

# Informe de bancos

---

Diciembre 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: Efectivo mínimo en niveles máximos</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 volvieron a crecer en noviembre y acumulan tres meses de subas seguidas.
- Los créditos en pesos medidos en términos reales crecieron en noviembre y acumulan siete meses consecutivos de significativos aumentos.
- La liquidez del sistema financiero se mantuvo estable en octubre.
- La integración de capital de los bancos bajó en octubre, aunque sigue siendo muy elevada.
- El ROE del sistema financiero se ubicó en 16,3% en octubre de 2024.
- La morosidad del crédito al sector privado bajó levemente en octubre y se ubica en torno al 1,4%.
- Tanto los montos como las cantidades de transferencias inmediatas presentaron un aumento en octubre.
- Las exigencias de efectivo mínimo (encajes) para los depósitos a la vista están en su máximo histórico y son los más altos de la región.

# Depósitos



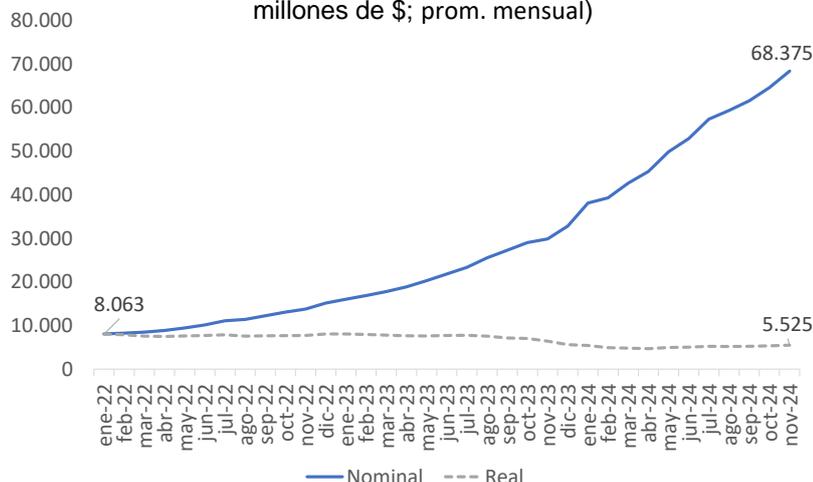
**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

Los depósitos en pesos del sector privado medidos en términos reales volvieron a crecer en noviembre y acumulan tres meses de subas seguidas

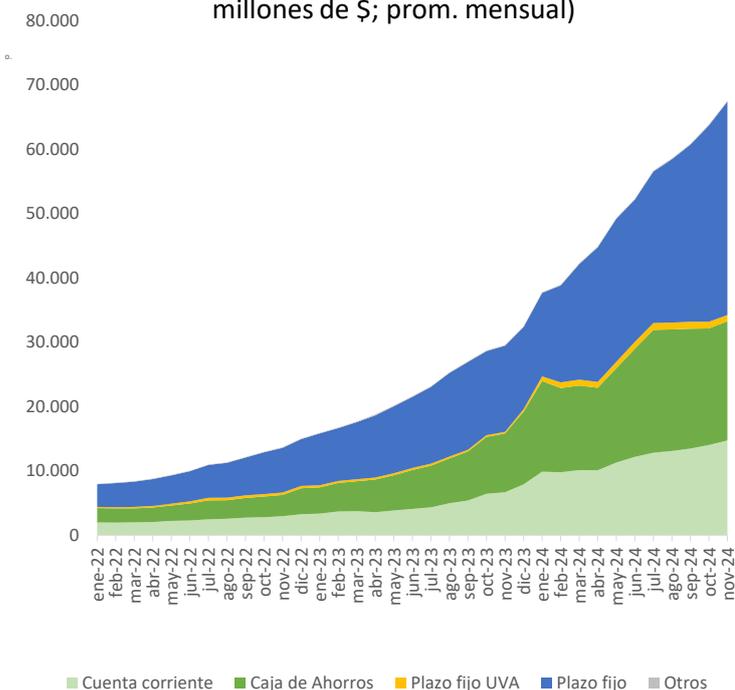
Los depósitos en pesos del sector privado aumentaron 5,9% mensual en el promedio de noviembre y mostraron una suba del 129% con respecto al mismo mes del año anterior.

Así, los depósitos en términos reales presentaron una suba del 3,4% mensual, acumulando tres meses de subas consecutivas.

**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)

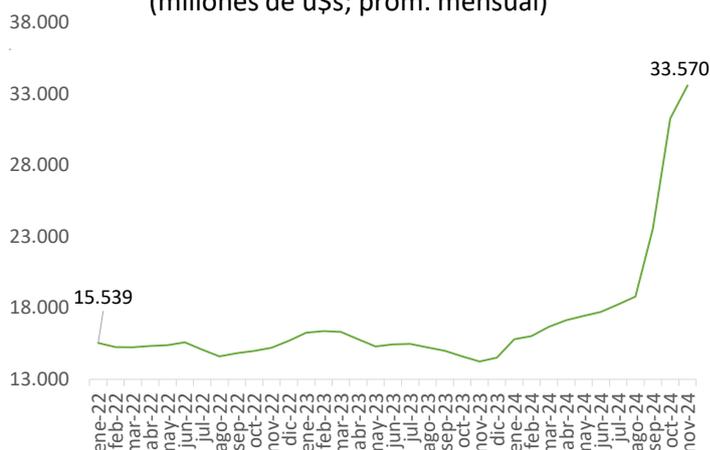


Los depósitos a la vista representaron el 49% del total de los depósitos en pesos del sector privado y los depósitos a plazo el restante 51% en noviembre de 2024 (tradicional y UVA).

Los depósitos en UVA representan el 1,4% de los depósitos.

Los depósitos del sector privado en dólares crecieron 7,4% en noviembre, alcanzando doce meses consecutivos de subas. La fuerte suba de los últimos meses fue producto del blanqueo de capitales.

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



# Préstamos



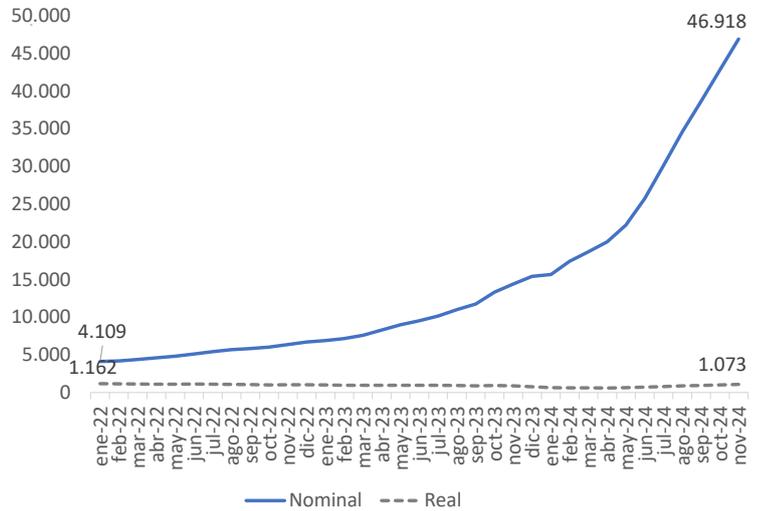
**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

Los créditos en pesos medidos en términos reales crecieron en noviembre y acumulan siete meses consecutivos de significativos aumentos

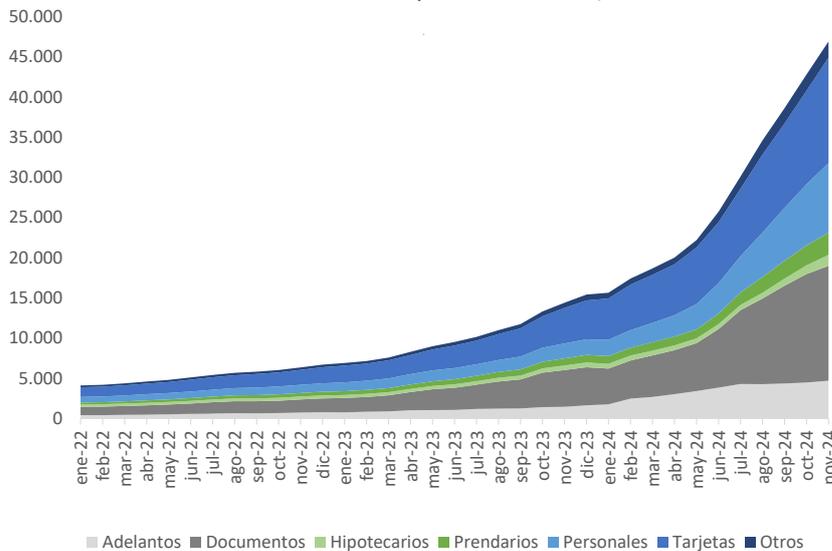
Los préstamos en pesos al sector privado subieron 9,6% en el promedio de noviembre con respecto a octubre en términos nominales.

En términos reales, los créditos al sector privado registraron un crecimiento del 7,1% en noviembre, acumulando siete meses seguidos de fuertes subas.

**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)

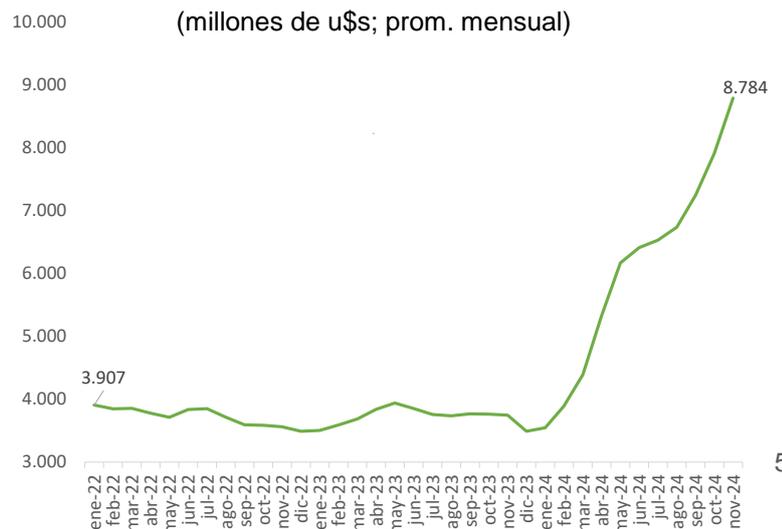


Los préstamos comerciales representan el 40%, financiación de tarjeta el 28%, los personales 18% y los préstamos con garantía real el 9% en noviembre de 2024. Los créditos personales fueron los que registraron mayores ratios de crecimiento en lo que va del año.

Los préstamos en dólares mostraron un alza del 11,1% en noviembre, acumulando un aumento del 135% en lo que va del año.

El stock de créditos en dólares en noviembre de 2024 se ubicó en u\$s 8.784 millones, máximos desde 2020.

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



# Liquidez

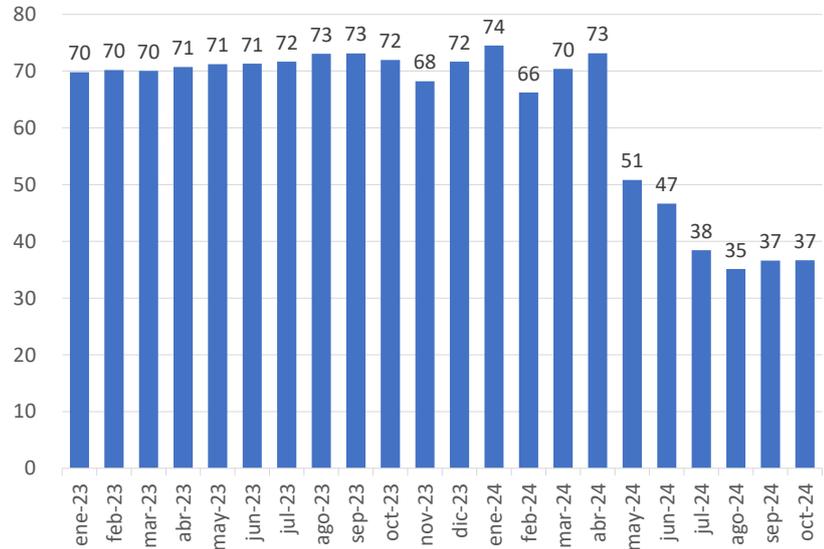
La liquidez del sistema financiero se mantuvo estable en octubre



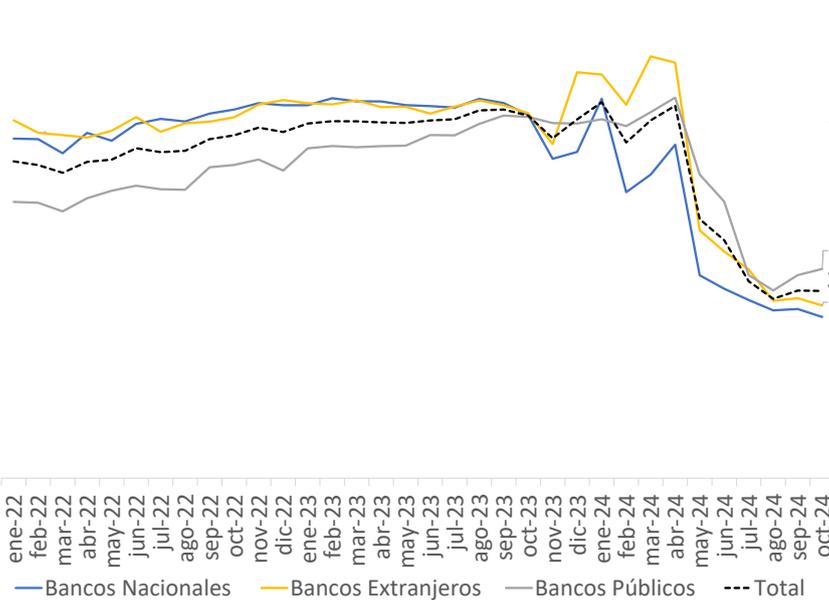
**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

La liquidez amplia en pesos se mantuvo estable en torno al 37% de los depósitos en octubre. En lo que va del año, la liquidez se contrajo en 35 p.p..

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



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



Los bancos presentaron niveles de liquidez estables en octubre. Los bancos públicos mantienen mayores ratios de liquidez que los bancos privados.

[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

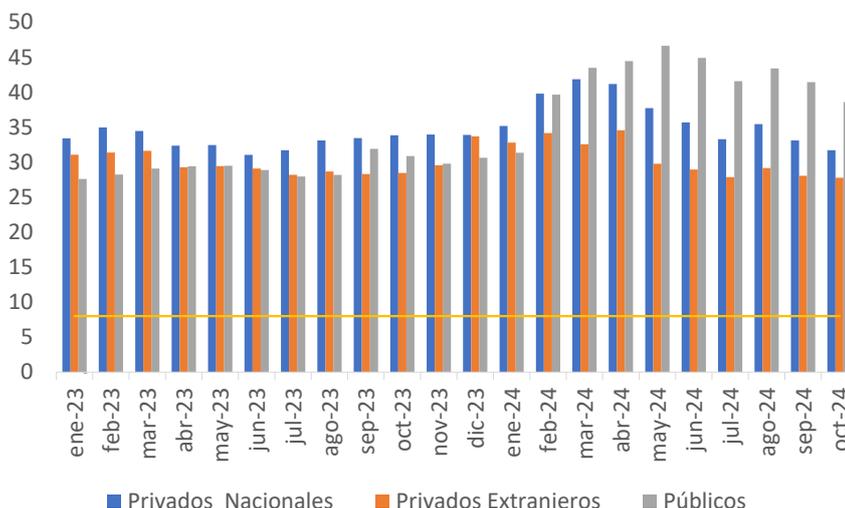
# Solvencia



**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

La integración de capital de los bancos bajó en octubre, aunque sigue siendo muy elevada

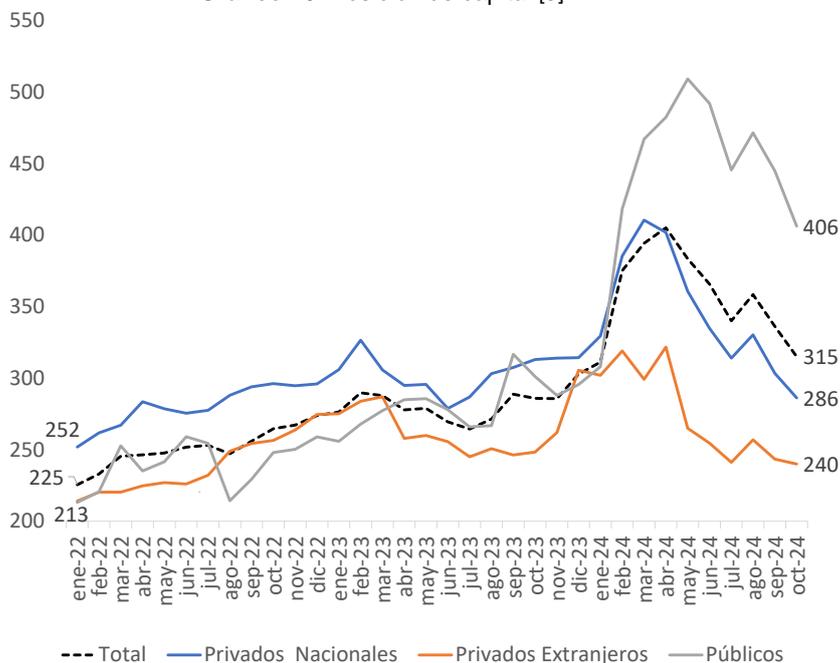
**Gráfico 9:** Integración de capitales mínimos (PCR/APRs) [2]



Los indicadores de solvencia del sistema financiero cayeron 1,5 p.p. a 32,7% en octubre de 2024.

A pesar de la baja en los ratios de solvencia, los mismos siguen ubicándose muy por encima de las exigencias mínimas.

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



La posición excedente de capital se ubicó en 315% de la exigencia regulatoria en octubre de 2024 para el sistema financiero en su conjunto.

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

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

# Rentabilidad

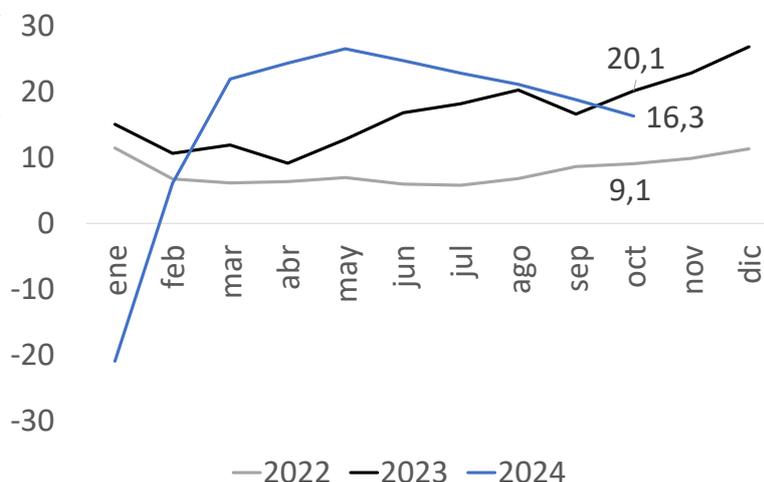
El ROE del sistema financiero se ubicó en 16,3% en octubre de 2024



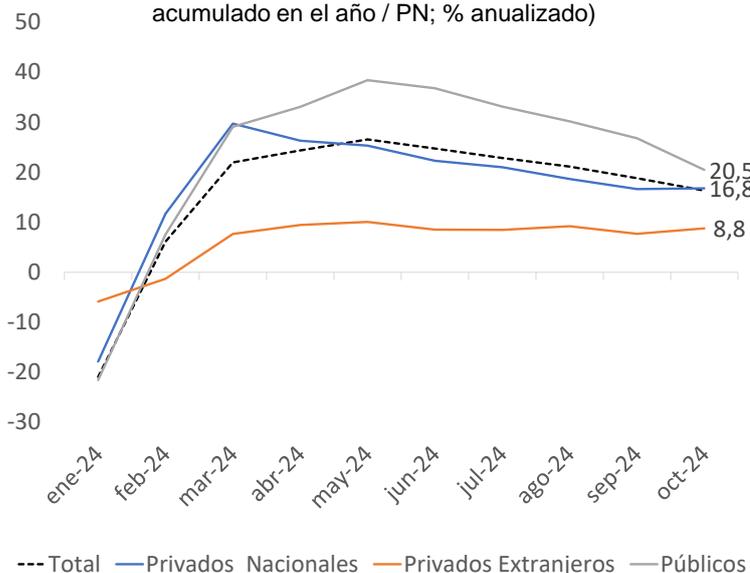
**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

El ROE del sistema financiero en octubre de 2024 descendió a 16,3%. El mismo indicador en octubre de 2023 se ubicaba en 20,1%.

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



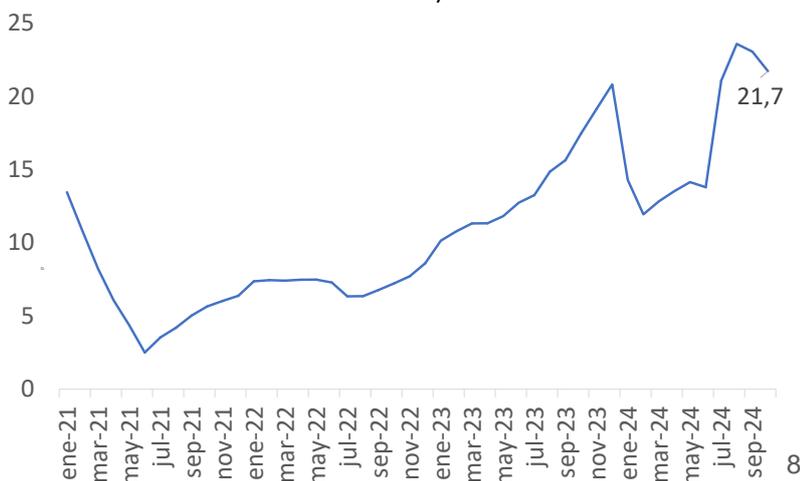
**Gráfico 12:** ROE acumulado anualizado (Resultado acumulado en el año / PN; % anualizado)



La mayoría de los bancos presentaron baja en el ROE de octubre de 2024.

El ROE promedio de los últimos seis meses bajó a 21,7% en octubre de 2024.

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



# Morosidad



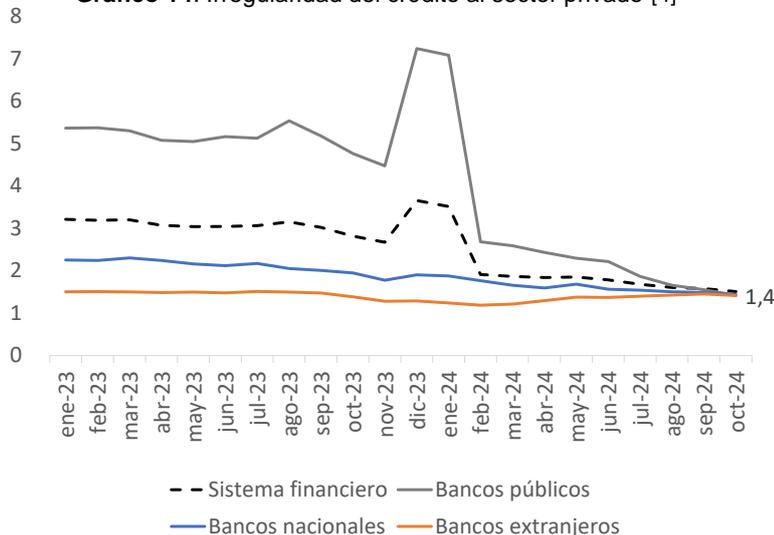
**ADEBA**  
Asociación de  
Bancos Argentinos

La morosidad del crédito al sector privado bajó levemente en octubre y se ubica en torno al 1,4%

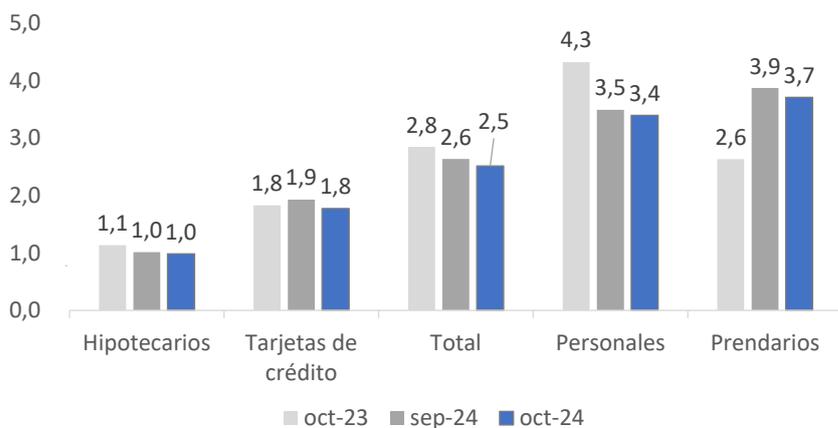
La irregularidad del crédito al sector privado bajó levemente en octubre y se ubicó en 1,4%.

La irregularidad de las carteras de los bancos públicos y privados se ubicaron en torno al 1,4%.

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



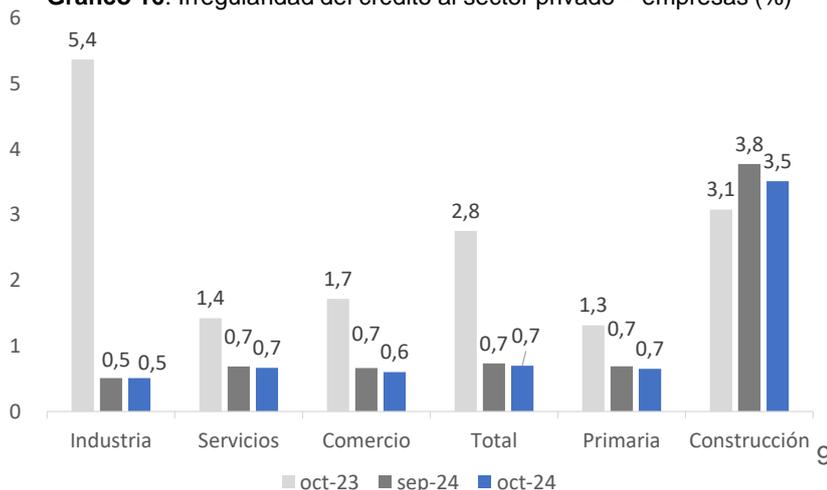
**Gráfico 15:** Irregularidad del crédito al sector privado – familias (%)



La morosidad de las financiaciones a las familias en octubre bajó levemente a 2,5%, pero cayó 0,3 p.p. con respecto al mismo mes del año anterior. La mayor contracción se dio en los créditos personales.

El indicador de morosidad del crédito destinado a las empresas se mantuvo estable en octubre de 2024 con respecto al mes anterior, pero bajó 2,1 p.p. con respecto a octubre de 2023.

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



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

# Medios de pago

Tanto los montos como las cantidades de transferencias inmediatas presentaron un aumento en octubre

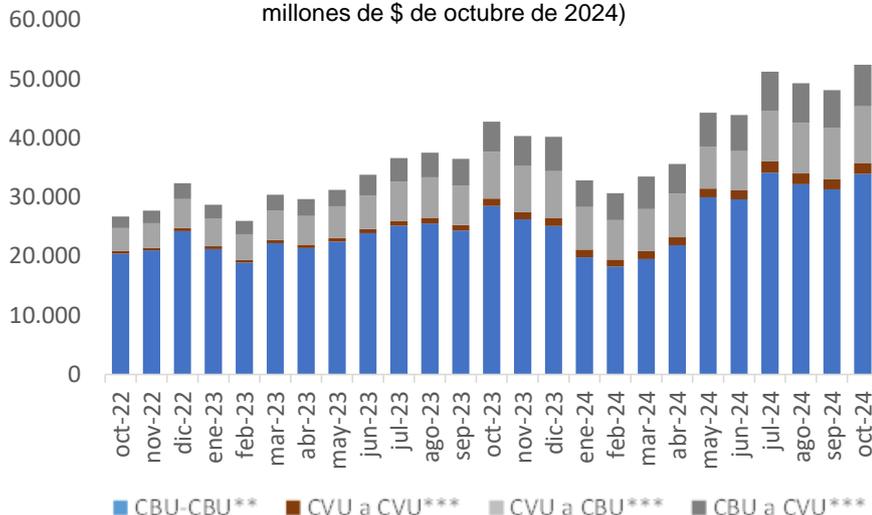


**ADEBA**  
Asociación de Bancos Argentinos

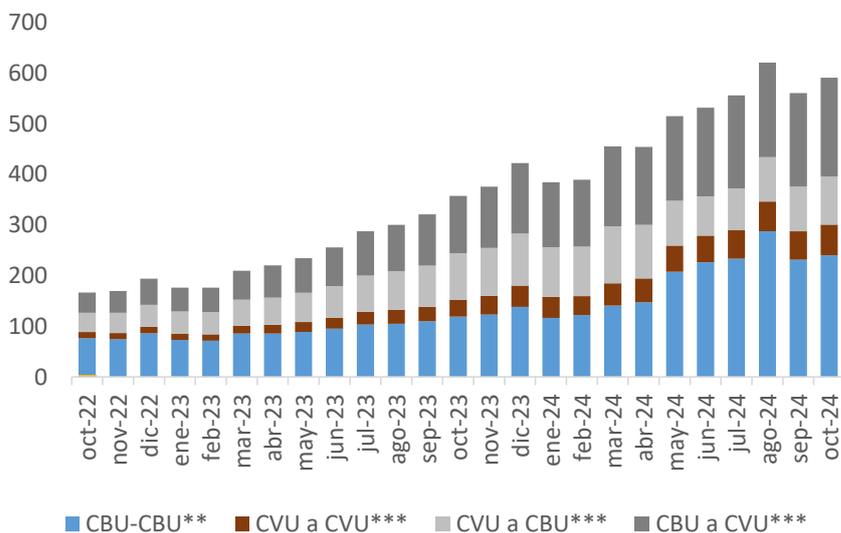
Las transferencias inmediatas (TI) presentaron un crecimiento mensual del 8,9% en octubre y del 23% interanual en términos reales.

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

**Gráfico 17:** monto de transferencias inmediatas reales (miles de millones de \$ de octubre de 2024)



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



La cantidad de transferencias inmediatas (TI) subió 5,4% mensual en octubre.

Las transferencias entre CBU-CBU representaron el 41% 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)

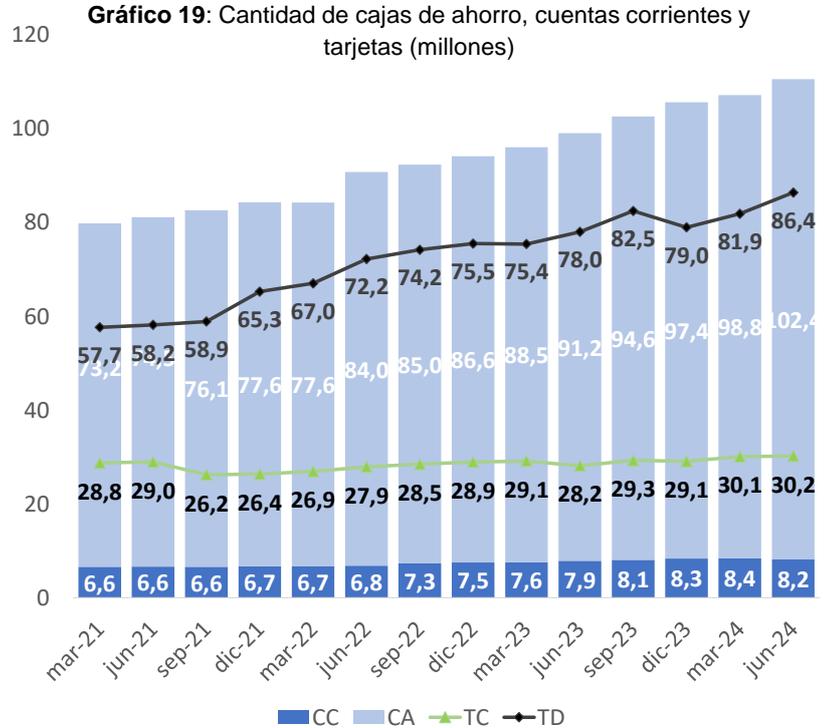
# Inclusión financiera

En la actualidad hay más de 102 millones de cajas de ahorro



**ADEBA**  
Asociación de Bancos Argentinos

Se registraron más de 30 millones de titulares de tarjetas de crédito y más de 80 millones de titulares de tarjeta de débito, más de 102 millones de cajas de ahorro en pesos y más de 8 millones de cuentas corrientes en junio de 2024.



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

■ Montos (en miles de mill. de \$ de Jul-24)  
◆ Cantidad (en millones) - eje der.



Los pagos con transferencia (PCT) iniciados a través de códigos QR interoperables presentaron un aumento mensual del 11% en términos reales y un 6% en cantidades en julio. En términos interanuales, los PCT subieron 202% y 269%, respectivamente.



## Efectivo mínimo en niveles máximos

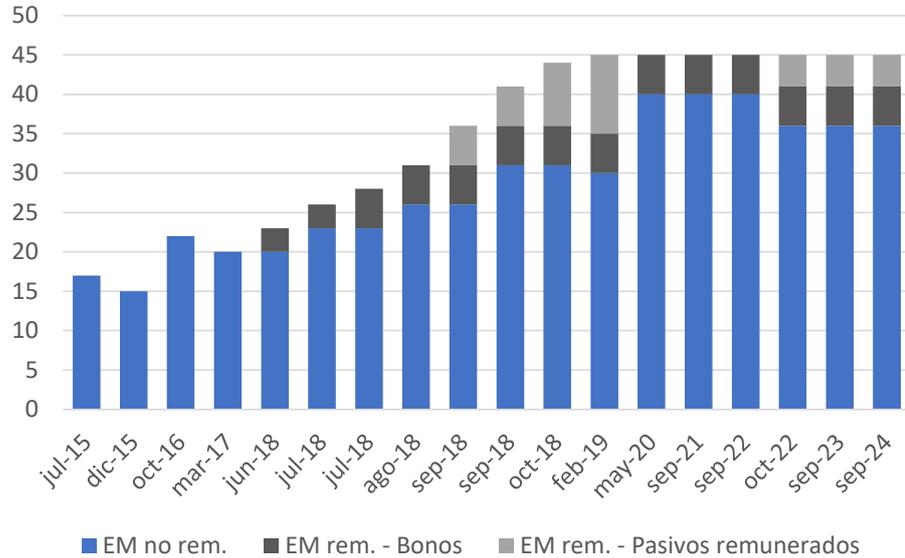
Las exigencias de efectivo mínimo (encajes) para los depósitos a la vista están en su máximo histórico y son los más altos de la región

Las exigencias de efectivo mínimo para los depósitos a la vista se sitúan en el 45% del total de los depósitos, un nivel que es tres veces superior al registrado en diciembre de 2015 y casi el doble respecto a junio de 2018.

Estos valores exceden los estándares prudenciales habituales, limitando la capacidad prestable y encareciendo el crédito.

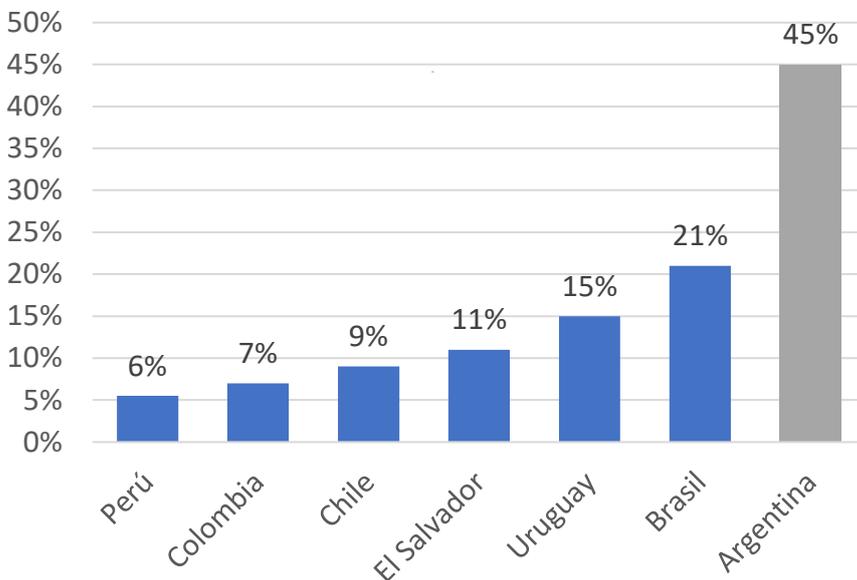
**Los requisitos de efectivo mínimos operan como un impuesto a la intermediación financiera.**

**Gráfico 21:** Efectivo mínimo de depósitos a la vista en pesos – bancos A (% del total)



Nota: los bancos A representan el 90% de los depósitos

**Gráfico 22:** Efectivo mínimo para depósitos a la vista (% del total; 2024)



Las exigencias de efectivo mínimo para depósitos a la vista en Argentina **son récord en la región.**

El requisito del 45% establecido en nuestro país supera ampliamente los niveles observados en Brasil, donde es menos de la mitad, y triplica, al menos, los valores registrados en Uruguay y El Salvador. Esta diferencia es aún más significativa frente a economías como Perú y Colombia, cuyos requisitos mínimos son del 5,5% y 7%, respectivamente.

Fuente: Elaboración propia en base a datos del Banco Central de cada país

Informe de bancos | **ADEBA**

**Edición N° 40**

Diciembre 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