

Informe de bancos

Marzo 2026



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: Billetes en circulación	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 cayeron en febrero.
- Los créditos en pesos medidos en términos reales cayeron en febrero por segundo mes consecutivo.
- La liquidez del sistema financiero aumentó levemente en enero.
- La integración de capital se mantuvo estable en el primer mes del año y sigue siendo holgada.
- El ROE del sistema financiero se ubicó en 3,9% en enero.
- La morosidad del crédito al sector privado aumentó a 6,4% en enero, producto de mayor irregularidad del crédito al consumo.
- Las transferencias inmediatas crecieron tanto en montos como en cantidades en enero respecto al mismo mes del año anterior.
- En diciembre de 2025 se registraron más de 140 millones de cajas de ahorro.
- Se redujo a la mitad la cantidad de billetes en circulación desde sus máximos. Se profundiza el proceso iniciado en agosto de 2024. Sigue siendo elevada la cantidad de billetes en circulación.

Depósitos

Los depósitos en pesos del sector privado medidos en términos reales cayeron en febrero



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Los depósitos en pesos del sector privado subieron 1,2% mensual en el promedio de febrero.

Los depósitos en términos reales cayeron 1,6% mensual. Sin embargo, las colocaciones en pesos registraron un aumento del 1,5% interanual.

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

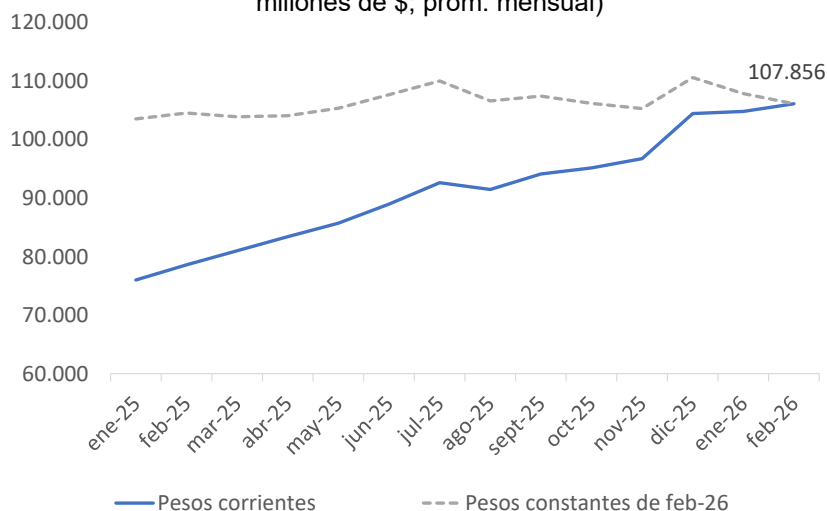
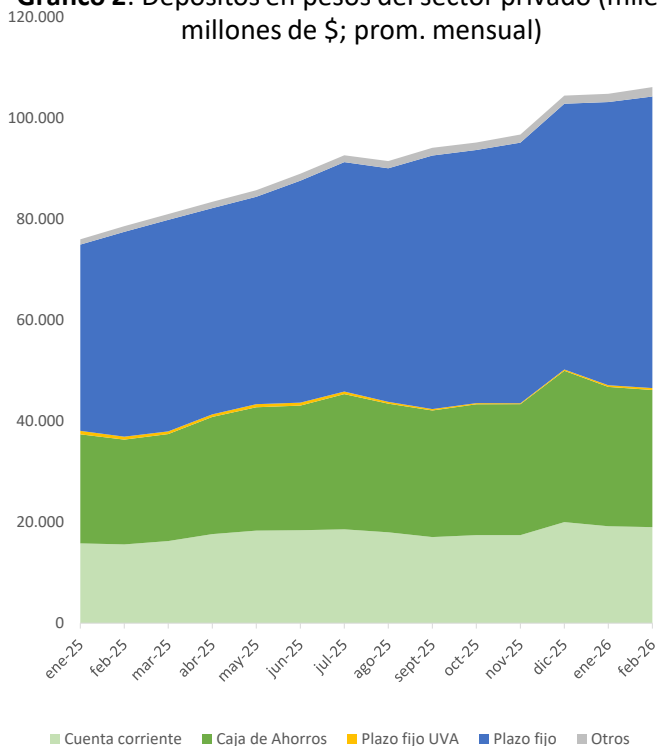


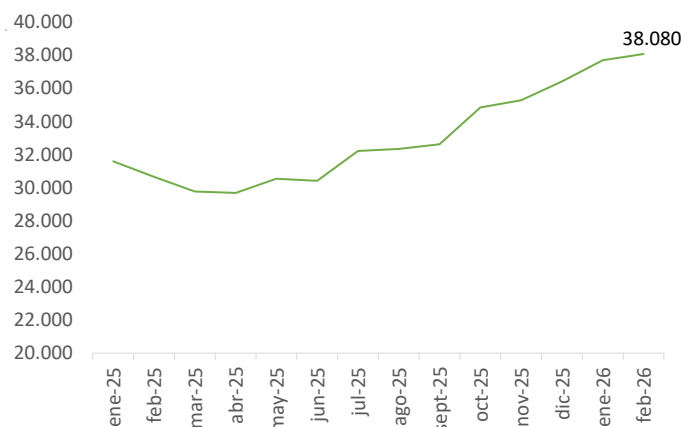
Gráfico 2: Depósitos en pesos del sector privado (miles de millones de \$; prom. mensual)



Los depósitos a la vista representaron el 44% del total de los depósitos en pesos del sector privado y los depósitos a plazo el restante 56% en febrero de 2026 (tradicional y UVA).

Los depósitos en dólares del sector privado subieron 1% en febrero y se situaron 24% por encima del mismo mes de 2025.

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 febrero por segundo mes consecutivo



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Los préstamos en pesos al sector privado aumentaron 1% en el promedio de febrero con respecto a enero en términos nominales.

En términos reales, los créditos al sector privado bajaron 1,8% mensual. En sentido contrario, los créditos acumulan un alza del 20% interanual.

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

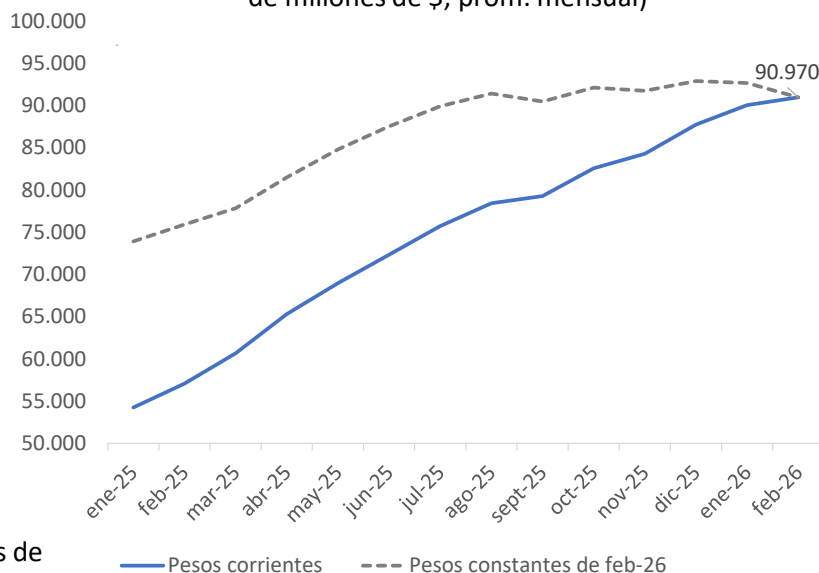
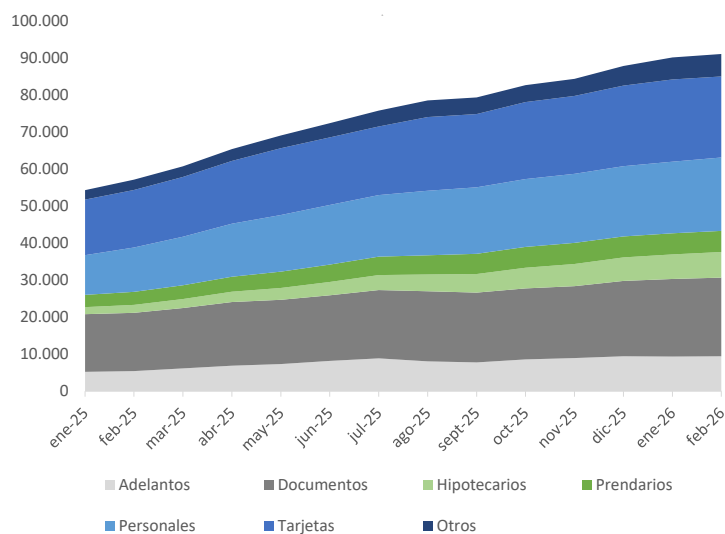


Gráfico 5: Préstamos en pesos al sector privado (miles de millones de \$; prom. mensual)

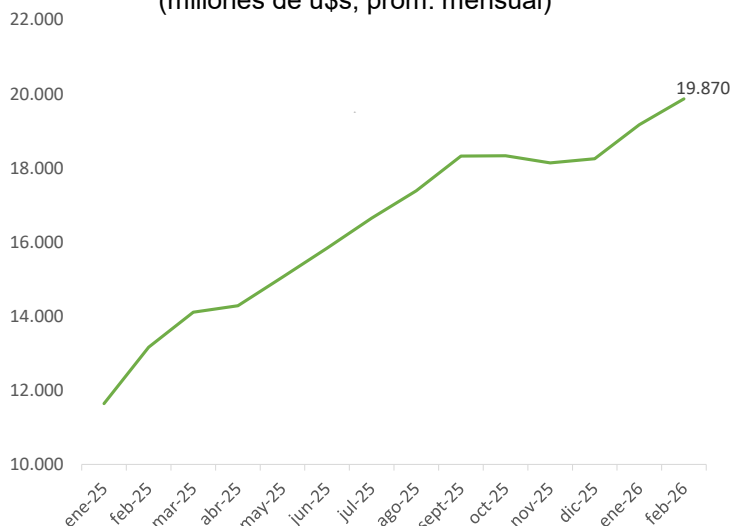


Los préstamos comerciales representan el 34%, financiación de tarjeta el 24%, los personales 22% y los préstamos con garantía real el 14% en febrero. Los hipotecarios fueron los créditos con mejor performance.

Los préstamos en dólares subieron 3,6% en febrero y se sitúan 50% por encima del mismo período del 2025.

El stock de créditos en dólares en diciembre superó los u\$s 19.000 millones.

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 aumentó levemente en enero

La liquidez amplia creció casi 1 p.p. en el primer mes del año, ubicándose en 34%.

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

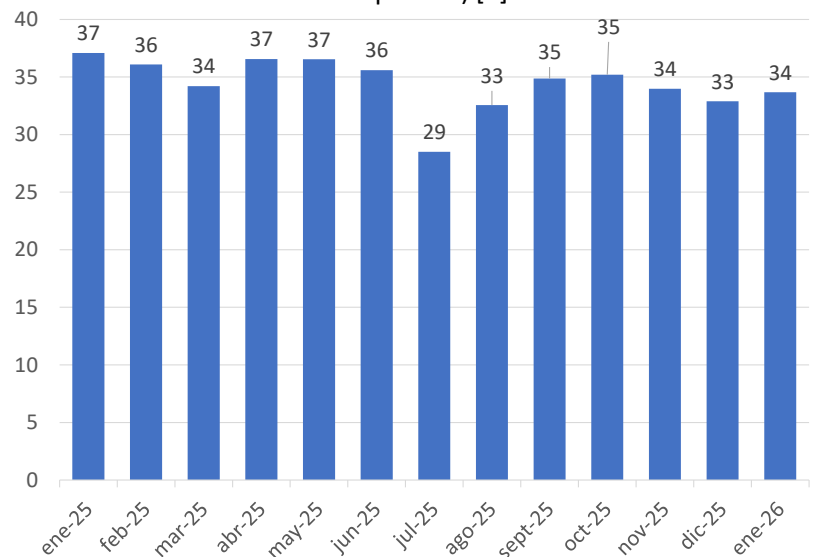
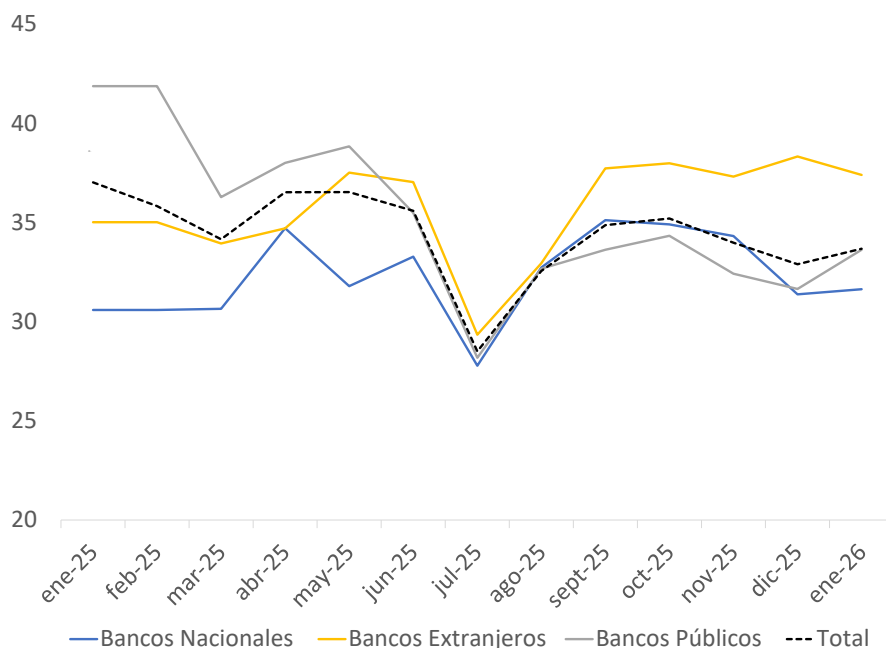


Gráfico 8: Liquidez amplia (% del total de depósitos)



Los bancos privados y públicos mantuvieron niveles de liquidez entre el 31% y 35% en enero de 2026.

[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

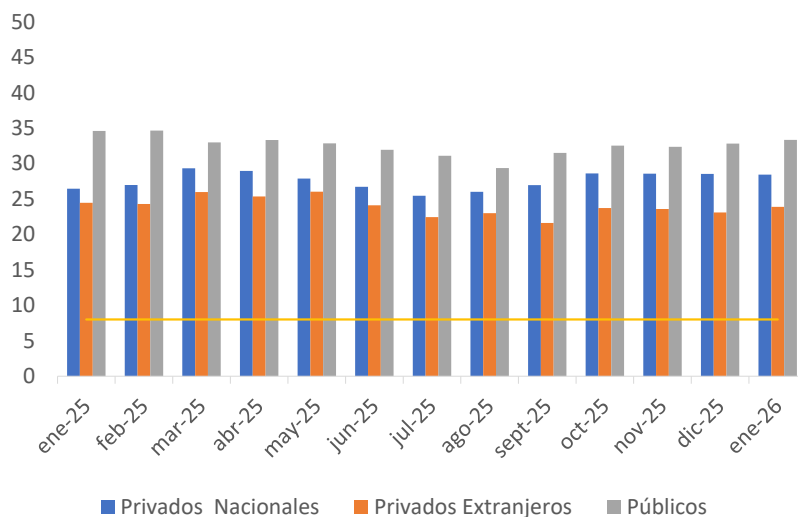
Solvencia

La integración de capital se mantuvo estable en el primer mes del año y sigue siendo holgada



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

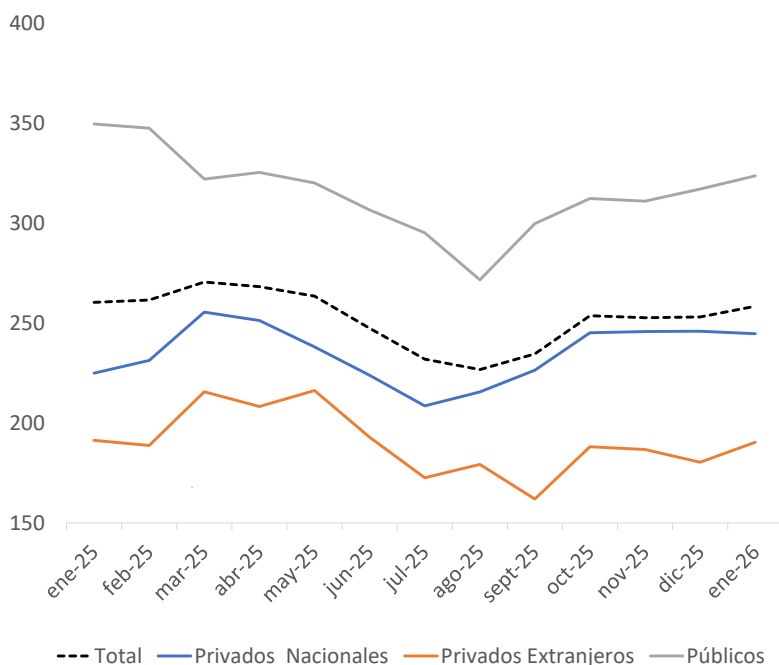
Gráfico 9: Integración de capitales mínimos (RPC/APRs) [2]



Los indicadores de solvencia del sistema financiero subieron 0,4 p.p. en enero y se ubicaron en 28,6%.

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

Gráfico 10: Posición de capital [3]



La posición excedente de capital se ubicó en 258% de la exigencia regulatoria en enero 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 3,9% en enero



El ROE del sistema financiero de enero se ubicó en 3,9%. El mismo indicador en enero de 2025 se ubicaba en 19,2%.

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

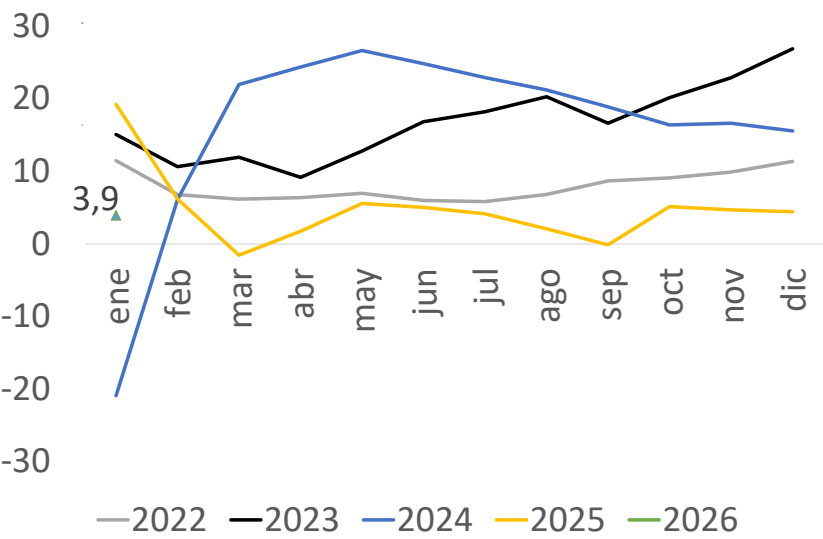
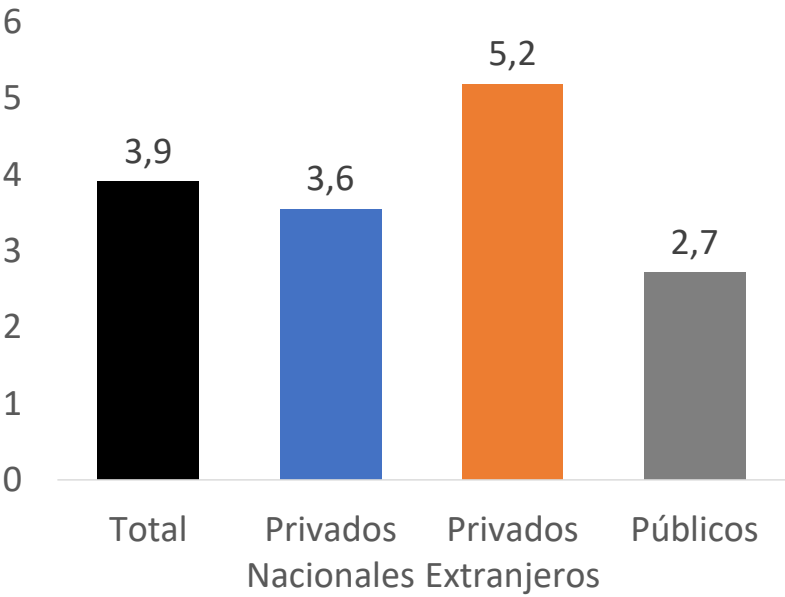


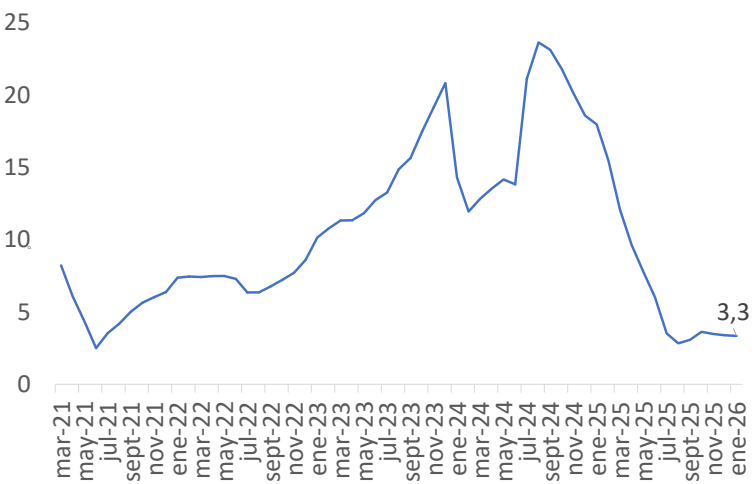
Gráfico 12: ROE acumulado anualizado (Resultado acumulado en el año / PN; % anualizado)



Los bancos privados fueron quienes presentaron mayores retornos en enero.

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

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



Morosidad

La morosidad del crédito al sector privado aumentó a 6,4% en enero, producto de mayor irregularidad del crédito al consumo



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

La irregularidad del crédito al sector privado aumentó a 6,4% en enero y acumula 13 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 6,1% y 6,6%.

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

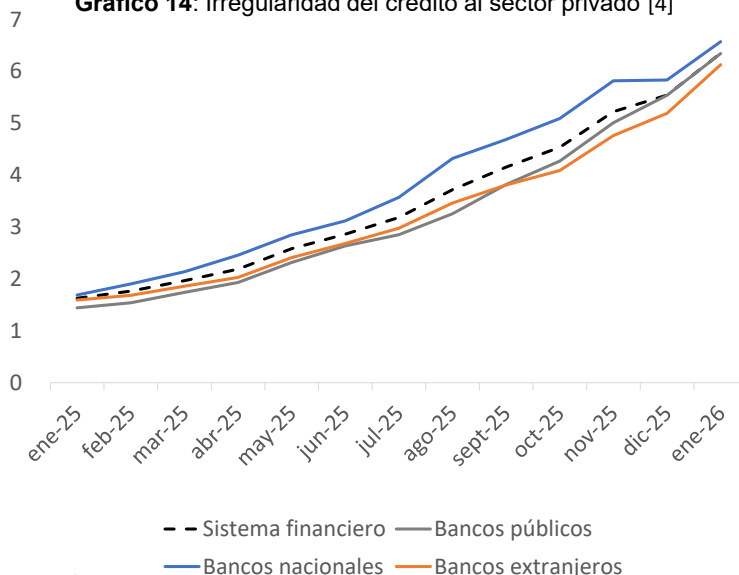
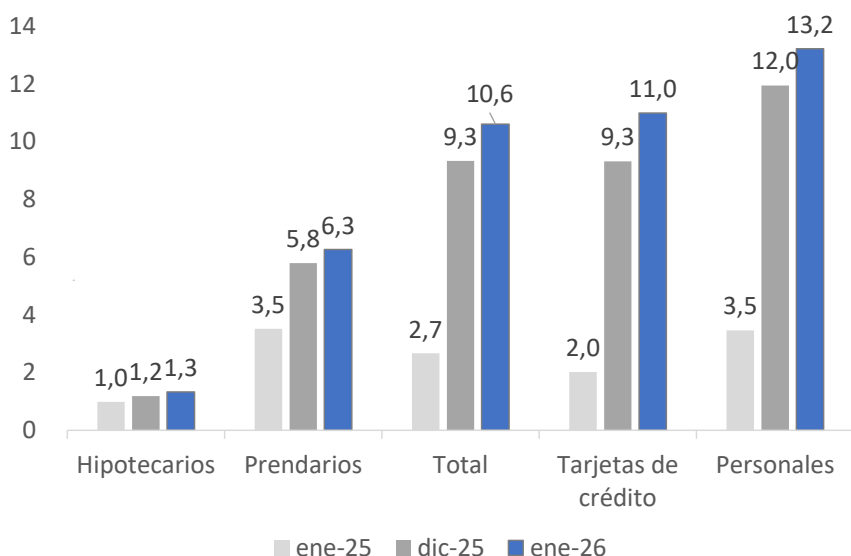


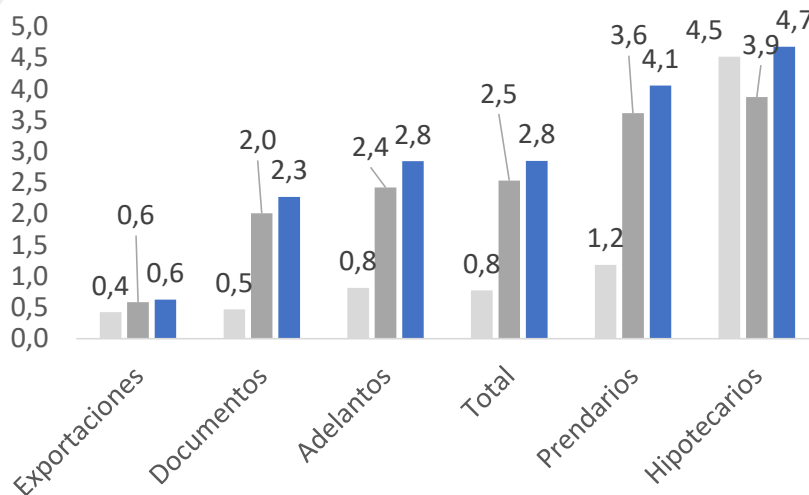
Gráfico 15: Irregularidad del crédito al sector privado – familias (%)



La morosidad de las financiaciones a las familias aumentó 1,3 p.p. mensual en enero y 7,9 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 aumentó 0,3 p.p. a 2,8% en enero.

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



Medios de pago

Las transferencias inmediatas crecieron tanto en montos como en cantidades en enero respecto al mismo mes del año anterior



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Los montos de transferencias inmediatas (TI) bajaron por motivos estacionales un 10% mensual en enero y crecieron 17% 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 enero de 2026)

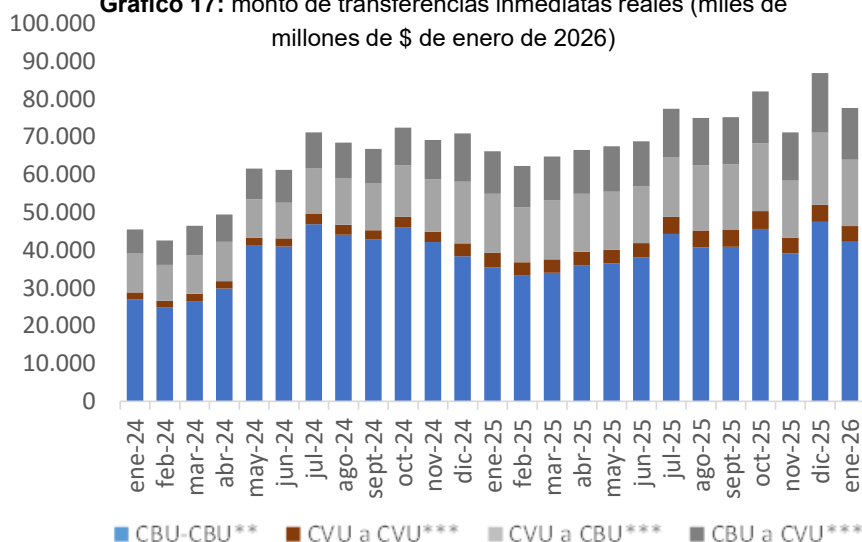
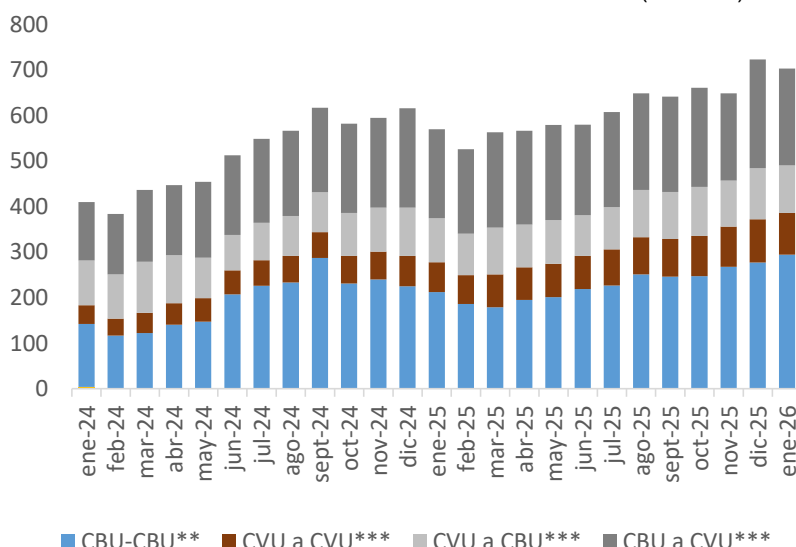


Gráfico 18: Cantidad de transferencias inmediatas (millones)



La cantidad de transferencias inmediatas (TI) cayó 10% mensual en enero y aumentó 22% con respecto al mismo mes de 2025.

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)

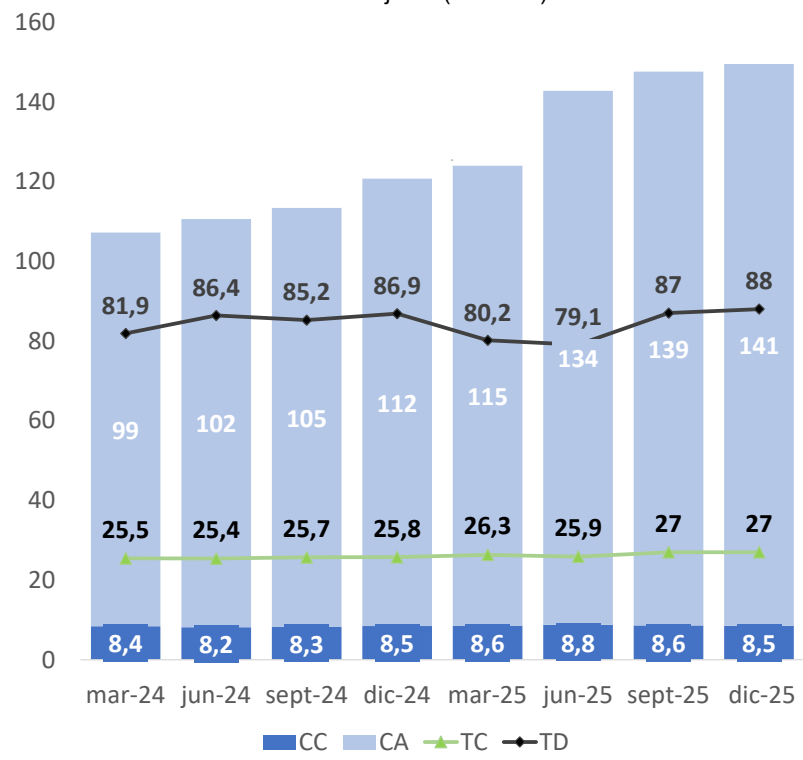
Inclusión financiera

En diciembre de 2025 se registraron más de 140 millones de cajas de ahorro



Se registraron más de 27 millones de titulares de tarjetas de crédito y más de 87 millones de titulares de tarjeta de débito, más de 140 millones de cajas de ahorro en pesos y casi 9 millones de cuentas corrientes en diciembre de 2025.

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



Billetes en circulación



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Se redujo a la mitad la cantidad de billetes en circulación desde sus máximos. Se profundiza el proceso iniciado en agosto de 2024. Sigue siendo elevada la cantidad de billetes en circulación

La cantidad de billetes se contrajo 48% en marzo 2026 (- 5.640 millones de billetes), respecto a los máximos registrados en julio de 2024. Aun así, **todavía circulan 3 veces más billetes que hace 15 años, con un total de 6.200 millones de unidades.**

Los billetes que salieron de circulación en mayor cantidad fueron los \$ 1.000 (- 4.538 millones) y los de \$ 500 (- 1.279 millones). Por su parte, entraron en circulación los billetes de \$ 10.000 (+459 millones) y \$ 20.000 (+642 millones).

El valor promedio ponderado del total de billetes se duplicó respecto a julio 2024, pero aún se ubica 87% por debajo del valor de hace 15 años, medido en términos reales.

Gráfico 20: Billetes en circulación (millones de unidades y valor promedio de los billetes medidos en pesos de mar-26)

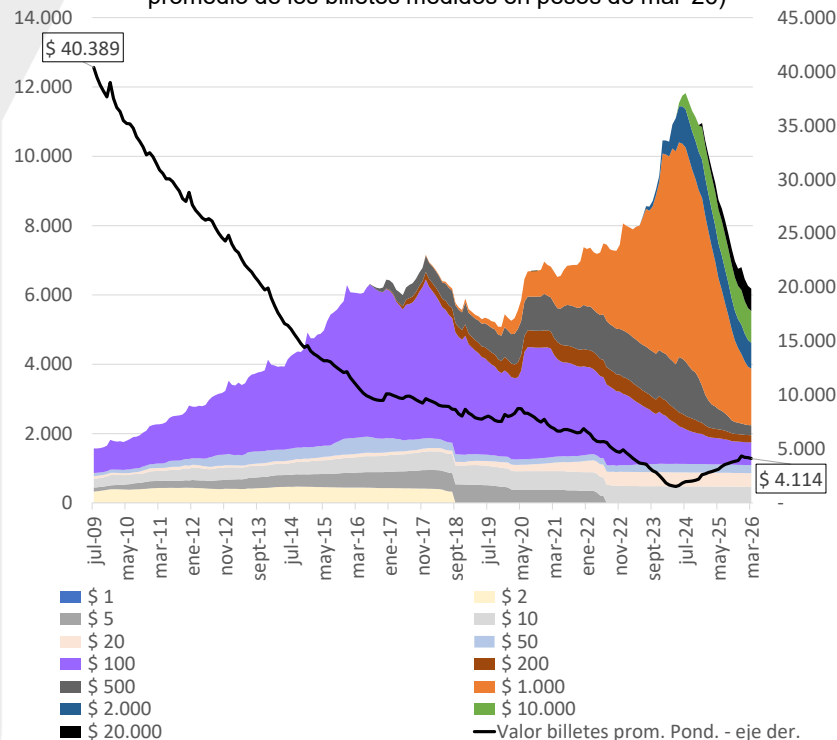
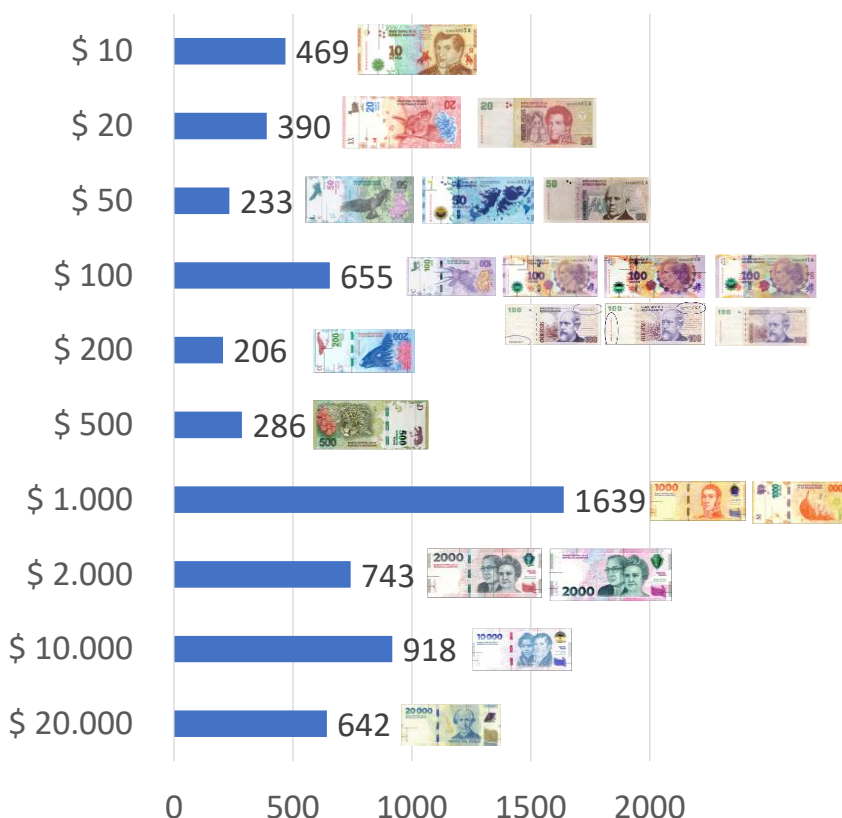


Gráfico 21: Cantidades de billetes (millones; marzo 2026)



Del total de 6.181 millones de billetes en marzo de 2026, 1.639 millones son de \$1.000 (27%), 918 millones de \$ 10.000 (15%), 743 millones de \$ 2.000 (12%), 655 millones de \$100 (11%), 642 millones de \$20.000 (10%), 469 millones de \$10 (8%), 390 millones de \$20 (6%), 286 millones de \$500 (5%), 233 millones de \$50 (4%) y 206 millones de \$200 (3%).

Informe de bancos | **ADEBA**

Edición N° 52

Marzo 2026

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