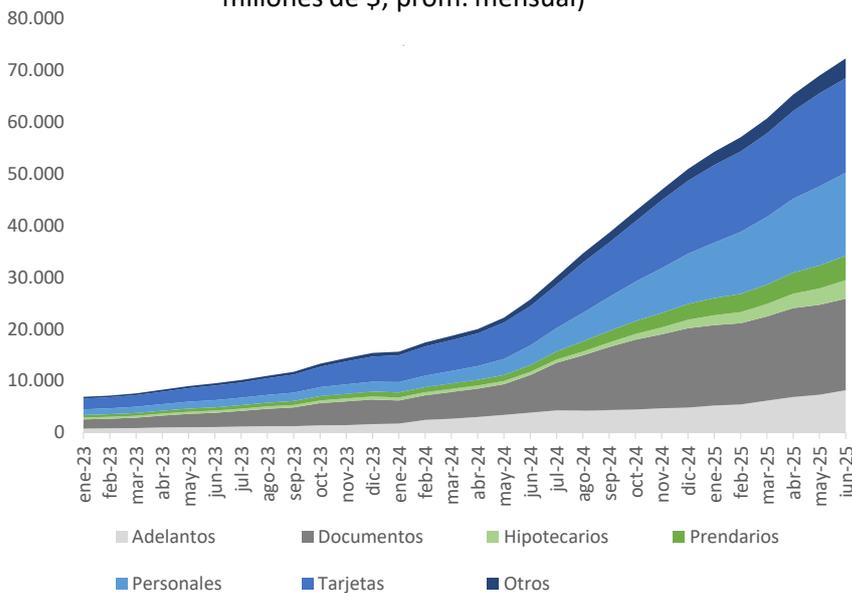
Los préstamos en pesos al sector privado subieron 4,8% en el promedio de junio con respecto a mayo en términos nominales.

En términos reales, los créditos al sector privado registraron un aumento del 3,2% mensual y del 102% interanual en junio, acumulando 14 meses de aumentos mensuales seguidos.

**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)

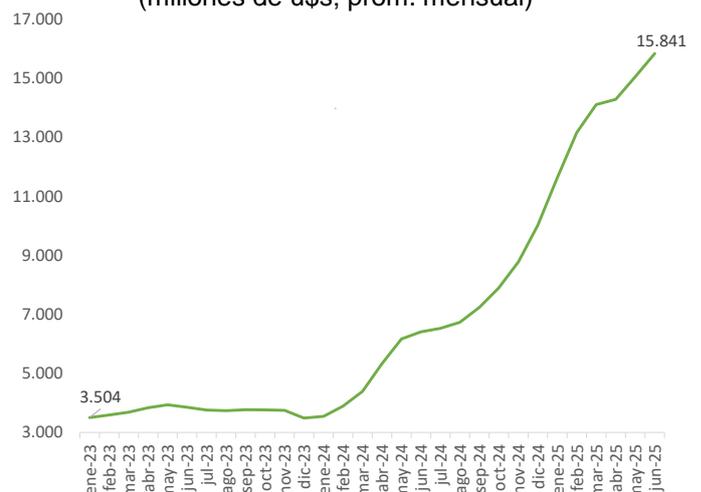


Los préstamos comerciales representan el 36%, financiación de tarjeta el 25%, los personales 22% y los préstamos con garantía real el 12% en junio. Los créditos hipotecarios fueron los que registraron mayores ratios de crecimiento en el primer semestre del año.

Los préstamos en dólares mostraron un aumento del 5,2% en junio y se sitúan 147% por encima del mismo período del 2024. De esta forma, se acumulan 18 meses de crecimiento consecutivo.

El stock de créditos en dólares en junio se ubicó en u\$s 15.841 millones, máximos desde agosto de 2019.

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



# Liquidez

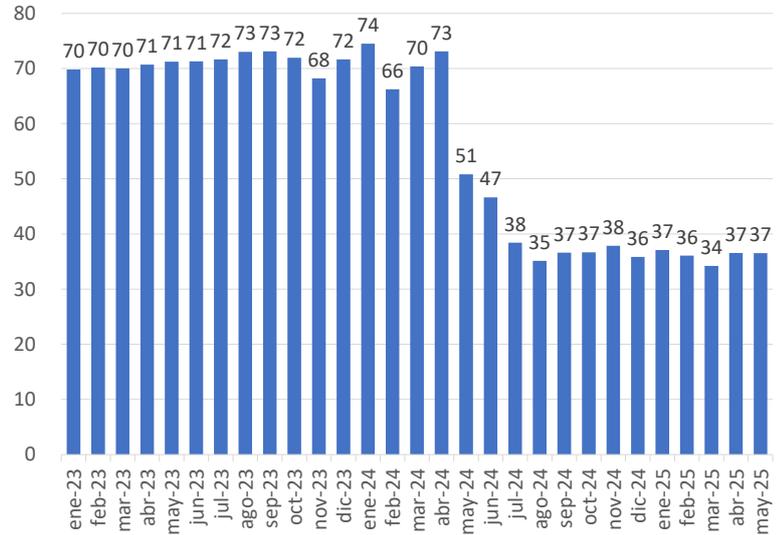


**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

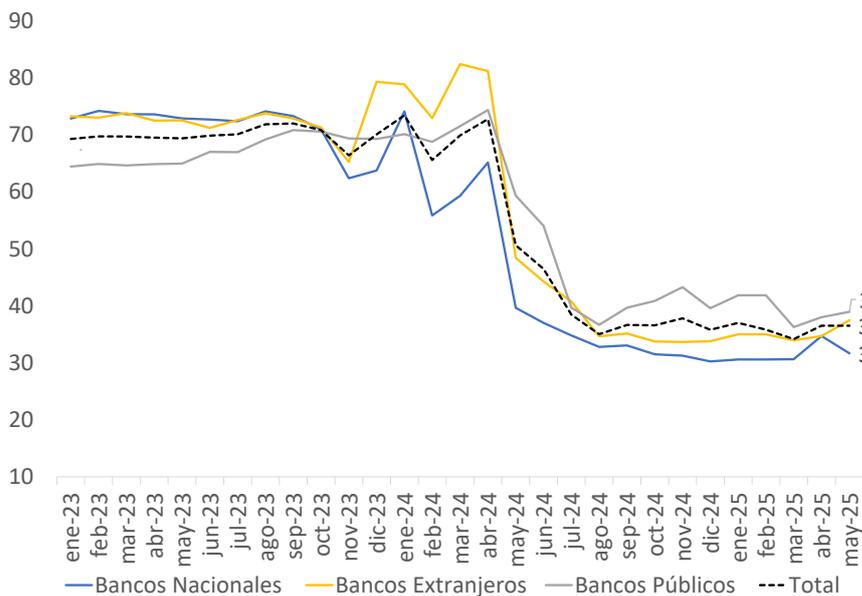
La liquidez del sistema financiero se mantuvo estable en 37% en mayo

La liquidez amplia en pesos no presentó variaciones en mayo de 2025, ubicándose en 37%.

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



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



Los bancos públicos (39%) mantuvieron mayores ratios de liquidez en mayo que los bancos privados (34%).

[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

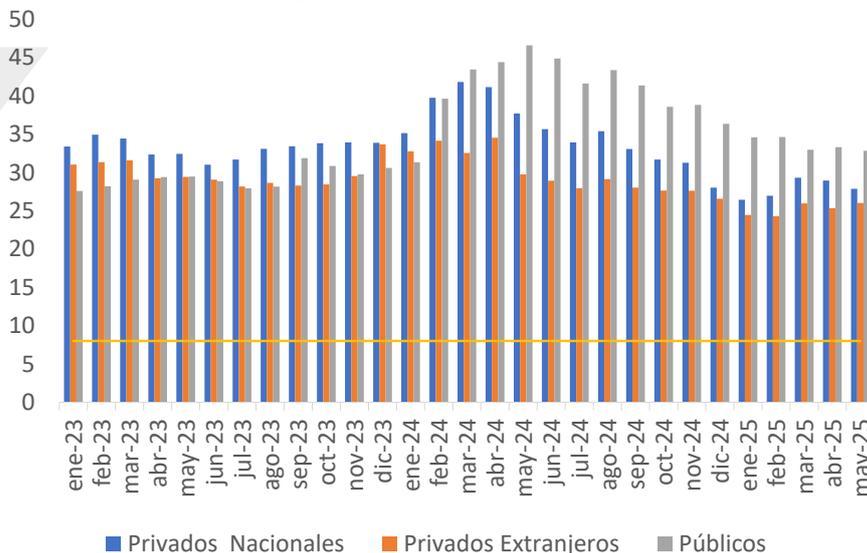
# Solvencia

La integración de capital se mantuvo relativamente estable en mayo



**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

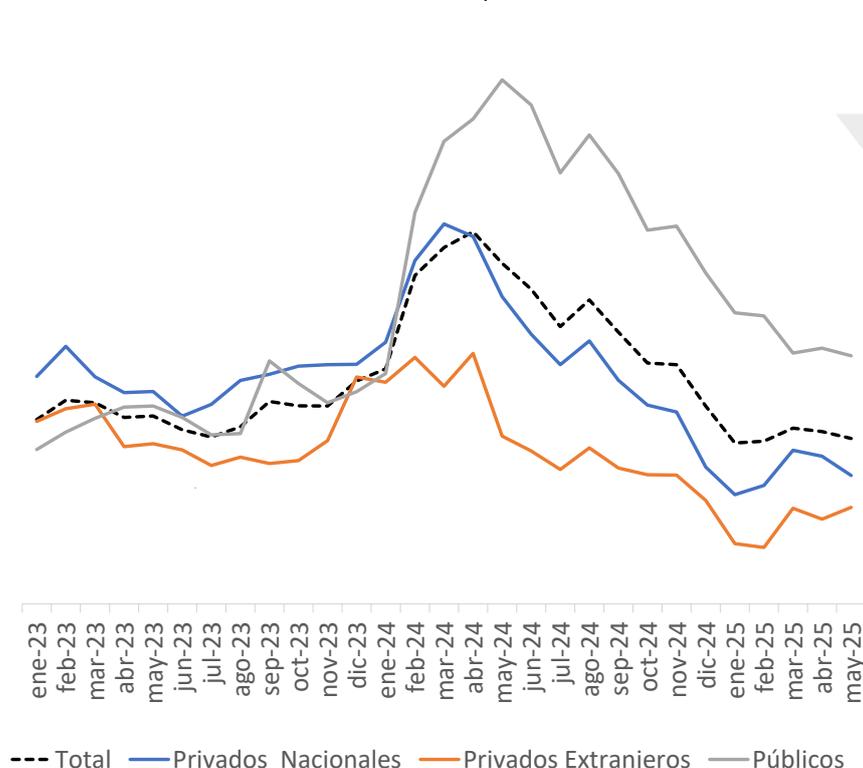
**Gráfico 9:** Integración de capitales mínimos (RPC/APRs) [2]



Los indicadores de solvencia del sistema financiero se mantuvieron en torno al 29% en mayo.

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

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



La posición excedente de capital se ubicó en 263% de la exigencia regulatoria en mayo 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

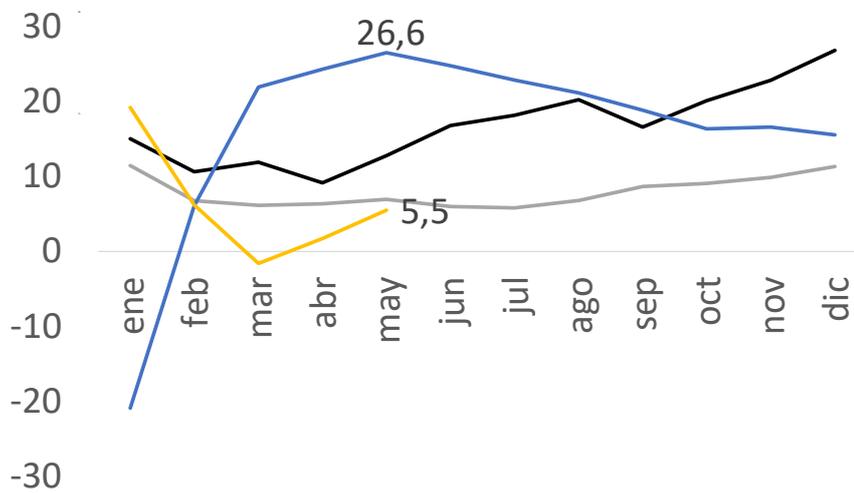
El ROE del sistema financiero se ubicó en 5,5% en mayo



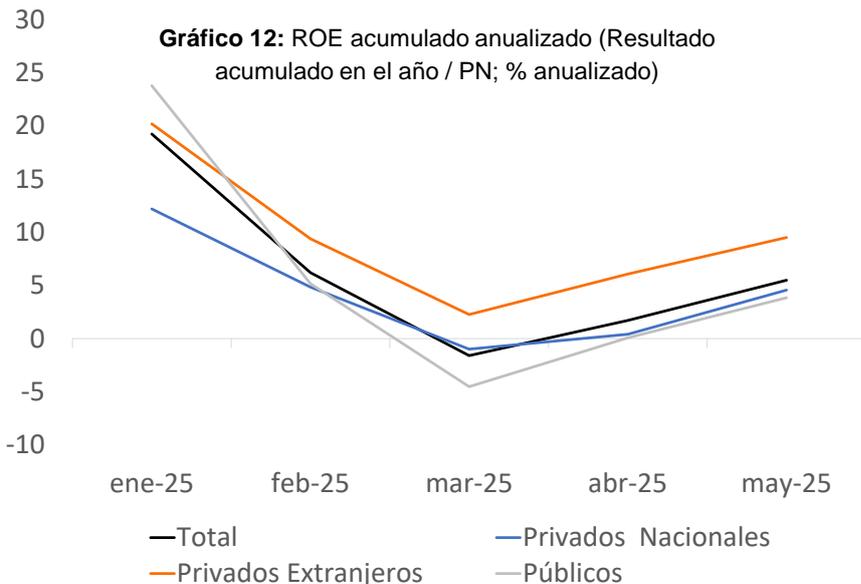
**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

El ROE del sistema financiero de mayo se ubicó en 5,5%. El mismo indicador en mayo de 2024 se ubicaba en 26,6%.

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



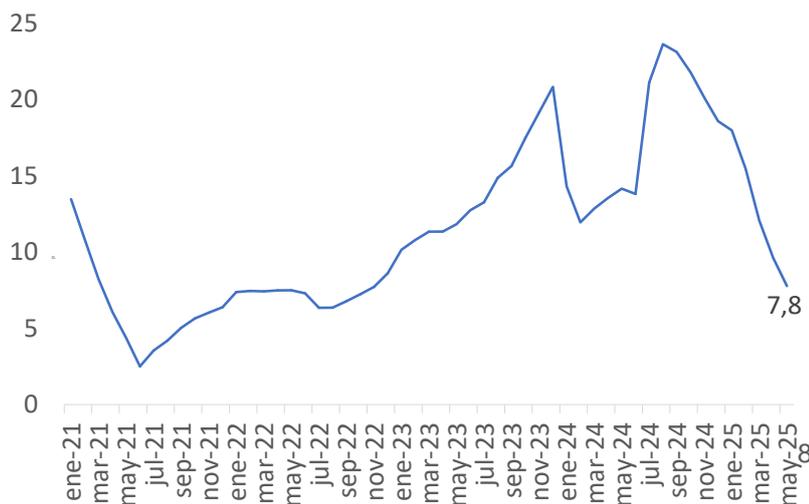
**Gráfico 12:** ROE acumulado anualizado (Resultado acumulado en el año / PN; % anualizado)



Los bancos privados registraron mayores ROE que los bancos públicos en mayo de 2025.

El ROE promedio de los últimos seis meses descendió a 7,8% en mayo de 2025 y podría bajar aún más en los próximos dos meses.

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



# Morosidad

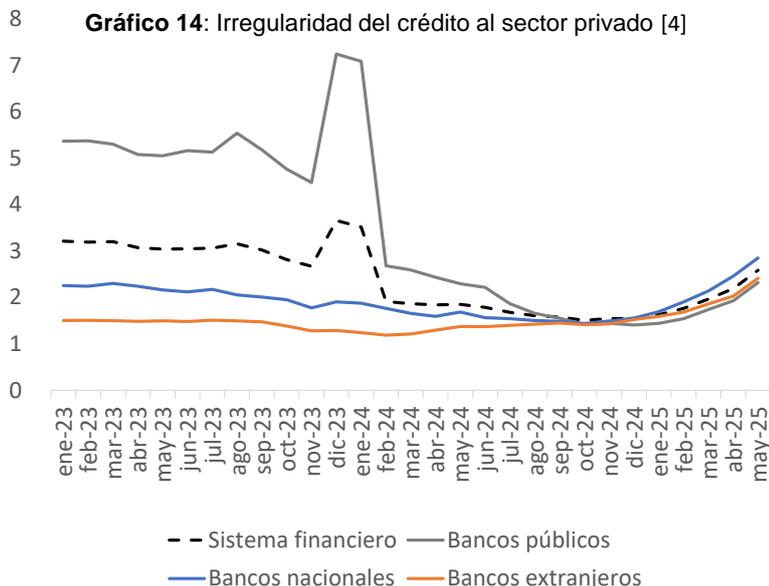


**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

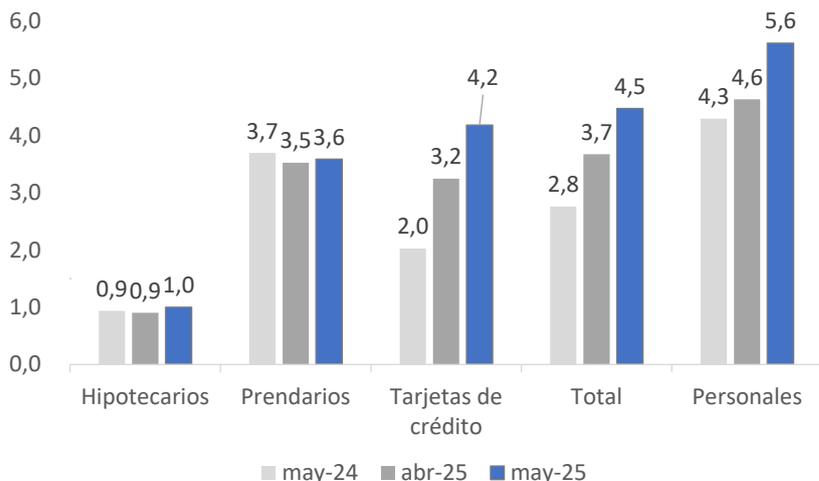
La morosidad del crédito al sector privado aumentó a 2,6% en mayo, producto de mayor irregularidad del crédito al consumo de familias

La irregularidad del crédito al sector privado subió en mayo a 2,6% y acumula 6 meses seguidos de aumentos, 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 2,3% y 2,9%.



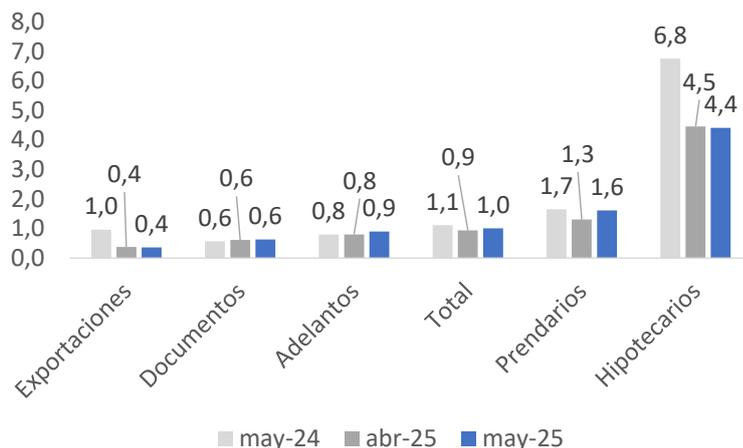
**Gráfico 15: Irregularidad del crédito al sector privado – familias (%)**



La morosidad de las financiaciones a las familias aumentó 0,8 p.p. en mayo y 2,7 p.p. con respecto al mismo mes del año anterior. La mayor suba se dio en los créditos personales y con tarjetas de crédito.

El indicador de morosidad del crédito destinado a las empresas no presentó significativas variaciones en el mes de mayo.

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



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

# Medios de pago

Los montos y las cantidades de transferencias inmediatas subieron en mayo



**ADEBA**  
Asociación de Bancos Argentinos

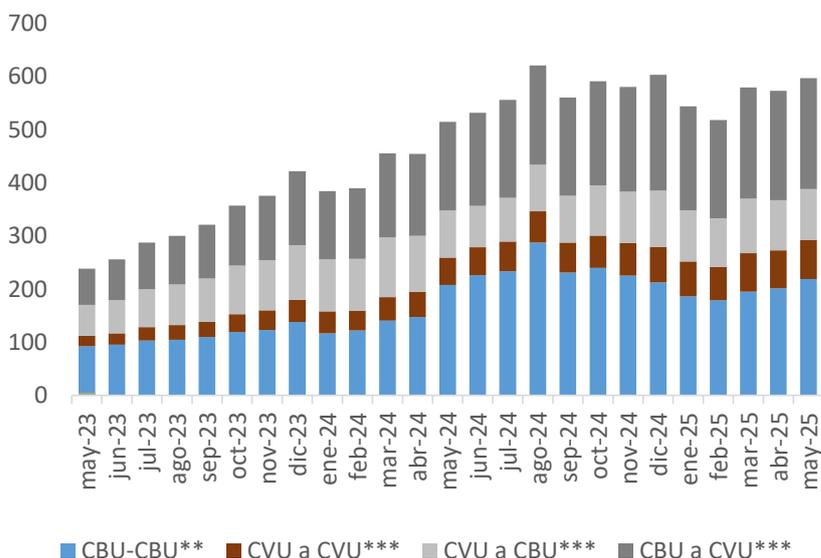
Las transferencias inmediatas (TI) presentaron un aumento mensual del 1,5% en mayo y 9,5% interanual en términos reales.

Las transferencias entre CBU-CBU representaron el 54% del monto total.

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



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



La cantidad de transferencias inmediatas (TI) subió 4,2% mensual en mayo y aumentó 16% con respecto al mismo mes de 2024.

Las transferencias entre CBU-CBU representaron el 37% 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

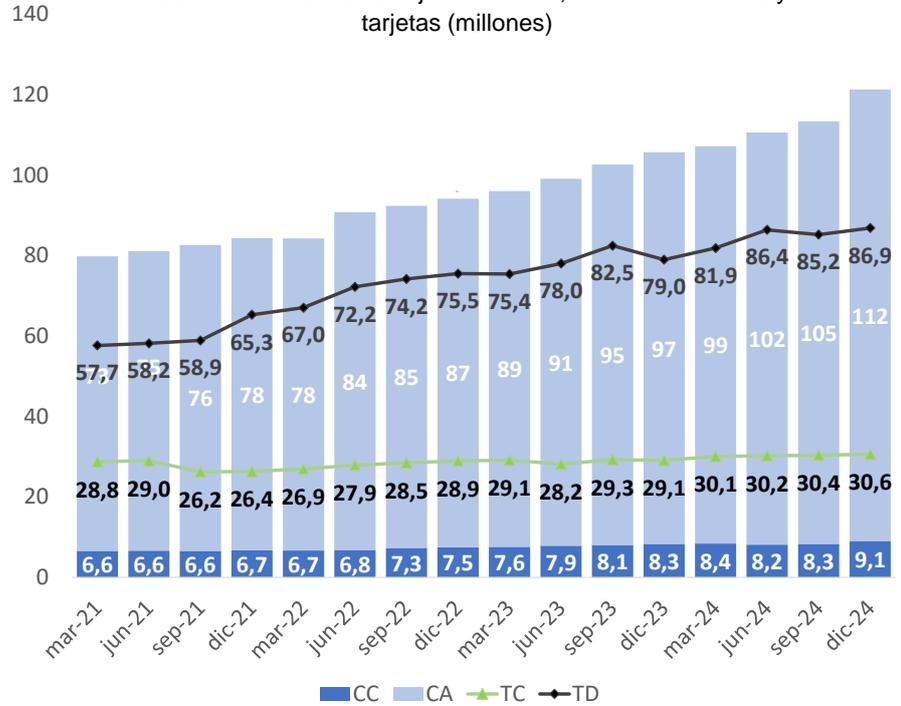
En diciembre de 2024 se registraron más de 112 millones de cajas de ahorro bancarias



**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

Se registraron más de 30 millones de titulares de tarjetas de crédito y más de 86 millones de titulares de tarjeta de débito, más de 112 millones de cajas de ahorro en pesos y más de 9 millones de cuentas corrientes en diciembre de 2024.

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



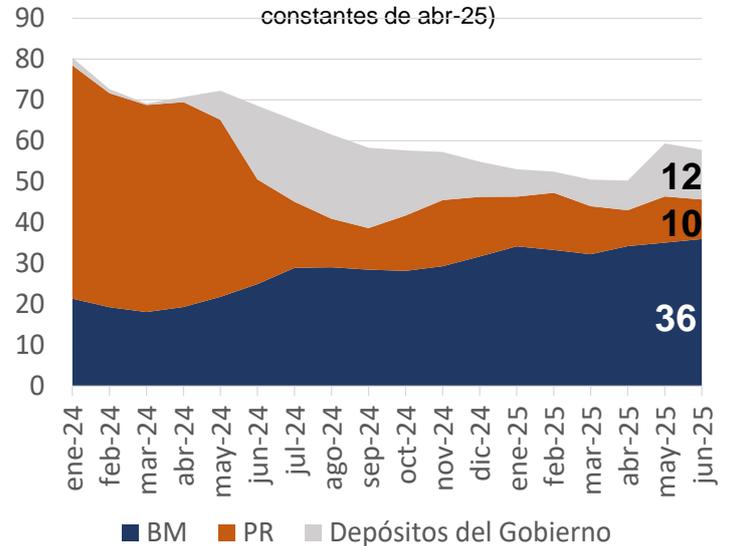


## Datos monetarios

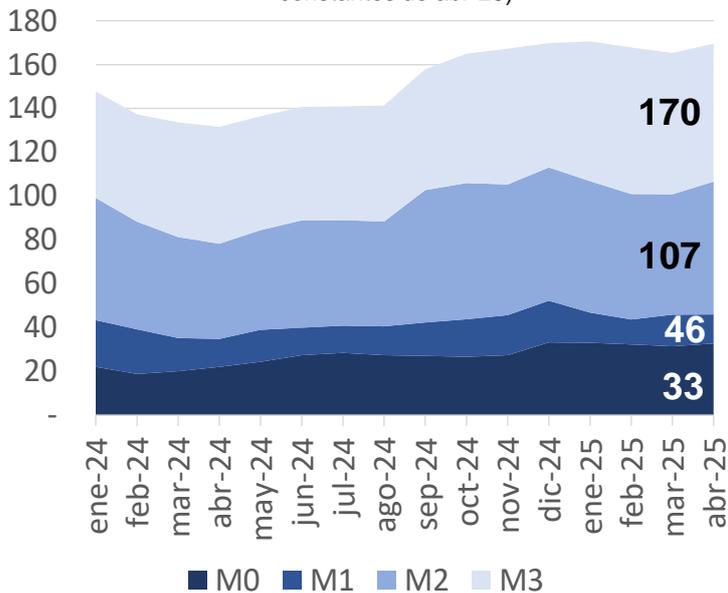
La base monetaria amplia registró una contracción del 28% en términos reales entre enero de 2024 y junio de 2025 producto de la baja de los pasivos remunerados

**La base monetaria amplia**, que incluye base monetaria, pasivos remunerados y depósitos del gobierno en el BCRA, **registró una contracción del 28% en términos reales entre enero de 2024 y junio de 2025**. En detalle, la base monetaria registró un alza del 68%, mientras que los pasivos remunerados cayeron 83%.

**Gráfico 20:** Agregados monetarios en pesos (Billones de pesos constantes de abr-25)



**Gráfico 21:** Agregados monetarios en pesos (Billones de pesos constantes de abr-25)

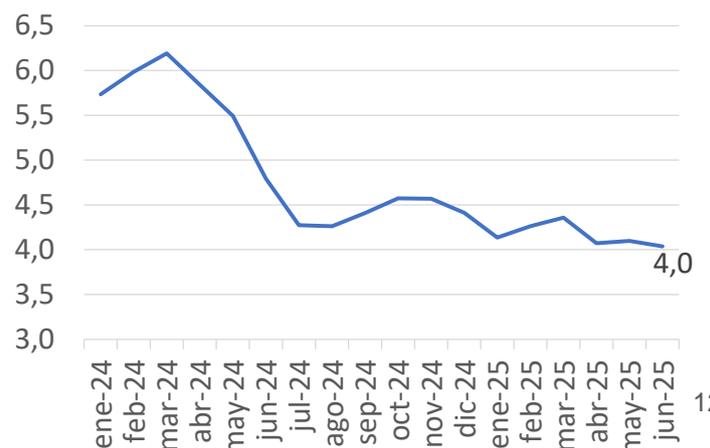


**Los agregados monetarios crecieron en términos reales en los últimos 12 meses, en un contexto de remonetización de la economía.**

El M0 aumentó 48%, el M1 4%, el M2 39% y el M3 18%. Esta suba se explicó principalmente por el aumento de la BM debido al desarme de los pasivos remunerados. El crecimiento de los agregados en un entorno de baja inflación sugiere una mayor demanda de dinero por parte del público

**El multiplicador monetario presenta una tendencia bajista desde 2024.** En efecto, el indicador bajó de 6% a 4% en los últimos 18 meses. Esto se explica principalmente a que los depósitos crecieron a un menor ritmo que los encajes y el dinero circulante en poder del público.

**Gráfico 22:** multiplicador monetario



Informe de bancos | **ADEBA**

**Edición N° 47**

Julio 2025

**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