

# Informe sobre Bancos

Abril de 2026



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

## Contenidos

Pág. 3		Resumen ejecutivo
Pág. 4		I. Actividad de intermediación financiera
Pág. 6		II. Evolución y composición agregada de la hoja de balance
Pág. 6		III. Calidad de cartera
Pág. 8		IV. Liquidez y solvencia
Pág. 9		V. Sistema de pagos

Publicado el 19 de junio 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](mailto: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 abril el sistema financiero proveyó el servicio de intermediación de fondos manteniendo holgadas coberturas de liquidez, provisiones y capital. El saldo total de crédito bancario provisto al sector privado no presentó cambios significativos respecto del mes previo al expresarlo en términos reales, manteniendo un desempeño heterogéneo entre monedas: mientras el segmento en pesos se redujo, si bien a un ritmo menor que en los meses previos, se mantuvo el aumento del saldo de financiamiento denominado en moneda extranjera.
- En abril el saldo real de crédito al sector privado en pesos se redujo 0,9% (+8,5% i.a.), con aumento en el segmento con garantía real y disminución en comerciales y en consumo. La reducción mensual del saldo de crédito en pesos resultó relativamente menor que la verificada en promedio durante los primeros tres meses del año. En abril el saldo de crédito al sector privado en moneda extranjera aumentó 5% —en moneda de origen— (+59,9% i.a.). El saldo real de financiaciones totales al sector privado (en moneda nacional y extranjera) se mantuvo sin variaciones de magnitud respecto a marzo (-0,2% y +14,7% i.a.).
- El ratio de irregularidad del crédito al sector privado se ubicó en 7,3% en abril, 0,3 p.p. más que en marzo. El indicador de mora de las financiaciones a las familias totalizó 12,1% en el mes, desacelerando su ritmo de aumento mensual en gran medida debido a la disminución en la tasa de crecimiento del saldo real en situación irregular (numerador del indicador). El coeficiente de morosidad del crédito a las empresas alcanzó 3,3% en abril. La probabilidad de default estimada (PDE) —aproximada en base a la dinámica de la transición de los deudores de regulares a irregulares— para el sector privado se redujo por tercer mes consecutivo en abril, hasta ubicarse en 2,6%. Este comportamiento de la PDE se observó tanto en el crédito a familias como a empresas. En términos de cobertura, el saldo de provisiones totales del conjunto de entidades financieras se ubicó en 87,6% de la cartera en situación irregular y 6,4% del saldo de crédito total al sector privado.
- El saldo real de depósitos del sector privado en pesos aumentó 1,7% en abril (+0,6% i.a.). Los depósitos a la vista presentaron un desempeño dispar en el mes: aumento en las cuentas no remuneradas y caída en las remuneradas; mientras que los depósitos a plazo se incrementaron en el período. En abril el saldo de depósitos en moneda extranjera del sector privado creció 1% —en moneda de origen— (+28,2% i.a.).
- La liquidez sistémica en moneda nacional, considerando solamente disponibilidades, se mantuvo en torno a 12,8% de los depósitos en esta denominación en abril. 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 alcanzó 31,5% de los depósitos en moneda nacional (-3 p.p. respecto a marzo). Por su parte, la liquidez agregada en moneda extranjera disminuyó 5,7 p.p. de los depósitos en esta denominación en el mes, hasta alcanzar un nivel de 51,8%.
- El sistema financiero registró elevados y crecientes niveles para sus indicadores de solvencia. En abril la integración de capital (RPC) del sistema financiero se incrementó 0,7 p.p. de los activos ponderados por riesgo (APR) hasta 31,1%. El exceso de integración de capital (por sobre lo requerido normativamente) totalizó 286,1% de la exigencia (+9,3 p.p. mensual) y 37,2% del crédito al sector privado neto de provisiones (+0,3 p.p. mensual).
- Considerando el acumulado de tres meses a abril, la rentabilidad del sistema financiero fue equivalente a 1,3% anualizado (a.) del activo (ROA), aumentando respecto a los meses previos.

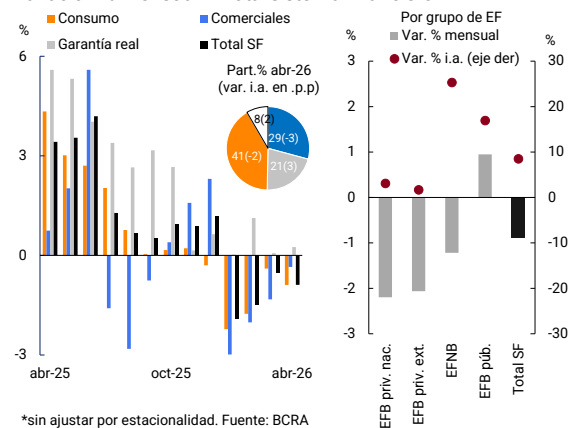
# I. Actividad de intermediación financiera

En abril el saldo total de crédito bancario al sector privado no presentó cambios significativos respecto del mes previo al expresarlo en términos reales, con un desempeño heterogéneo entre monedas: leve reducción en pesos y aumento en el segmento en moneda extranjera.

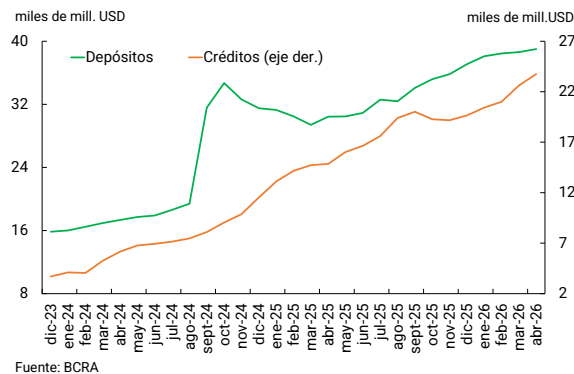
Al analizar los principales movimientos —en moneda homogénea— del balance bancario agregado en pesos, en abril los principales orígenes de fondos fueron el incremento del saldo real de los depósitos del sector privado y la disminución del saldo real del crédito destinado a dicho sector. Estos recursos se canalizaron principalmente a incrementar el saldo real del financiamiento al sector público. En cuanto a las partidas denominadas en moneda extranjera, durante el mes se registró un incremento del saldo de crédito al sector privado, el cual fue fondeado principalmente mediante una reducción de los activos líquidos y, en menor medida, con el aumento de los depósitos.

En abril el saldo real de financiamiento al sector privado en pesos disminuyó 0,9% entre puntas de mes, con desempeños heterogéneos entre las asistencias crediticias y grupos de entidades financieras (ver Gráfico 1). La reducción mensual del saldo resultó relativamente menor que la verificada en promedio durante los primeros tres meses del año. Al diferenciar por segmento, en el mes las líneas con garantía real se incrementaron 0,3% real respecto a marzo, en tanto que los préstamos al consumo y los comerciales se redujeron 0,9% real y 0,3% real, respectivamente. En términos interanuales, el saldo real de crédito en pesos al sector privado acumuló un crecimiento de 8,5%.

**Gráfico 1 | Saldo real de crédito al sector privado en pesos\***  
Variación % mensual – Total sistema financiero



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



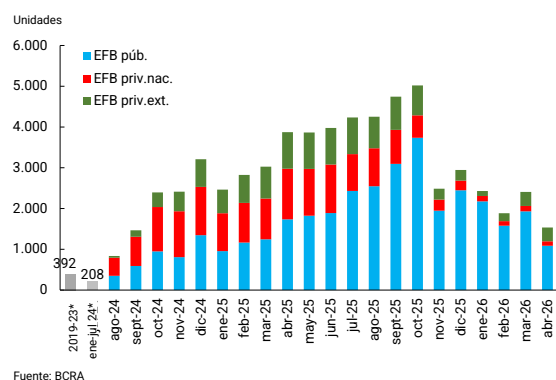
Con relación al segmento en moneda extranjera, en abril el saldo de crédito al sector privado aumentó 5% —en moneda de origen— (ver Gráfico 2), impulsado principalmente por las prefinanciamientos a la exportación. En una comparación interanual, el saldo de financiamientos en moneda extranjera al sector privado se incrementó 59,9%.

El saldo real de crédito total al sector privado (en moneda nacional y extranjera) no presentó cambios significativos respecto a fines de marzo (-0,2% en abril). En términos interanuales el saldo real de financiamiento al sector privado acumuló un incremento de 14,7%.

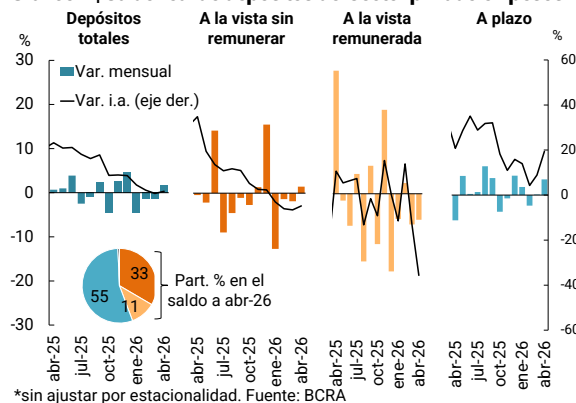
Al contemplar la evolución del saldo real de crédito al sector privado a nivel de entidades, en abril continuó aumentando la cantidad de bancos que muestran un crecimiento mensual del crédito (en marzo ya se había verificado un aumento). También se registró en abril menos entidades con reducciones mensuales relativamente significativas en el saldo real de crédito al sector privado.

En abril se estima que se incorporaron 1.534 nuevos deudores de préstamos hipotecarios al sistema financiero (“altas” de personas humanas), de los cuales más del 95% fueron concertados en UVA. El desempeño mensual fue explicado mayormente por los bancos públicos y, en menor medida, por los bancos privados extranjeros (ver Gráfico 3). En el acumulado de los últimos 12 meses el número de nuevos deudores hipotecarios UVA alcanzó casi 39.800.

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



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



En relación con el fondeo del sistema financiero agregado, en abril el saldo real de depósitos del sector privado en moneda nacional se incrementó 1,7% (ver Gráfico 4). Al distinguir por segmento, los depósitos a la vista presentaron un desempeño dispar en el período: las cuentas no remuneradas aumentaron 1,5% real, mientras que las remuneradas se redujeron 5,8% real. Por su parte, el saldo real de los depósitos a plazo aumentó 3,5% respecto a marzo.<sup>1</sup> En términos interanuales el saldo real de los depósitos del sector privado en pesos no presentó cambios significativos (+0,6% i.a.).

El saldo de depósitos en moneda extranjera del sector privado se incrementó 1% —en moneda de origen (+28,2% i.a., ver Gráfico 2). El saldo real de los depósitos totales (contemplando todas las monedas y sectores) no verificó modificaciones de magnitud en el mes (+0,2%), acumulado un incremento interanual de 2,5% a nivel agregado.

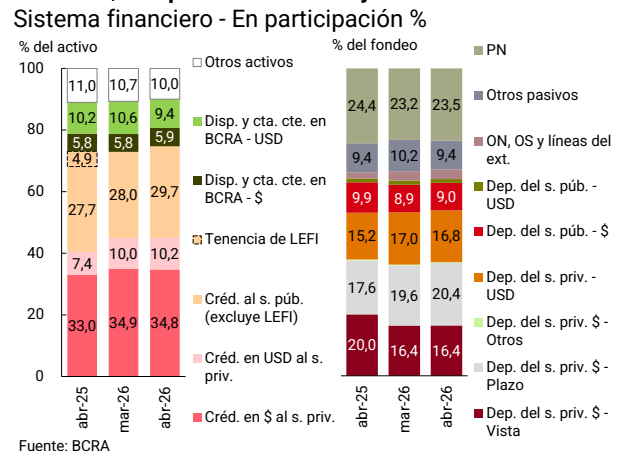
<sup>1</sup> El crecimiento de los depósitos a plazo fijo estuvo impulsado, en gran medida, por una rotación de cartera de los Fondos Comunes de Inversión Money Market y billeteras virtuales, favorecida tanto por el diferencial de tasas como por la modificación normativa de la CNV que elevó el límite de inversión en plazos fijos tradicionales y precancelables del 50% al 60% del patrimonio administrado ([Resolución General 1126/2026](#)).

## II. Evolución y composición agregada de la hoja de balance

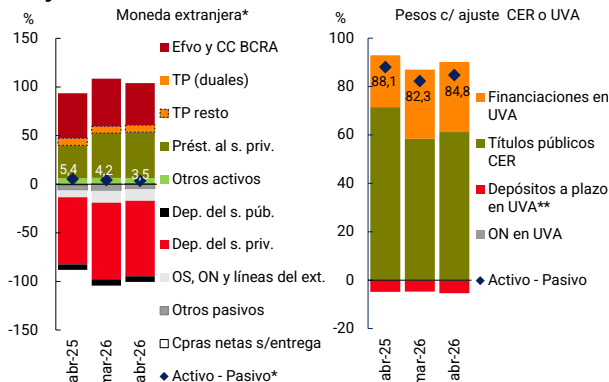
En abril el activo agregado del sistema financiero registró una disminución mensual de 0,5% en términos reales. Esta dinámica se observó de manera generalizada en los distintos grupos de entidades. En la comparación con igual mes del año anterior, el activo del sector acumuló un incremento real de 3%.

La estructura de la hoja de balance presentó modificaciones acotadas durante el mes. Dentro del activo se observó una reducción de la participación de los activos líquidos en moneda extranjera, mientras que se incrementó la relevancia del crédito al sector público (ver Gráfico 5). Por el lado del fondeo, disminuyó levemente la participación de los depósitos en moneda extranjera del sector privado, mientras que aumentó la relevancia de las colocaciones a plazo en pesos de dicho sector y del patrimonio neto.

**Gráfico 5 | Composición del activo y fondeo**



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



El diferencial estimado entre activos y pasivos en moneda extranjera continuó ubicándose en niveles reducidos para el sistema financiero agregado. En abril este indicador se situó en 3,5% de la Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC), 0,7 p.p. por debajo del registro del mes anterior y 1,9 p.p. inferior al de un año atrás (ver Gráfico 6). Por su parte, el diferencial asociado a las partidas ajustables por CER o denominadas en UVA se ubicó en 84,8% de la RPC del sistema financiero, 2,5 p.p. más respecto de marzo, aunque 3,3 p.p. por debajo del valor observado en abril de 2025. La suba mensual respondió principalmente al aumento de la participación de los títulos públicos ajustables por CER y, en menor medida, de las financiaciones hipotecarias en UVA.

La suba mensual respondió principalmente al aumento de la participación de los títulos públicos ajustables por CER y, en menor medida, de las financiaciones hipotecarias en UVA.

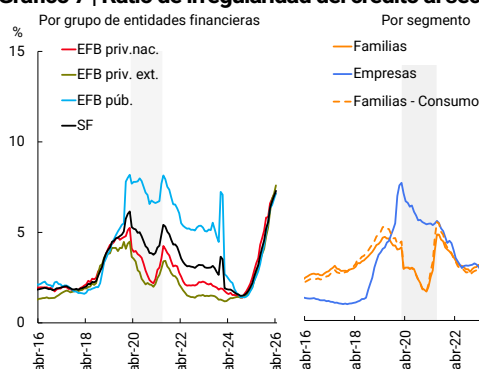
## III. Calidad de cartera

La exposición del sistema financiero al sector privado no registró variaciones significativas en abril. La participación del saldo de préstamos al sector privado representó 45% del activo total a nivel agregado (+0,2 p.p. respecto a marzo y +4,6 p.p. i.a.). Al desagregar por monedas, el saldo de crédito en pesos totalizó 34,8% del activo (-0,1 p.p. mensual), en tanto que el cociente entre financiaciones en moneda extranjera y el activo total se ubicó en 10,2% en el período (0,3 p.p. más que en

marzo). Distinguiendo por deudor, las financiaciones a empresas explicaron 24,4% del activo total del sistema financiero (+0,3 p.p. mensual), mientras que el crédito a las familias alcanzó 20,6% (-0,2 p.p. en el mes).

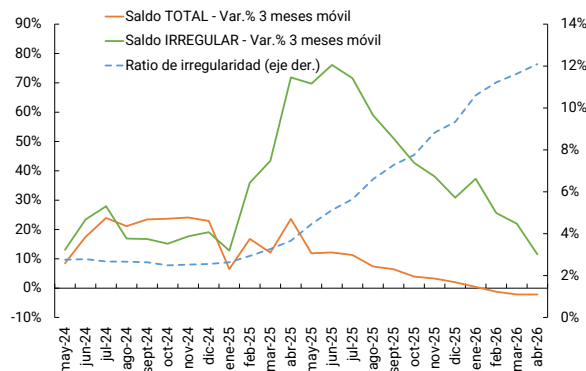
El ratio de irregularidad del crédito al sector privado alcanzó 7,3% en abril a nivel agregado, aumentando 0,3 p.p. con respecto a marzo (+5,1 p.p. i.a., ver Gráfico 7). El ratio de irregularidad de las financiaciones a las familias se ubicó en 12,1% en el mes, 0,5 p.p. más que en marzo (+8,4 p.p. i.a.). En los últimos meses viene registrándose una desaceleración en el ritmo de aumento del ratio de irregularidad del crédito los hogares. Este desempeño recoge principalmente el efecto de la evolución de la cartera en situación irregular (numerador), cuyo crecimiento real viene atemperándose gradualmente (ver Gráfico 8). Por su parte, el coeficiente de mora del crédito a las empresas se incrementó 0,2 p.p. en el mes, hasta totalizar 3,3% en abril (+2,4 p.p. i.a.).

**Gráfico 7 | Ratio de irregularidad del crédito al sector privado**



Nota: El área gris corresponde al período de alivio de medidas financieras (COVID-19).  
Fuente: BCRA

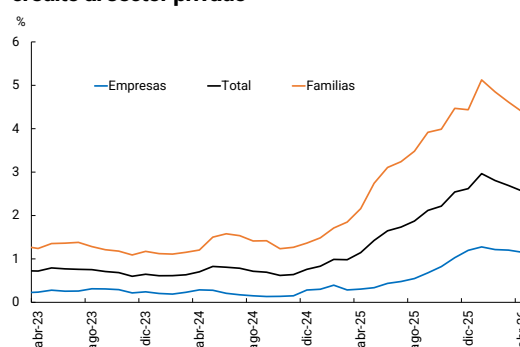
**Gráfico 8 | Crédito a las familias – Sistema financiero**



Fuente: BCRA

La probabilidad de default estimada (PDE)<sup>2</sup> es un indicador complementario al ratio de irregularidad (indicador de materialización del riesgo de crédito) que aporta información sobre la dinámica de la transición de los deudores entre las situaciones (de regulares a irregulares). La (PDE) —medida en términos de saldos— para el crédito total al sector privado se redujo por tercer mes consecutivo en abril, hasta ubicarse en 2,6% (-0,1 p.p. en el mes, ver Gráfico 9). Por tipo de deudor, la PDE en familias totalizó 4,4% en el período (-0,2 p.p. respecto a marzo); mientras que en el segmento de las empresas se mantuvo en 1,2%.

**Gráfico 9 | Probabilidad de Default Estimada (PDE) para el crédito al sector privado**



Fuente: BCRA

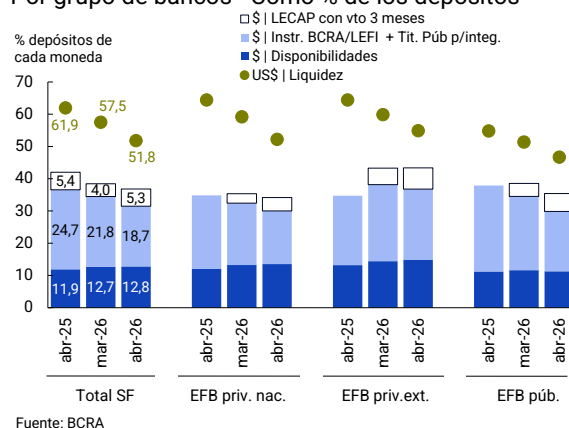
<sup>2</sup> La PDE se define aquí como la proporción del saldo de crédito que habiendo estado en situación regular (categoría 1 y 2) en el mes T-3 pasa a una situación irregular (categorías 3, 4, y 5) en el mes T.

El sistema financiero conserva una cobertura con provisiones relativamente elevada. El saldo de provisiones totales del conjunto de entidades financieras se ubicó en 87,6% de la cartera en situación irregular (-1,8 p.p. mensual y -53,5 p.p. i.a.) y 6,4% del saldo de crédito total al sector privado (+0,1 p.p. respecto a marzo y +3,3 p.p. i.a.). Al considerar de forma conjunta los niveles de morosidad, provisiones y capital disponible, en abril el saldo de crédito en situación irregular neto de las provisiones representó 1,9% de la RPC a nivel agregado, nivel que ubica por debajo de una muestra de países emergentes y desarrollados (con medianas en torno a 6% y 6,4%, respectivamente).

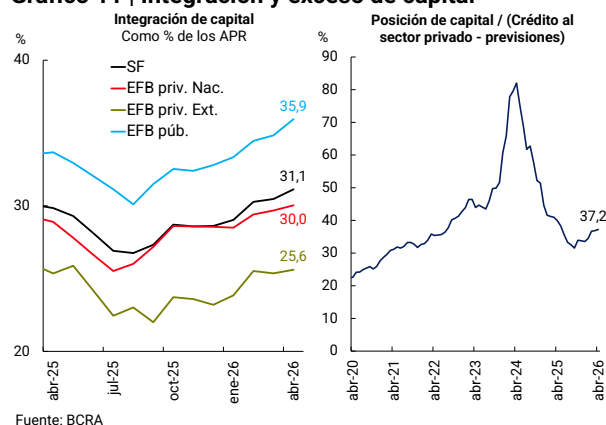
## IV. Liquidez y solvencia

La liquidez sistémica en moneda nacional, considerando solamente disponibilidades, se mantuvo en torno a 12,8% de los depósitos en esta denominación en abril (+0,1 p.p. mensual y +0,9 p.p. i.a., ver Gráfico 10). 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 alcanzó 31,5% de los depósitos en moneda nacional (-3 p.p. mensual y -5,1 p.p. i.a.).<sup>3</sup> Por su parte, la liquidez agregada en moneda extranjera disminuyó 5,7 p.p. de los depósitos en esta denominación en el mes hasta 51,8% (-10,1 p.p. i.a.).

**Gráfico 10 | Indicadores de liquidez**  
Por grupo de bancos - Como % de los depósitos



**Gráfico 11 | Integración y exceso de capital**

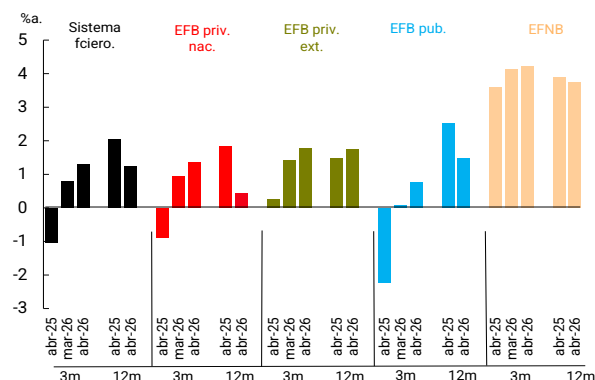


El sistema financiero mantuvo elevados niveles de solvencia. En abril la integración de capital (RPC) del sistema financiero se incrementó 0,7 p.p. de los activos ponderados por riesgo (APR) hasta 31,1% (1,3 p.p. i.a., ver Gráfico 11). La dinámica mensual estuvo explicada por una reducción real relativamente mayor en los APR (en línea con el desempeño crediticio) respecto de la verificada en la RPC. El exceso de integración de capital (por sobre lo requerido normativamente) totalizó 286,1% de la exigencia regulatoria (+9,3 p.p. mensual y +16,7 p.p. i.a.) y 37,2% del crédito al sector privado neto de provisiones (+0,3 p.p. mensual y -2,7 p.p. i.a.).

<sup>3</sup> Al incorporar las tenencias de LECAP con vencimiento en los próximos 3 meses, el ratio de liquidez amplia en moneda nacional se ubicó en torno a 36,8% de los depósitos (-1,6 p.p. mensual y -5,2 p.p. i.a.).

Desde niveles moderados, la rentabilidad del sistema financiero registró un incremento en los últimos meses. Considerando el acumulado de tres meses a abril, los resultados agregados fueron positivos y equivalentes a 1,3% anualizado (a.) del activo (ROA), superando los registros de los tres meses previos (ver Gráfico 12)<sup>4</sup>. Esta mejora marginal de los indicadores de rentabilidad trimestral estuvo explicada por un aumento del margen financiero integral real (principalmente por mayores resultados por títulos valores y menores egresos por intereses), sumado a una disminución incipiente de los cargos por incobrabilidad. Por su parte, el ROA del conjunto de entidades en los últimos 12 meses alcanzó 1,2%, reduciéndose 0,8 p.p. en una comparación interanual.

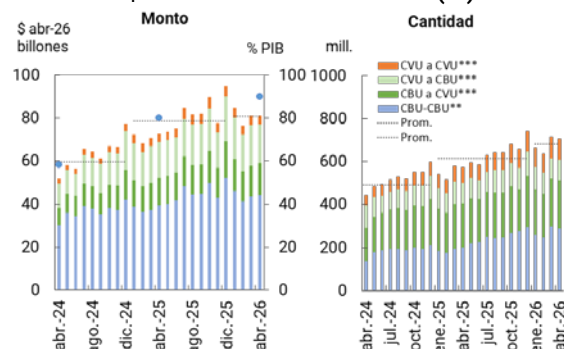
**Gráfico 12 | ROA acumulado en 3 y 12 meses**



## V. Sistema de pagos

En abril los montos operados de transferencias inmediatas (TI) se mantuvieron en niveles similares a los del mes previo en términos reales, mientras que la cantidad de TI se redujo levemente en el período. En una comparación interanual, las TI se incrementaron 23,5% en cantidades y 11,6% 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 (16,8% i.a.) y entre CBU (12,1% i.a. —excluyendo las intra-entidad—).<sup>5 6</sup> Se estima que el volumen operado de las TI en los últimos tres meses (anualizado) representó 90% del PIB, aumentando 9,7 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 periodo, 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) no presentaron cambios significativos. En una comparación interanual, el dinamismo de los PCT QR se mantuvo elevado, con un incremento de 65,6% en cantidad de operaciones y de 73,3% en montos reales. Desde niveles aún bajos, los PCT QR continuaron ganando relevancia dentro de los instrumentos de pago minorista, hasta representar 2,6% del PIB (medido como el monto operado de los últimos tres meses anualizado), 1,0 p.p. más respecto de igual período del año anterior.<sup>7</sup>

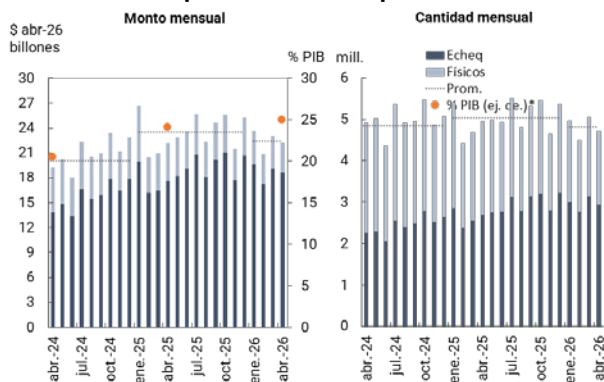
4 Resultados totales integrales en moneda homogénea.

5 En términos interanuales a abril, la cantidad de TI entre CBU aumentó 44%, mientras que aquellas entre CVU crecieron 40%. Las operaciones de CBU a CVU también se incrementaron (8,5% i.a.), mientras que las de CVU a CBU se redujeron (0,7% i.a.).

6 En abril el valor promedio de las TI fue de \$114.563.

7 En abril el valor promedio de los PCT mediante código QR fue de \$22.876.

**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

62,5% del total compensado en cantidades y 83,9% en montos. El monto de cheques compensados anualizado de los últimos 3 meses alcanzó 24,9% del PIB, aumentando 0,8 p.p. en términos interanuales.<sup>8</sup>

El rechazo de cheques por falta de fondos (medido sobre el total compensado) se redujo en abril. En cantidades, el indicador cayó 0,03 p.p. hasta 2,19%, mientras que en montos cayó 0,19 p.p. hasta 1,41%. Ambos indicadores resultaron superiores en una comparación interanual: 0,89 p.p. en cantidades y 0,56 p.p. en montos.

En abril la compensación de cheques se redujo respecto del mes previo (ver Gráfico 14). En una comparación interanual, la compensación mostró un comportamiento mixto: respecto a abril de 2025 las cantidades se redujeron 4,7%, mientras que los montos reales se mantuvieron en niveles similares (+0,2%). Al distinguir por formato, los ECHEQs continuaron aumentando (9,4% i.a. en cantidades y 6,1% i.a. en montos reales), mientras que los cheques físicos sostuvieron su tendencia descendente (-21,5% i.a. en cantidades y -22,5% i.a. en montos reales). En abril, los ECHEQs explicaron

<sup>8</sup> En el mes el importe promedio de los cheques compensados fue de \$4,71 millones (formato físico: \$2,02 millones; ECHEQs: \$6,32 millones).