

Informe de bancos

Marzo 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: Billetes en circulación	12



Acercas 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 un 1% en febrero.
- Los créditos en pesos medidos en términos reales volvieron a subir en febrero y acumulan diez meses consecutivos de aumentos.
- La liquidez del sistema financiero subió levemente en el primer mes de 2025.
- La integración de capital de los bancos volvió a bajar en enero de 2025, aunque continua con holgados niveles.
- El ROE del sistema financiero se ubicó en 19,4% en el primer mes de 2025.
- La morosidad del crédito al sector privado se ubicó en 1,6% en enero de 2025.
- En el marco de la estacionalidad de comienzos de año, las transferencias inmediatas bajaron en enero de 2025.
- Se contrajo 15% la cantidad de billetes en circulación desde sus máximos. Se profundiza el proceso iniciado en agosto de 2024. Sigue siendo extremadamente elevada la cantidad de billetes en circulación.

Depósitos

Los depósitos en pesos del sector privado medidos en términos reales crecieron un 1% en febrero



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

Los depósitos en pesos del sector privado aumentaron 3,4% mensual en el promedio de febrero de 2025 y se duplicaron con respecto al mismo mes del año anterior.

Así, los depósitos en términos reales presentaron un crecimiento del 1% mensual y 20% interanual.

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

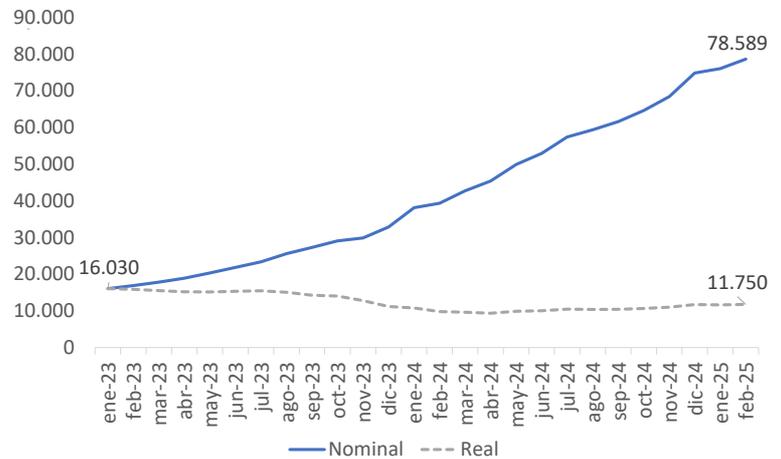
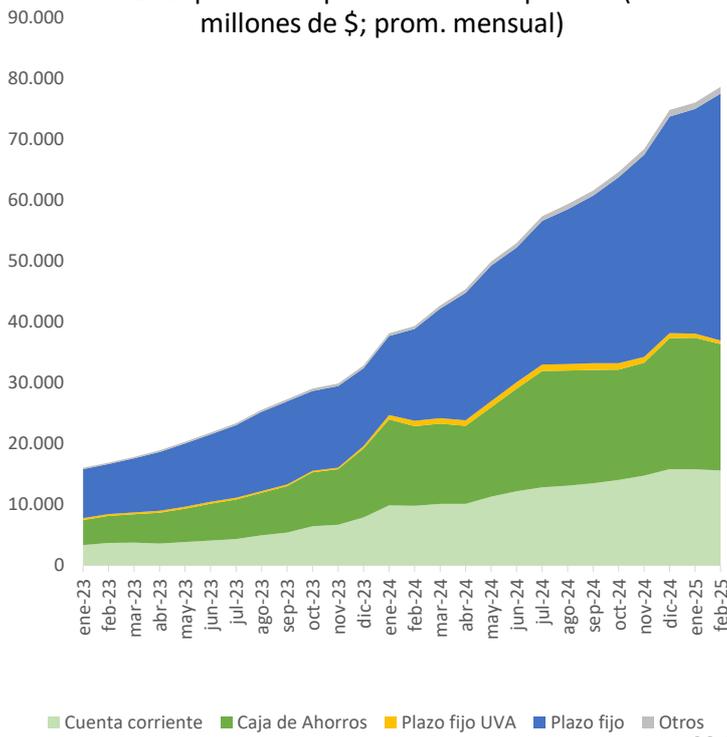


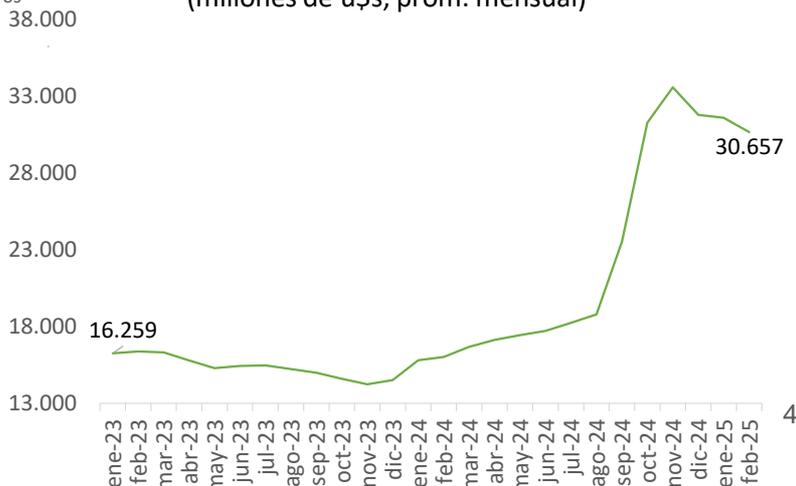
Gráfico 2: Depósitos en pesos del sector privado (miles de millones de \$; prom. mensual)



Los depósitos a la vista representaron el 46% del total de los depósitos en pesos del sector privado y los depósitos a plazo el restante 54% en febrero de 2025 (tradicional y UVA).

Los depósitos del sector privado en dólares cayeron 3% mensual en febrero de 2025 pero son casi el doble que en el 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 volvieron a subir en febrero y acumulan diez meses consecutivos de aumentos



ADEBA
Asociación de Bancos Argentinos

Los préstamos en pesos al sector privado subieron 5,3% en el promedio de febrero de 2025 con respecto a enero en términos nominales.

En términos reales, los créditos al sector privado registraron un crecimiento del 2,8% en febrero, acumulando diez meses seguidos de subas.

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

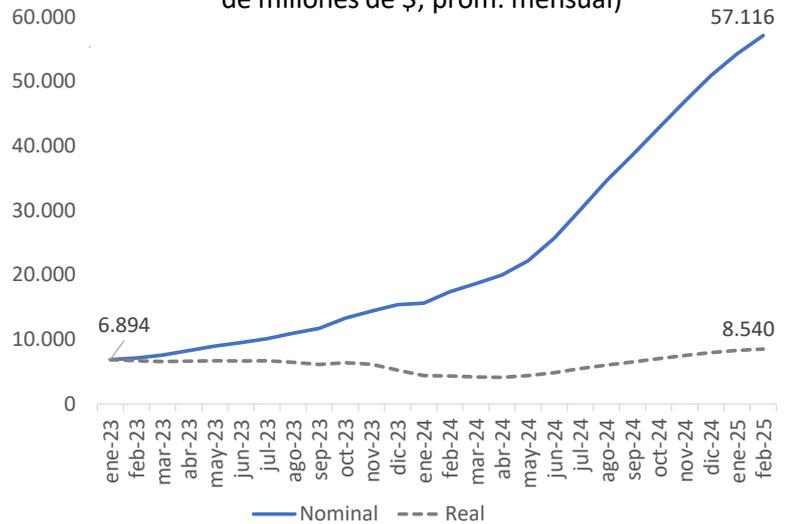
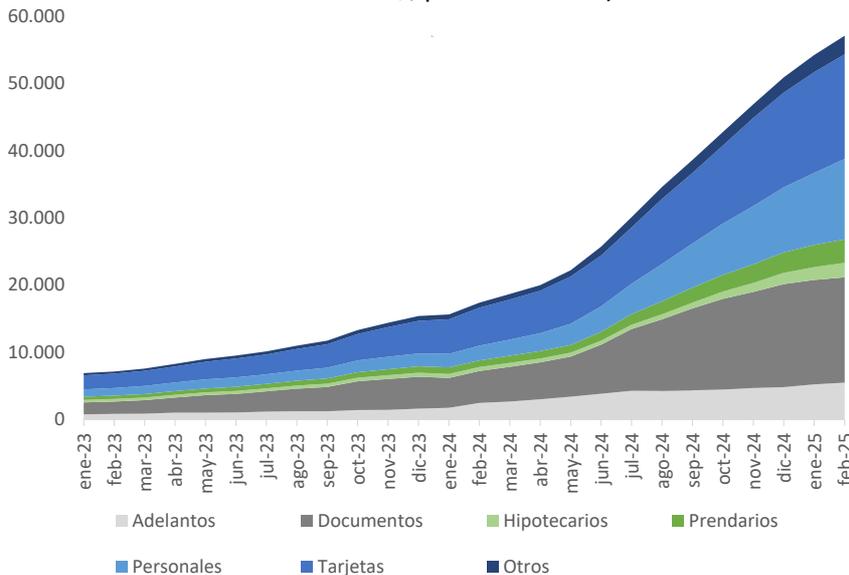


Gráfico 5: Préstamos en pesos al sector privado (miles de millones de \$; prom. mensual)

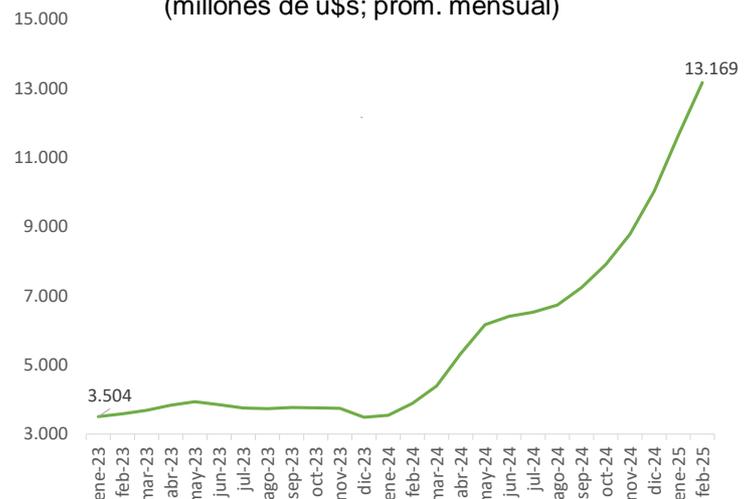


Los préstamos comerciales representan el 37%, financiación de tarjeta el 27%, los personales 21% y los préstamos con garantía real el 11% en febrero de 2025. Los créditos personales fueron los que registraron mayores ratios de crecimiento en el primer bimestre del año.

Los préstamos en dólares mostraron un aumento del 13% en febrero y casi 2,5 veces más elevados que en el mismo período del 2024.

El stock de créditos en dólares en febrero de 2025 se ubicó en u\$s 13.169 millones, máximos desde septiembre de 2019.

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



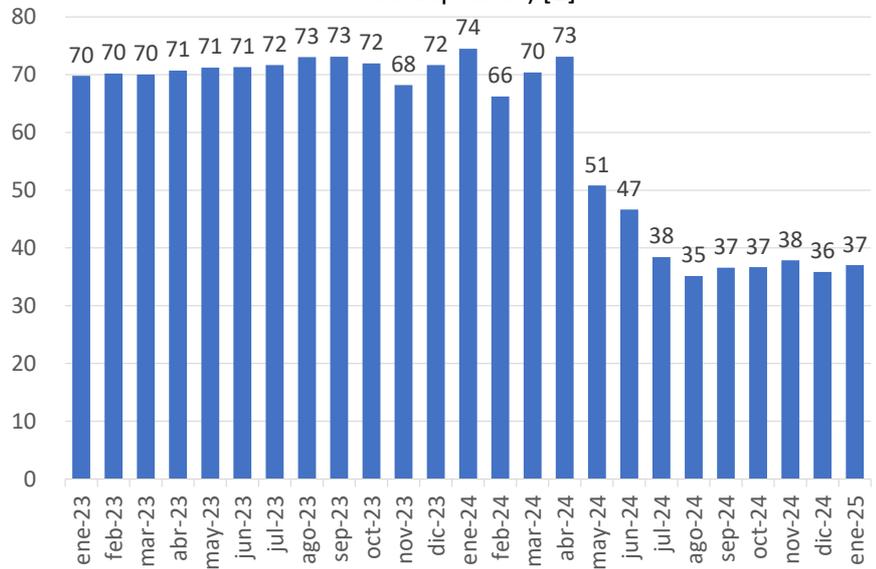
Liquidez



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

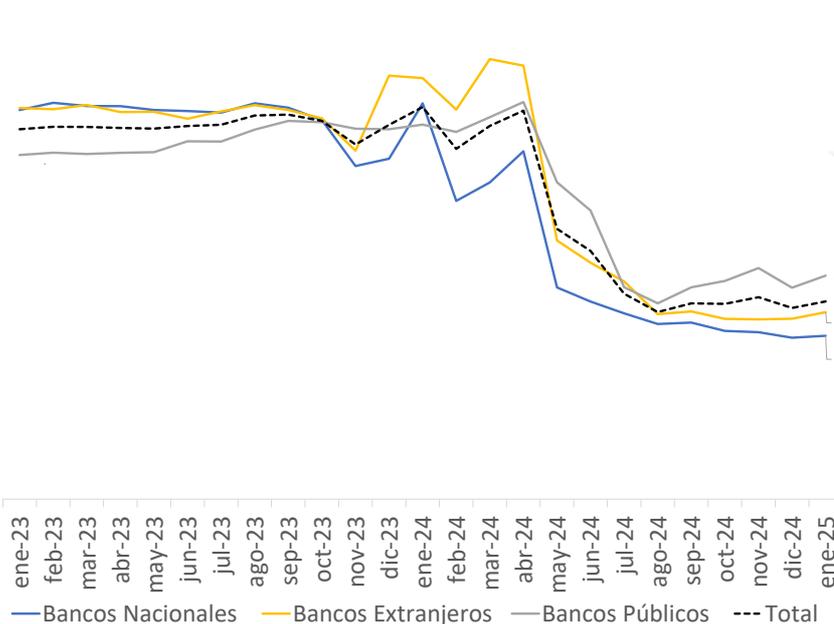
La liquidez del sistema financiero subió levemente en el primer mes de 2025

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



La liquidez amplia en pesos aumentó 1 p.p. en el primer mes de 2025, ubicándose en 37%.

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



Los bancos presentaron una suba en los niveles de liquidez en enero de 2025. 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

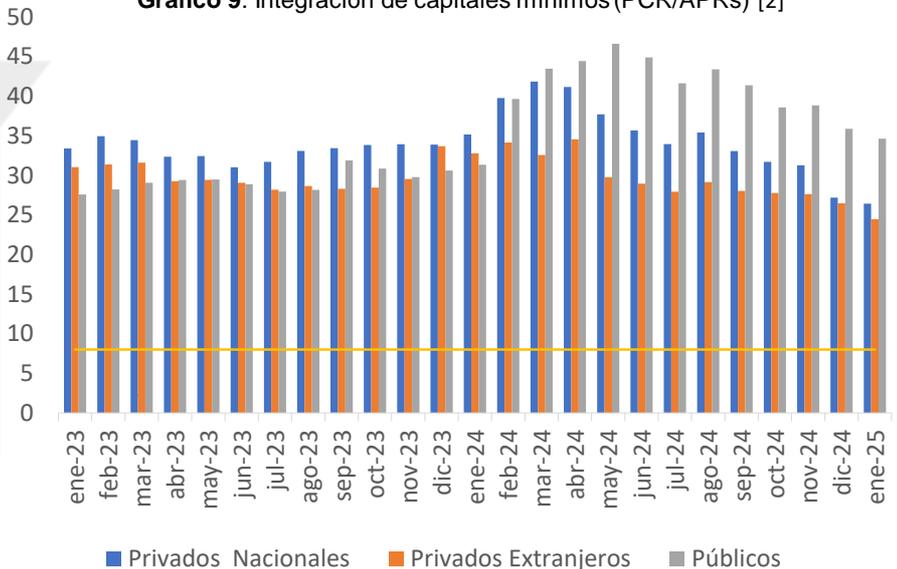
Solvencia



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

La integración de capital de los bancos volvió a bajar en enero de 2025, aunque continúa con holgados niveles

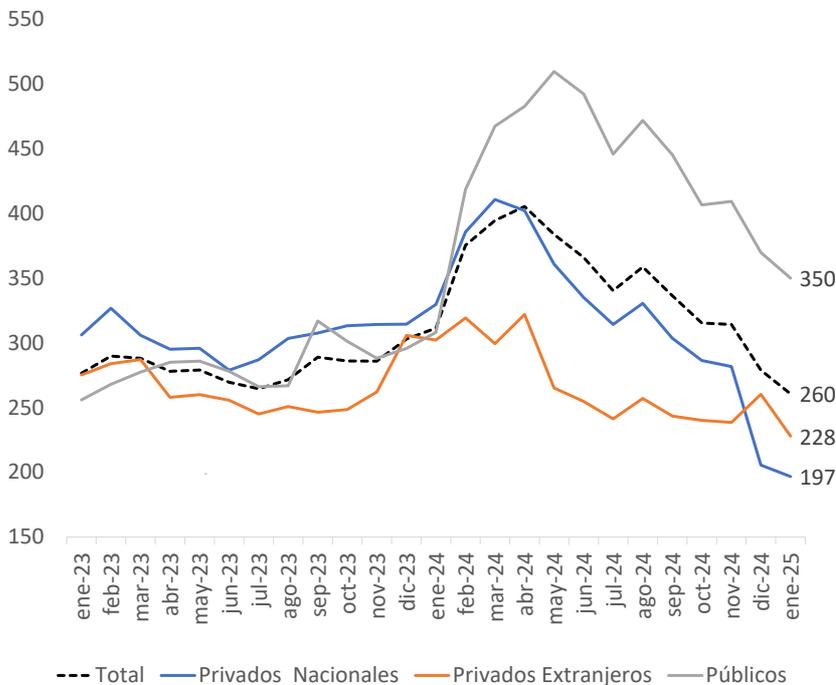
Gráfico 9: Integración de capitales mínimos (PCR/APRs) [2]



Los indicadores de solvencia del sistema financiero bajaron 1,3 p.p. en enero de 2025, acumulando 5 meses de caídas consecutivas.

Sin embargo, 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 260% de la exigencia regulatoria en enero de 2025 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 19,4% en el primer mes de 2025



ADEBA
Asociación de Bancos Argentinos

El ROE del sistema financiero comenzó el 2025 con un ROE de 19,4%. El mismo indicador en enero de 2024 se ubicaba en -21%.

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

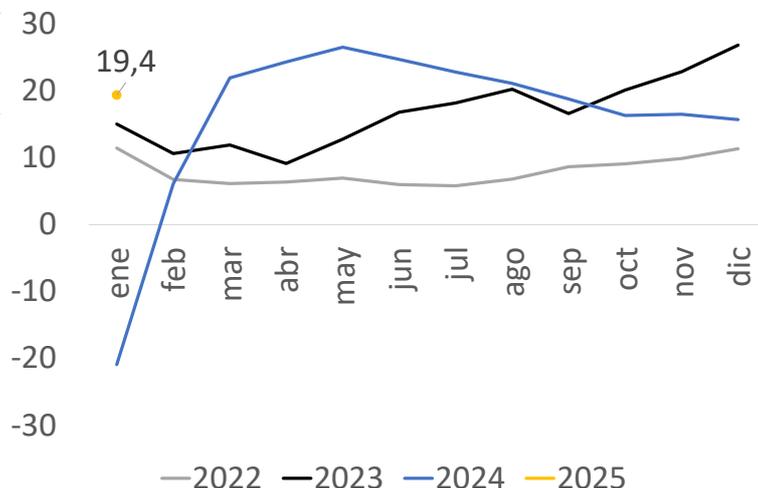
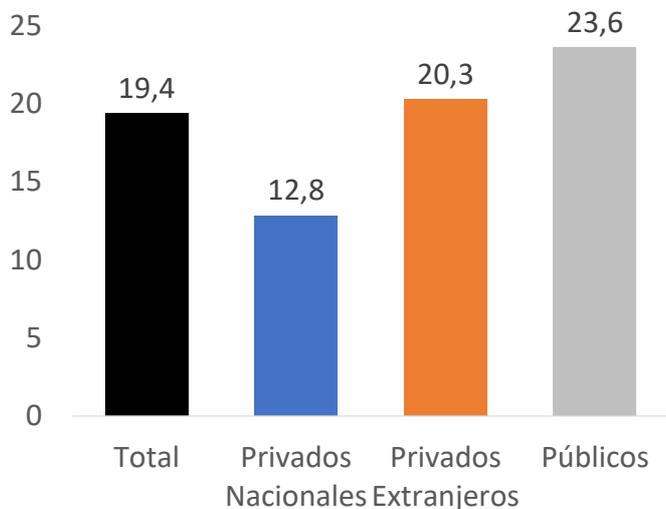


Gráfico 12: ROE acumulado anualizado (Resultado acumulado en el año / PN; % anualizado)



Los bancos públicos comenzaron el año con mayores ROEs que los bancos privados.

El ROE promedio de los últimos seis meses bajó a 18% en enero de 2025.

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



Morosidad



ADEBA
Asociación de
Bancos Argentinos

La morosidad del crédito al sector privado se ubicó en 1,6% en enero de 2025

La irregularidad del crédito al sector privado subió levemente y se ubicó en 1,6% en enero de 2025.

La irregularidad de las carteras de los bancos públicos y privados se ubicó entre 1,4% y 1,6%.

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

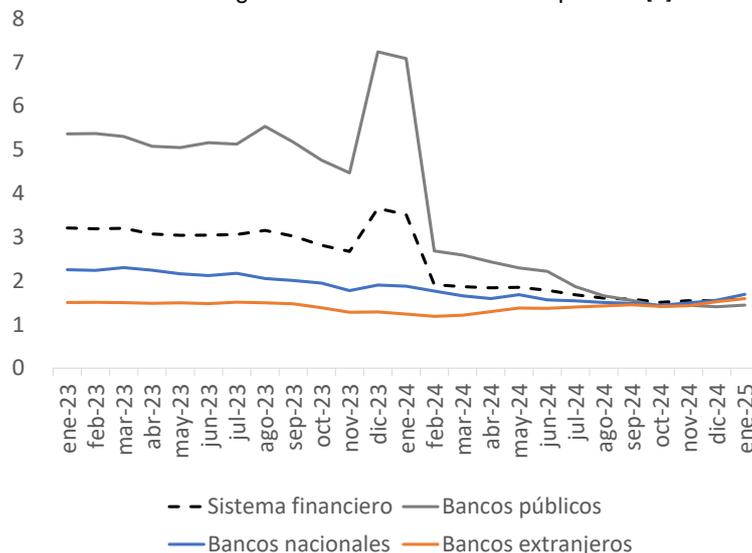
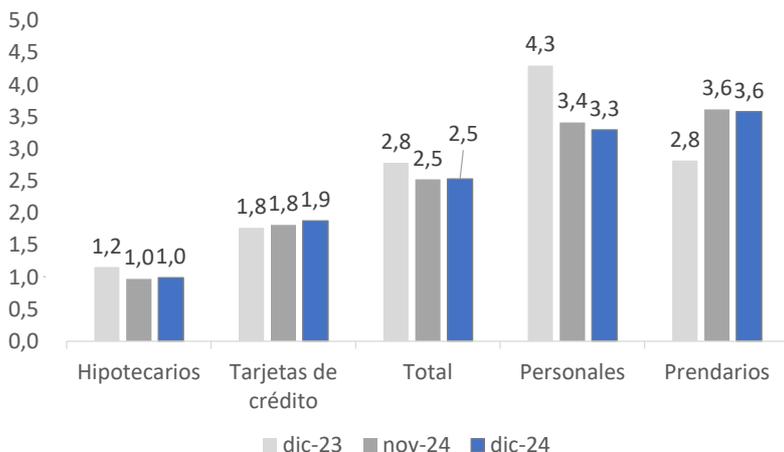


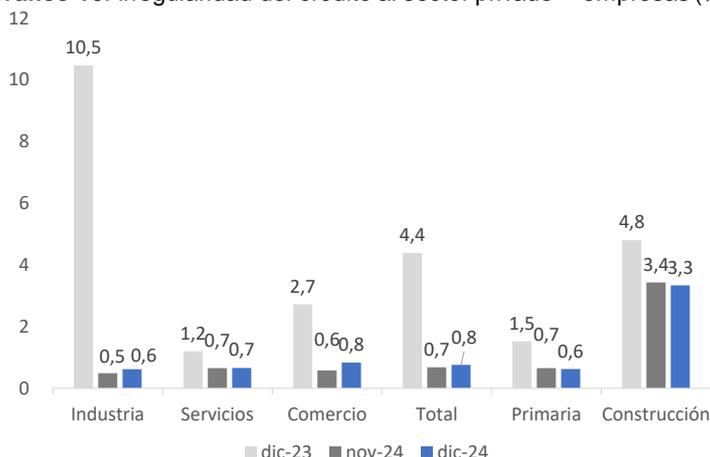
Gráfico 15: Irregularidad del crédito al sector privado – familias (%)



La morosidad de las financiaciones a las familias se mantuvo en 2,5% en diciembre, 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 subió levemente en diciembre 2024 con respecto al mes anterior, pero bajó 3,6 p.p. con respecto a diciembre de 2023.

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



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

Medios de pago

En el marco de la estacionalidad de comienzos de año, las transferencias inmediatas bajaron en enero de 2025



ADEBA
Asociación de Bancos Argentinos

En el marco de la estacionalidad de comienzos de año, las transferencias inmediatas (TI) presentaron una caída mensual del 7% en enero, pero subieron 46% interanual en términos reales.

Las transferencias entre CBU-CBU representaron el 55% del monto total.

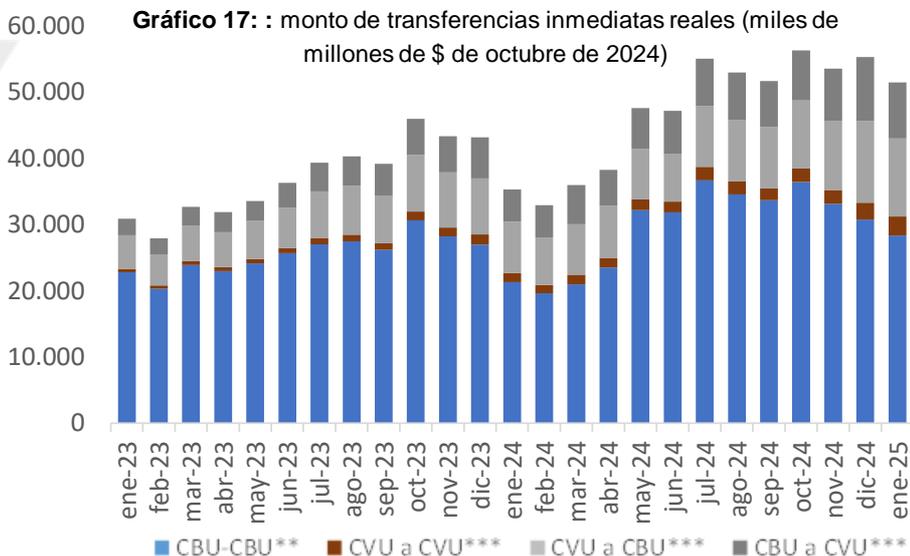
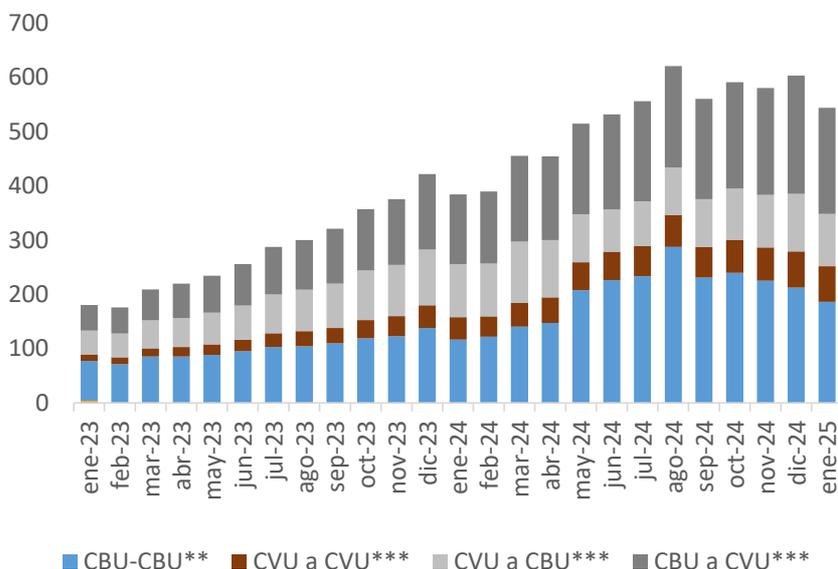


Gráfico 18: Cantidad de transferencias inmediatas (millones)



La cantidad de transferencias inmediatas (TI) cayó 10% mensual en enero de 2025, algo esperable por la estacionalidad.

Las transferencias entre CBU-CBU representaron el 34% 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 septiembre de 2024 se registraron más de 105 millones de cajas de ahorro bancarias



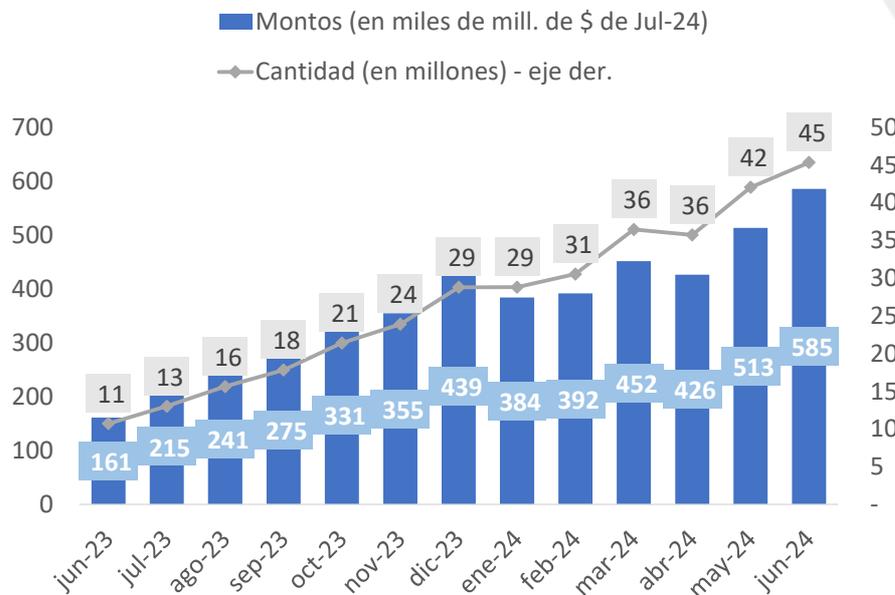
ADEBA
Asociación de Bancos Argentinos

Se registraron más de 30 millones de titulares de tarjetas de crédito y más de 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 19: Cantidad de cajas de ahorro, cuentas corrientes y tarjetas (millones)



Gráfico 20: Pagos con transferencia QR interoperable



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.



Billetes en circulación

Se contrajo 15% la cantidad de billetes en circulación desde sus máximos. Se profundiza el proceso iniciado en agosto de 2024. Sigue siendo extremadamente elevada la cantidad de billetes en circulación

Se contrajo 15% la cantidad de billetes en febrero 2025 (- 1.803 millones de billetes), respecto a los máximos registrados en julio de 2024. Aun así, todavía circulan 5 veces más billetes que hace 15 años, con un total de 10 billones de unidades

Los billetes que salieron de circulación en mayor cantidad fueron los \$ 1.000 (- 1.315 millones) y los de \$ 500 (- 797 millones). Por su parte, entraron en circulación los billetes de \$ 10.000 (+491 millones) y \$ 20.000 (+182 millones).

Gráfico 21: Billetes en circulación (millones de unidades y valor promedio de los billetes medidos en pesos de feb-25)

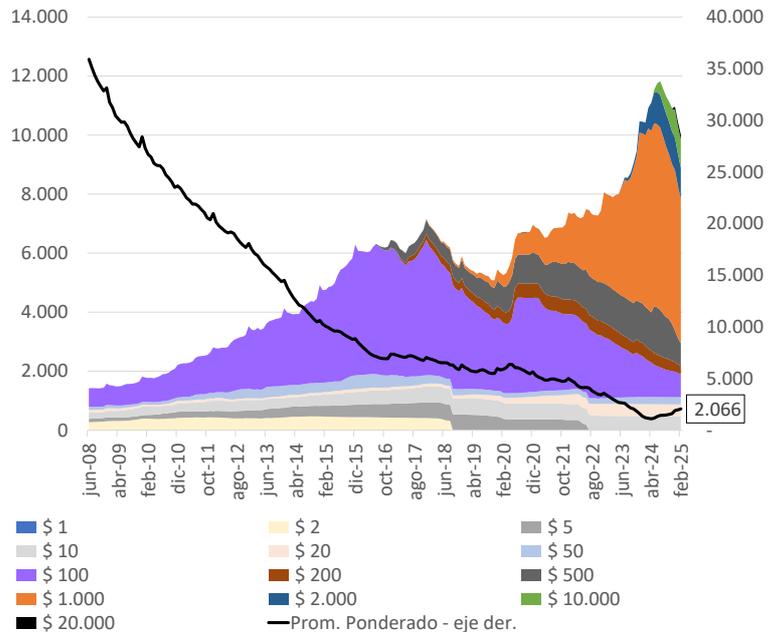
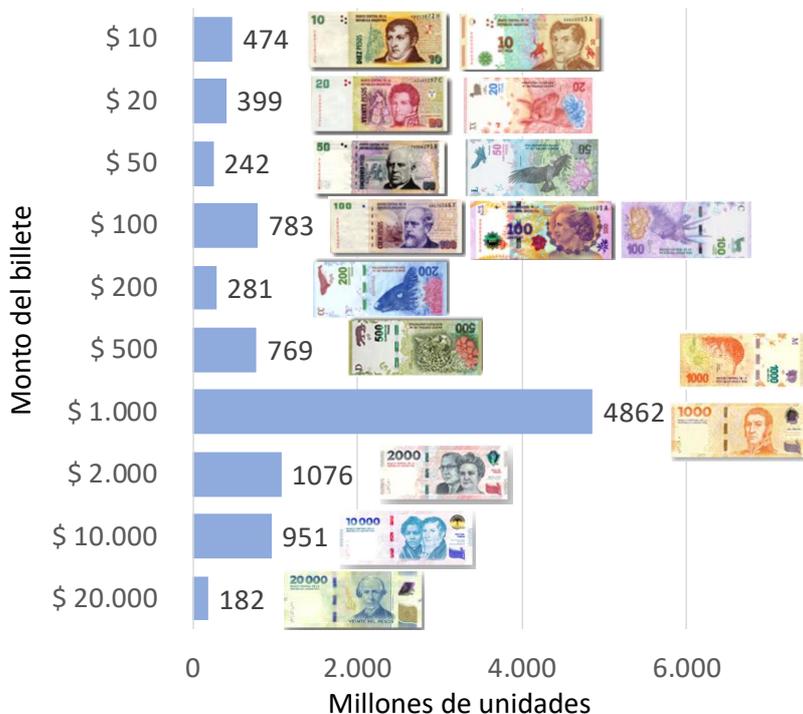


Gráfico 22: Cantidades de billetes (millones; febrero 2025)



Composición del parque de billetes en millones:

\$ 1.000,	4.862 (48,5%)
\$ 2.000,	1.076 (10,7%)
\$ 10.000,	951 (9,5%)
\$ 100,	783 (7,8%)
\$ 500,	769 (7,7%)
\$ 10,	474 (4,7%)
\$ 20,	399 (4,0%)
\$ 200,	281 (2,8%)
\$ 50,	242 (2,4%)
\$ 20.000,	182 (1,8%)

El mayor ritmo de desmonetización de los billetes de \$ 1.000 y el aumento progresivo en la circulación de billetes de \$ 10.000 y \$ 20.000, marcan el camino hacia la normalización del parque de billetes.

Informe de bancos | **ADEBA**

Edición N° 43

Marzo 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