

Informe sobre Bancos

Febrero de 2026



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Contenidos

Pág. 3		Resumen ejecutivo
Pág. 4		I. Actividad de intermediación financiera
Pág. 5		II. Evolución y composición agregada de la hoja de balance
Pág. 6		III. Calidad de cartera
Pág. 7		IV. Liquidez y solvencia
Pág. 8		V. Sistema de pagos

Publicado el 24 de abril de 2026.

Los datos son provisionales y sujetos a rectificaciones. La información corresponde a fin de mes.

Normativa de esta edición. Anexos estadísticos para el sistema financiero y grupos de entidades. Glosario de abreviaturas y siglas.

[Suscripción electrónica](#) | [Encuesta de opinión](#) | [Ediciones anteriores](#).

Comentarios y consultas: analisis.financiero@bcra.gob.ar

El contenido de este Informe puede reproducirse libremente siempre que se cite la fuente: "Informe sobre Bancos del BCRA"

Resumen ejecutivo

- En febrero la intermediación financiera del conjunto de bancos con el sector privado disminuyó en el segmento en pesos y aumentó en las operaciones en moneda extranjera. En el mes el conjunto de entidades financieras siguió presentando elevados indicadores de solidez en términos de cobertura con liquidez, provisiones y capital.
- En febrero el saldo real de financiamiento en pesos al sector privado se redujo 1,5% (+17,6% i.a.), con una dinámica mensual heterogénea entre las asistencias crediticias: los préstamos con garantía real crecieron, mientras que los comerciales y al consumo se redujeron. Por su parte, el saldo de crédito al sector privado en moneda extranjera aumentó 2,9% en el período –en moneda de origen– (+48,4% i.a.).
- El saldo real de depósitos en pesos del sector privado disminuyó 1,4% en febrero (+1,1% i.a.). En el mes las cuentas a la vista y los depósitos a plazo se redujeron 0,4% real y 2,4% real, respectivamente. En cuanto al segmento en moneda extranjera, el saldo de depósitos del sector privado se incrementó 0,9% en febrero –en moneda de origen– (+26,2% i.a.).
- El indicador de liquidez en moneda nacional para el sistema financiero que considera solamente disponibilidades se redujo 1,4 p.p. de los depósitos en pesos en febrero, hasta alcanzar 12,7%. Al incorporar los títulos públicos usados para la integración de efectivo mínimo y las operaciones activas netas de corto plazo remuneradas con el BCRA, este indicador ascendió a 35,2% de los depósitos en moneda nacional, 1,5 p.p. más que en enero. Por su parte, la liquidez a nivel sistémico en moneda extranjera disminuyó 0,7 p.p. de los depósitos en esta denominación en el período, hasta 60%.
- En febrero el ratio de irregularidad del crédito al sector privado se ubicó en 6,7% (0,3 p.p. por encima del registro de enero). Al distinguir por tipo de deudor, el indicador correspondiente a las familias alcanzó 11,2%, mientras que el de empresas se situó en 2,9%.
- En el mes el sistema financiero continuó exhibiendo elevados niveles de cobertura con provisiones. El saldo de provisiones totales representó 90% de la cartera en situación irregular (+0,9 p.p. respecto a enero) y 6% del financiamiento total al sector privado (+0,4 p.p. mensual). Además, en febrero el conjunto de entidades preservó elevada cobertura frente al riesgo de crédito asumido. En particular, el saldo de crédito en situación irregular neto de las provisiones en términos del capital regulatorio (RPC) se ubicó en 1,4% en el mes, ligeramente por debajo del registro de enero.
- En el mes los indicadores de solvencia se elevaron levemente. En febrero la integración de capital (RPC) del sistema financiero se incrementó 1,2 p.p. de los activos ponderados por riesgo (APR), hasta ubicarse en 30,3%. El exceso de integración de capital (por sobre lo requerido normativamente) totalizó 274% de la exigencia regulatoria (+15,7 p.p. mensual) y 36,7% del crédito al sector privado neto de provisiones (+2,2 p.p. mensual).
- El conjunto de entidades financieras acumuló utilidades –totales integrales en moneda homogénea– equivalentes a 0,8% del activo (ROA) para los últimos 12 meses, reduciéndose en una comparación interanual.

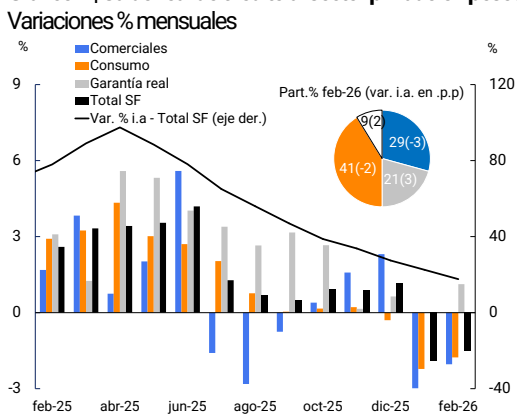
I. Actividad de intermediación financiera

En febrero la actividad de intermediación del conjunto de entidades financieras con el sector privado mantuvo un desempeño dispar entre monedas: disminución en los saldos reales de créditos y depósitos en pesos e incremento en el segmento denominado en moneda extranjera.

Al considerar la evolución del balance bancario agregado para las partidas en pesos, medido en moneda homogénea, en el mes los principales orígenes de recursos provinieron de la disminución del saldo de las financiaciones al sector privado y del aumento del saldo de los depósitos del sector público. Por su parte, las aplicaciones más destacadas de fondos reales en el período fueron el incremento de la liquidez en sentido amplio y la disminución de los depósitos del sector privado. En cuanto a las partidas en moneda extranjera, entre puntas de mes se destacó el incremento del financiamiento al sector privado, movimiento fondeado principalmente por el aumento de los depósitos del sector privado y, en menor medida, de las obligaciones negociables.

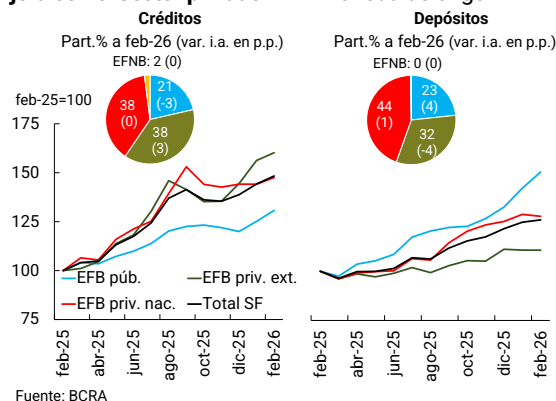
En febrero el saldo real de financiamiento al sector privado en moneda nacional se redujo 1,5% (ver Gráfico 1), principalmente por la dinámica de los bancos privados. El desempeño en el período resultó heterogéneo entre las distintas asistencias crediticias: los préstamos con garantía real se incrementaron (1,1% real), mientras que los préstamos comerciales y aquellos destinados al consumo se redujeron (-2% y -1,8% real, respectivamente). En términos interanuales, el saldo real de financiamiento al sector privado en pesos creció 17,6%.

Gráfico 1 | Saldo real de crédito al sector privado en pesos*



*sin ajustar por estacionalidad. Fuente: BCRA

Gráfico 2 | Intermediación financiera en moneda extranjera con el sector privado – En moneda de origen



Fuente: BCRA

El saldo de crédito al sector privado en moneda extranjera aumentó 2,9% en febrero –medido en moneda de origen–, con incrementos generalizados en todos los grupos de bancos (ver Gráfico 2). Las prefinanciaciones a la exportación y los documentos explicaron más de tres cuartas partes del desempeño mensual. En una comparación interanual el saldo de financiamiento al sector privado se incrementó 48,4% –en moneda de origen–.

Al considerar de forma conjunta las partidas en moneda nacional y extranjera, el saldo real del financiamiento total al sector privado se redujo 1,8% entre puntas de mes. La caída mensual se

reflejó tanto en las familias (con una mayor caída relativa en las tarjetas) como en las empresas (explicado principalmente por los préstamos a la industria, a la producción primaria y a las firmas prestadoras de servicios). En términos interanuales, el saldo de crédito total al sector privado aumentó 23,1% real, con variaciones similares en los préstamos a familias y a empresas.

Se estima que el número de nuevos deudores hipotecarios (“altas” de créditos hipotecarios a personas humanas) incorporados en el sistema financiero en febrero alcanzó 1.885 (ver Gráfico 3), acumulando más de 42.700 nuevos deudores hipotecarios en los últimos doce meses. Se estima que el número de deudores hipotecarios (personas humanas) en el conjunto de entidades financieras ascendió a 181.800 en febrero (82% del total con créditos en UVA).

Gráfico 3 | Estimación de “altas” hipotecarias (personas humanas) – Sistema financiero

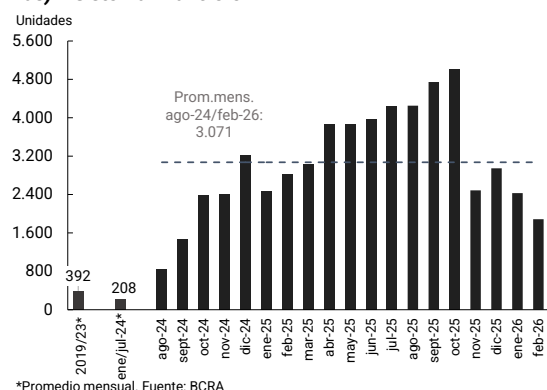
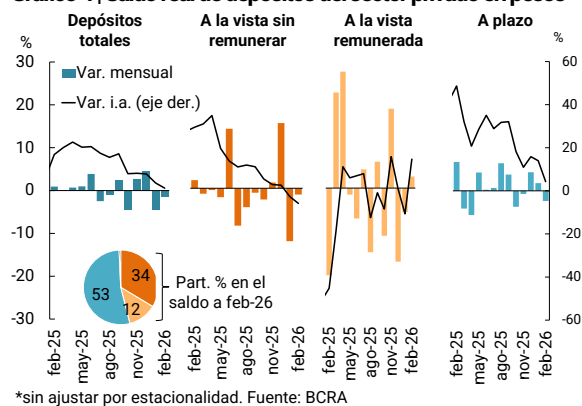


Gráfico 4 | Saldo real de depósitos del sector privado en pesos*



Con relación al fondeo del conjunto de entidades financieras, en febrero el saldo real de depósitos en pesos del sector privado se redujo 1,4% (ver Gráfico 4). Las cuentas a la vista disminuyeron 0,4% real en el período, con aumento en el segmento remunerado y caída en aquel sin remunerar. Por su parte, los depósitos a plazo se redujeron 2,4% real en febrero. El desempeño mensual de los depósitos del sector privado en pesos fue explicado mayormente por las personas humanas y por las personas jurídicas no financieras.

El saldo de depósitos en moneda extranjera del sector privado se incrementó 0,9% en febrero (en moneda de origen, ver Gráfico 2), acumulando un crecimiento de 26,2% en una comparación interanual. De esta manera, el saldo real de los depósitos totales (incluyendo todos los sectores y monedas) disminuyó 1,9% respecto a enero, mientras que acumuló un aumento de 5,9% en una comparación interanual.

II. Evolución y composición agregada de la hoja de balance

En febrero el activo total del sistema financiero se redujo 2,2% en términos reales, no obstante, en los últimos 12 meses se acumuló un incremento de 5,6% real. Tanto el desempeño mensual como interanual resultó generalizado entre los distintos grupos de entidades financieras.

Respecto a la composición de la hoja agregada del balance del sistema financiero, en febrero se redujo la relevancia de las disponibilidades y de las cuentas corrientes en el BCRA –tanto en moneda nacional como en moneda extranjera–, mientras que aumentó la participación del financiamiento al sector público (ver Gráfico 5). En cuanto a la estructura de fondeo del conjunto de las entidades, en el mes los depósitos en moneda extranjera del sector privado redujeron su participación en el total, mientras que el patrimonio neto y las colocaciones a la vista en pesos del sector privado aumentaron su relevancia.

En febrero, en el marco de la normativa prudencial vigente, el diferencial estimado entre activos y pasivos en moneda extranjera¹ del sistema financiero se mantuvo en niveles reducidos (4,5% del capital regulatorio), disminuyendo 0,4 p.p. respecto a enero y en términos interanuales (ver Gráfico 6). En el segmento de partidas ajustables por CER o pactadas en UVA, en febrero el diferencial estimado entre los activos y pasivos se ubicó en 85,3% del capital regulatorio del sistema financiero, aumentando 3,5 p.p. en el mes, si bien en la comparación interanual evidenció una leve reducción (-1,7 p.p.).

III. Calidad de cartera

En febrero la exposición del sistema financiero al sector privado –medida a través del saldo de crédito al sector privado en términos del activo total– registró un leve incremento (0,2 p.p.), hasta ubicarse en 44,4% (+6,3 p.p. i.a., ver Gráfico 7). Este desempeño respondió a una reducción en términos reales del activo relativamente mayor que la observada en el crédito al sector privado. La dinámica mensual estuvo explicada por el segmento en pesos (con un aporte de 0,2

Gráfico 5 | Composición del activo y fondeo

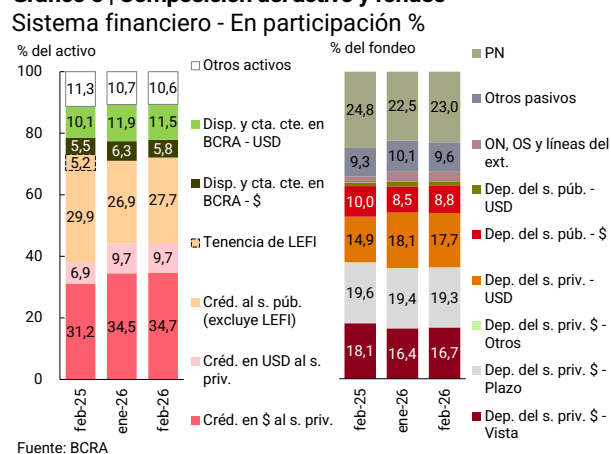


Gráfico 6 | Diferencial entre activos y pasivos en moneda extranjera – En % de la RPC – Sistema financiero

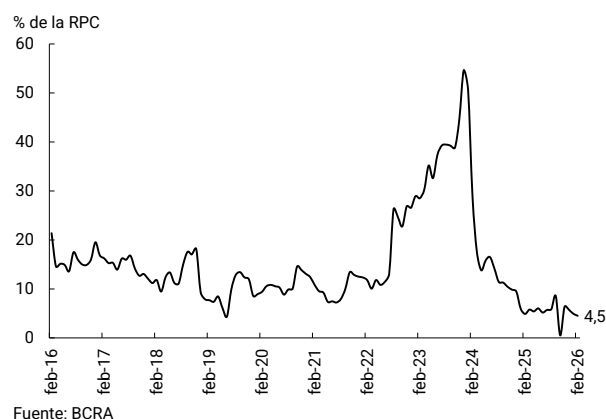
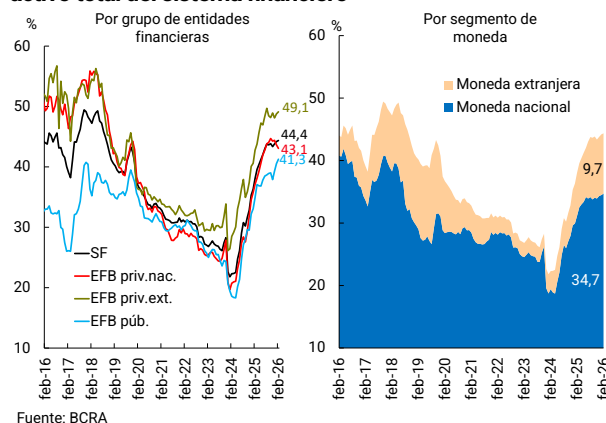


Gráfico 7 | Saldo de crédito al sector privado en términos del activo total del sistema financiero

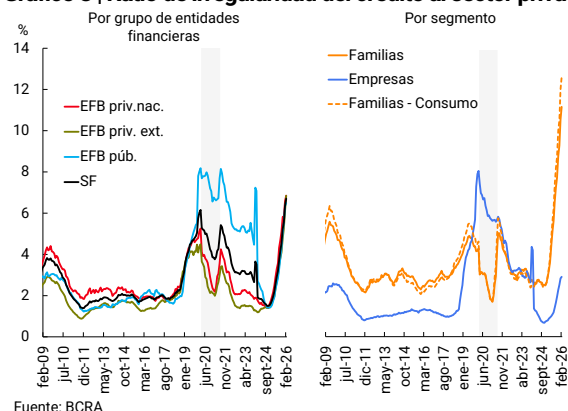


¹ Diferencial entre las partidas activas y pasivas en moneda extranjera, incluyendo operaciones de compra y venta de moneda extranjera a término sin entrega de subyacente registradas fuera de balance.

p.p. del activo, hasta alcanzar 34,7%), que compensó la leve disminución de la participación del crédito en moneda extranjera en el activo total (-0,1 p.p., hasta totalizar 9,7%). Al distinguir por tipo de deudor, los préstamos a las empresas representaron 23,9% del activo total en el período, mientras que el crédito a las familias totalizó 20,4% del activo.

El ratio de irregularidad del crédito al sector privado para el conjunto de entidades se ubicó en 6,7% en febrero, 0,3 p.p. por encima del registro del mes anterior (+4,9 p.p. en la comparación interanual). Esta evolución se observó de manera generalizada entre los distintos grupos de entidades financieras (ver Gráfico 8). Al distinguir por tipo de deudor, en el mes el ratio de irregularidad del crédito a las familias se ubicó en 11,2%, mientras que el correspondiente al financiamiento a las empresas totalizó 2,9%.

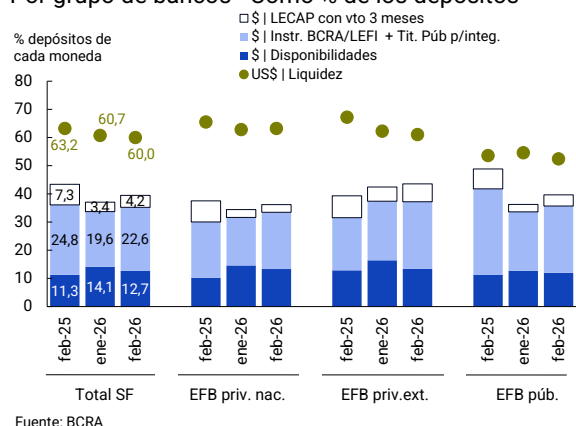
Gráfico 8 | Ratio de irregularidad del crédito al sector privado



En el mes el sistema financiero mantuvo elevados ratios de cobertura con provisiones. En febrero las provisiones totales contabilizadas por el agregado del sector fueron equivalentes a 90% de la cartera irregular, aumentando 0,9 p.p. respecto a enero (-63,8 p.p. i.a.) y a 6% de la cartera total destinada al sector privado, incrementándose 0,4 p.p. mensual (+3,3 p.p. i.a.). Además, cabe considerar que en febrero el conjunto de entidades preservó elevada cobertura frente al riesgo de crédito asumido, teniendo en cuenta los niveles de exposición, morosidad, provisiones y capital disponible. En particular, el saldo de crédito en situación irregular neto de las provisiones en términos de la RPC se ubicó en 1,4% en el mes, ligeramente por debajo del registro de enero.

IV. Liquidez y solvencia

Gráfico 9 | Indicadores de liquidez
Por grupo de bancos - Como % de los depósitos



El indicador de liquidez en moneda nacional que considera solamente disponibilidades se redujo 1,4 p.p. de los depósitos en pesos del sistema financiero respecto a enero, hasta alcanzar 12,7% en el mes (+1,4 p.p. i.a., ver Gráfico 9). Al incorporar los títulos públicos usados para la integración de efectivo mínimo y las operaciones activas netas de corto plazo en pesos remuneradas con el BCRA, este indicador ascendió a 35,2% de los depósitos en moneda nacional, 1,5 p.p. más que en enero (-0,9 p.p. i.a.).² Por su

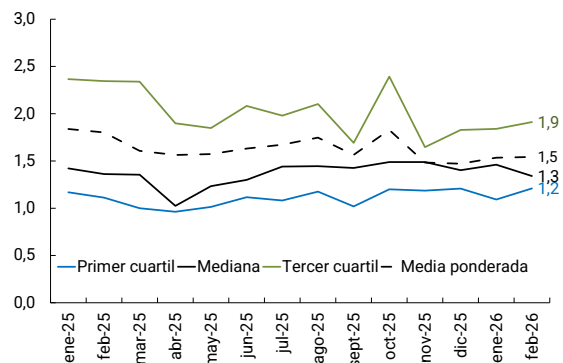
² Al incorporar las tenencias de LECAP con vencimiento en los próximos 3 meses, el ratio de liquidez amplia en moneda nacional se ubicaría en torno a 39,5% de los depósitos (+2,4 p.p. mensual y -3,9 p.p. i.a.).

parte, la liquidez en moneda extranjera disminuyó 0,7 p.p. de los depósitos en esta denominación en el período, hasta 60% (-3,2 p.p. i.a.).

En febrero la mediana del ratio de cobertura de liquidez (LCR, encuadrado con las recomendaciones del Comité de Basilea) para las partidas en pesos se redujo levemente, hasta totalizar 1,3 en el Grupo A de entidades financieras (en línea con el registro de un año atrás, ver Gráfico 10).

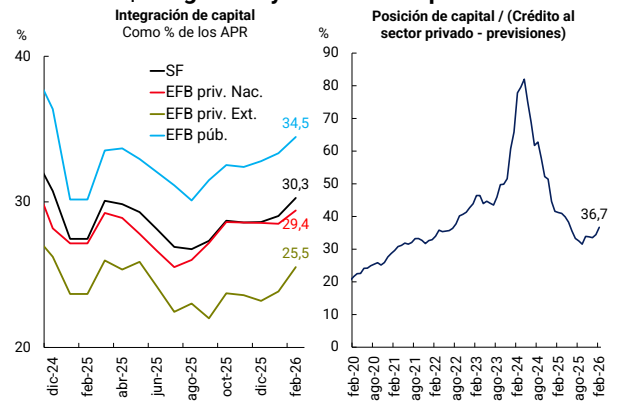
En el mes el sistema financiero mantuvo elevados indicadores de solvencia. En febrero la integración de capital (RPC) del sistema financiero se incrementó 1,2 p.p. de los activos ponderados por riesgo (APR), hasta ubicarse en 30,3% (+2,8 p.p. i.a., ver Gráfico 11). Esta dinámica mensual se dio en un contexto de reducción real en los APR combinado con un incremento en la RPC. El exceso de integración de capital (por sobre lo requerido normativamente) totalizó 274,2% de la exigencia regulatoria (+15,7 p.p. mensual y +34,1 p.p. i.a.) y 36,7% del crédito al sector privado neto de provisiones (+2,2 p.p. mensual y -4,5 p.p. i.a.)

Gráfico 10 | Ratio de cobertura de liquidez (LCR)
Entidades financieras del grupo A – En \$



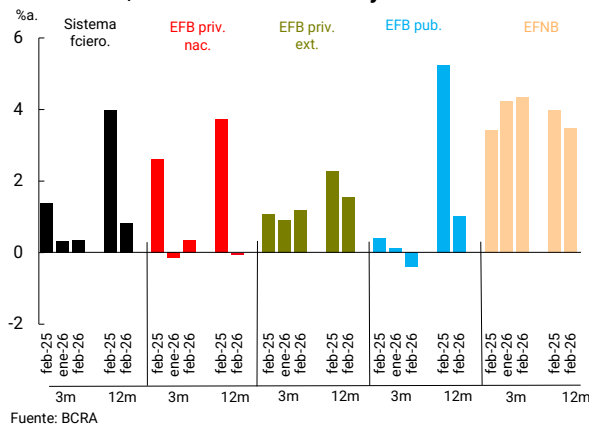
Fuente: BCRA

Gráfico 11 | Integración y exceso de capital



Fuente: BCRA

Gráfico 12 | ROA acumulado en 3 y 12 meses



Fuente: BCRA

La rentabilidad del conjunto de entidades en el acumulado de tres meses a febrero fue positiva (0,4% anualizado -a.- en términos del activo)³. El ROA del sistema financiero acumulado en los últimos 12 meses alcanzó 0,8%, reduciéndose 3,1 p.p. en una comparación interanual (ver Gráfico 12). Una reducción del margen financiero integral real e incremento en los cargos por incobrabilidad explicaron principalmente este desempeño interanual, en un contexto en que estos efectos fueron atemperados por menores gastos de administración y reducción del impuesto a las ganancias.

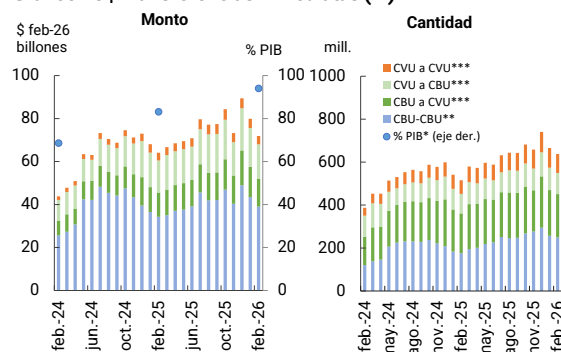
V. Sistema de pagos

En el marco de factores estacionales, en febrero las transferencias inmediatas (TI) se redujeron. No obstante, en una comparación interanual, las TI se incrementaron 23,8% en cantidades y 12,1%

³ Resultados totales integrales en moneda homogénea.

en montos reales (ver Gráfico 13). Al desagregar por modalidad, en el último año se destacó el dinamismo—en términos de montos reales— de las operaciones de CBU a CVU (+14,8% i.a.) y entre CBU (+13,9% i.a. –excluyendo las operaciones en una misma entidad—).^{4 5} Se estima que el volumen operado de las TI en los últimos tres meses (anualizado) representó 94% del PIB, aumentando 10,9 p.p. respecto al nivel de un año atrás.

Gráfico 13 | Transferencias inmediatas (TI)

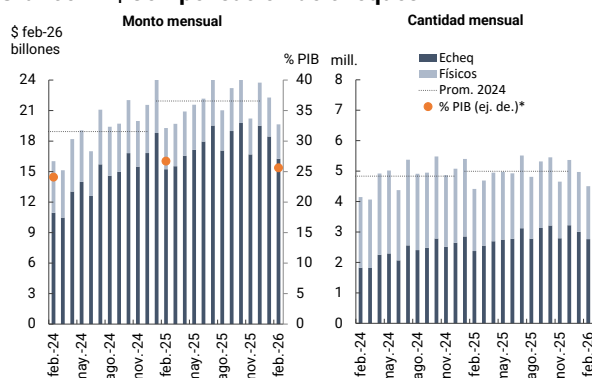


*Promedio móvil de tres meses anualizado en términos de PIB nominal estimado para el mismo período, sin estacionalidad. **TI entre cuentas en EF (CBU a CBU). ***Transferencias donde intervienen cuentas en un PSP. Nota: no se incluyen transferencias internas. Fuente: BCRA

En el mes los pagos con transferencias vía código QR (PCT QR) se redujeron, influido por factores estacionales.⁶ En una comparación interanual el dinamismo de los PCT QR se mantuvo elevado, con subas de 46,4% en cantidad de operaciones y de 54,2% en montos reales. Desde niveles aún bajos, los PCT QR continuaron ganando relevancia dentro de los instrumentos de pago, hasta representar 2,6% del PIB (medido como el flujo de los últimos tres meses anualizado), 0,9 p.p. más respecto de igual período del año anterior.

En febrero la compensación de cheques también disminuyó, respondiendo en parte a factores estacionales (ver Gráfico 14).⁷ En una comparación interanual la compensación mostró un leve incremento: 2,1% en cantidades y 1,9% en montos reales. Al distinguir por formato, los ECHEQs continuaron traccionando la actividad (+16,5% i.a. en cantidades y +6,8% i.a. en montos reales), mientras que los cheques físicos sostuvieron su tendencia descendente (-14,6% i.a. en cantidades y -16,5% i.a. en montos reales). En el mes, los ECHEQs explicaron 61,4% del total compensado en cantidades y 82,8% en montos. El monto operado anualizado del último trimestre alcanzó 25,6% del PIB, cayendo 1,1 p.p. i.a. Por su parte, el rechazo de cheques por falta de fondos (medido sobre el total compensado) exhibió un comportamiento mixto en febrero: cayó 0,05 p.p. en cantidades hasta 1,99%, mientras que en montos reales aumentó 0,07 p.p. hasta 1,50%. En una comparación interanual, ambos indicadores acumularon incrementos de 1,05 p.p. en cantidades y de 0,84 p.p. en montos.

Gráfico 14 | Compensación de cheques



* Promedio móvil de tres meses anualizado en términos de PIB nominal estimado para el mismo período, sin estacionalidad. Fuente: BCRA

4 En términos interanuales a febrero, la cantidad de TI entre CBU aumentó 41,9%, mientras que aquellas entre CVU crecieron 40,3%. Por su parte, las operaciones de CBU a CVU y viceversa también registraron incrementos (8,8% i.a. para el primer caso y 8,0% i.a. para el segundo).

5 En febrero el valor promedio de las TI fue de \$112.676.

6 En febrero el valor promedio de los PCT mediante código QR fue de \$23.235.

7 En el mes el importe promedio de los cheques compensados fue de \$4,36 millones (formato físico: \$1,94 millones; ECHEQs: \$5,88 millones).