

Informe sobre Bancos

Mayo 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. 7 | IV. Liquidez y solvencia

Pág. 8 | V. Sistema de pagos

Publicado el 24 de julio de 2026.

Los datos son provisorios 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 mayo el sistema financiero mostró una leve recuperación del crédito total al sector privado en un contexto operativo caracterizado por la conservación de adecuados niveles de cobertura en términos de liquidez y solvencia frente a los riesgos asumidos.
- El saldo real de crédito al sector privado en pesos aumentó 0,3% en mayo (+5,1% i.a.), luego de 4 meses de caídas. El desempeño en el período estuvo dinamizado principalmente por las líneas comerciales y aquellas con garantía real. El saldo de crédito al sector privado en moneda extranjera se incrementó 2,6% entre puntas de mes —en moneda de origen— (+52,1% i.a.). En este contexto, el saldo de crédito total al sector privado (en moneda nacional y extranjera) aumentó 0,8% real (10,8% i.a. real).
- El saldo real de depósitos del sector privado en pesos se redujo 0,9% en mayo (-1,3% i.a.), principalmente por el desempeño de los depósitos a plazo. Los depósitos a la vista mostraron comportamientos diferenciados en el período: aumento en las cuentas remuneradas y disminución en aquellas sin remunerar. El saldo de depósitos en moneda extranjera del sector privado se mantuvo sin cambios significativos respecto a abril (-0,2% mensual y +27,8% i.a. —en moneda de origen—).
- El ratio de irregularidad de las financiaciones al sector privado ascendió a 7,7% en mayo, 0,4 p.p. más que el mes previo. El coeficiente de mora de las financiaciones a las familias fue 12,8% en mayo, mostrando en los últimos meses una moderación en su ritmo de aumento mensual, dinámica explicada por una menor tasa de variación del saldo real en situación irregular. El indicador de irregularidad del crédito a las empresas totalizó 3,5% en mayo. En materia de cobertura, en el período el saldo de provisiones totalizó 86,3% de la cartera irregular y 6,6% de la cartera total del sistema financiero. Evidenciando la elevada capacidad del sistema financiero para absorber potenciales pérdidas asociadas al riesgo de crédito (al considerar conjuntamente la morosidad, el provisionamiento y el capital regulatorio), en mayo el crédito en situación irregular neto de provisiones representó sólo 2,2% de la RPC.
- En mayo el indicador de liquidez sistémica que considera únicamente las disponibilidades en pesos se ubicó en 11,9% de los depósitos en igual denominación (-0,9 p.p. mensual). Si se incluyen los títulos públicos destinados a la integración de efectivo mínimo y las operaciones activas netas de corto plazo en pesos remuneradas con el BCRA, en el mes el indicador de liquidez alcanzó 32,7% de los depósitos en moneda nacional (+1,2 p.p. mensual). Por su parte, los activos líquidos en moneda extranjera representaron 50,9% de los depósitos en igual denominación en el mes (-0,9 p.p. respecto a abril).
- El sistema financiero presenta elevados niveles de solvencia. En mayo, la integración de capital (RPC) se ubicó en 30,7% de los activos ponderados por riesgo (APR), mientras que el exceso de integración de capital —posición de capital— representó 280,3% de la exigencia regulatoria. A su vez, en mayo la posición de capital resultó equivalente a 37% del crédito al sector privado neto de provisiones.
- Considerando el acumulado de tres meses a mayo, la rentabilidad del sistema financiero en términos del activo (ROA) alcanzó 2,2% anualizado. En tanto, el ROA acumulado de los últimos 12 meses se ubicó en 1,1%.

I. Actividad de intermediación financiera

En mayo la actividad de intermediación financiera con el sector privado presentó desempeños diferenciados entre sus principales componentes. El crédito mostró un leve crecimiento, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, mientras que los depósitos se redujeron ligeramente.

De acuerdo con las variaciones —medidas en moneda homogénea— de las principales partidas del balance en pesos del conjunto de entidades financieras, en mayo el incremento del saldo de los depósitos del sector público¹, y en menor medida, la disminución de las disponibilidades y cuenta corriente en el BCRA fueron los orígenes de fondos más relevantes. Como contrapartida, las principales aplicaciones de fondos fueron el incremento del financiamiento al sector público y privado, y de las operaciones de corto plazo con el BCRA. Con relación al segmento en moneda extranjera, en mayo el movimiento más significativo fue el crecimiento del crédito (tanto al sector público como al privado), fondeado principalmente por una reducción de los activos líquidos.

El saldo real de crédito al sector privado en pesos aumentó 0,3% en mayo, luego de 4 meses consecutivos de caída (ver Gráfico 1). El incremento mensual estuvo dinamizado principalmente por las líneas comerciales (1,4% real) y aquellas con garantía real (1% real). Por su parte, los préstamos al consumo se redujeron en el mes (-1,1% real). La variación mensual positiva del crédito en pesos estuvo explicada mayormente por los bancos públicos y los bancos privados extranjeros. En una comparación interanual, el saldo real de crédito en pesos al sector privado aumentó 5,1% a nivel sistémico.

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

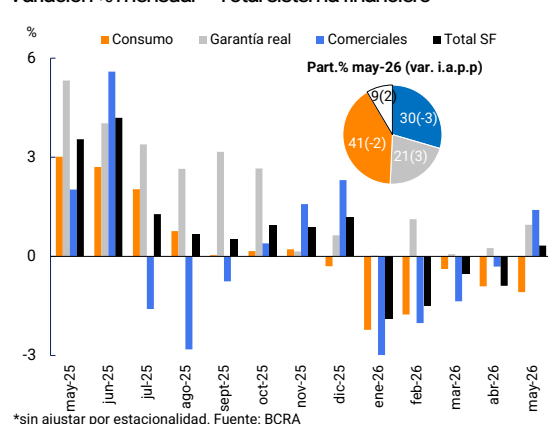
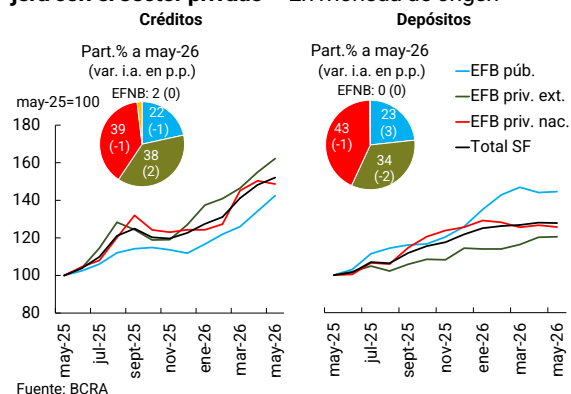


Gráfico 2 | Intermediación financiera en moneda extranjera con el sector privado – En moneda de origen

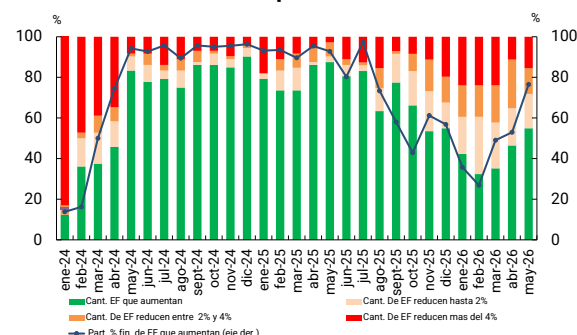


En cuanto al segmento en moneda extranjera, en mayo el saldo de crédito al sector privado se incrementó 2,6% entre puntas de mes —en moneda de origen— (ver Gráfico 2). El desempeño mensual fue explicado mayormente por las prefinanciaciones a la exportación, canalizadas por los bancos privados extranjeros y públicos. En términos interanuales el saldo de financiaciones en moneda extranjera al sector privado acumuló un crecimiento de 52,1%.

¹ Desempeño que se dio en el marco del cobro del impuesto a las ganancias a las empresas.

El saldo de crédito total al sector privado, agregando partidas en moneda nacional y extranjera, aumentó 0,8% real entre puntas de mes, acumulando un incremento interanual de 10,8% real. A nivel de entidades, en mayo continuó aumentando la proporción de bancos que registraron un crecimiento mensual en el saldo real de crédito al sector privado (ver Gráfico 3). En el período cerca de 55% de las entidades financieras incrementaron el financiamiento a empresas y familias en términos reales, explicando 77% del saldo real de financiamiento total a nivel agregado. También se observó una reducción de la participación de entidades que registraron caídas superiores al 2% en sus saldos reales de crédito.

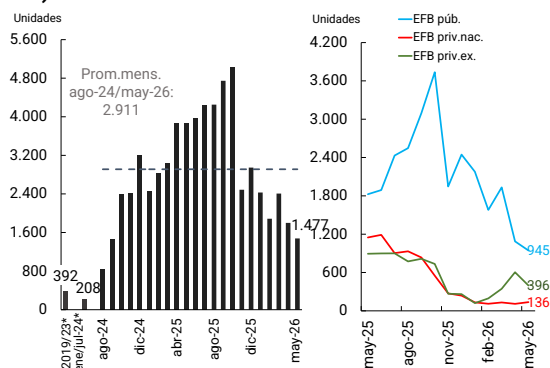
Gráfico 3 | Participación de EF según variación mensual del saldo real de crédito al sector privado



Fuente: BCRA

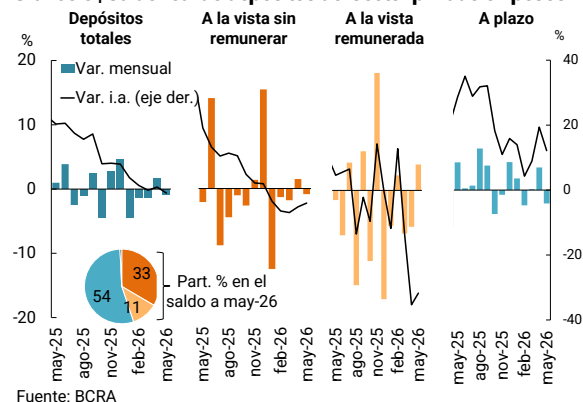
En mayo se estima que ingresaron al sistema financiero 1.477 nuevos deudores de préstamos hipotecarios (“altas” de personas humanas), desempeño explicado principalmente por los bancos públicos (ver Gráfico 4). En el acumulado de los últimos 12 meses la cantidad de nuevos deudores hipotecarios UVA superó los 37.600.

Gráfico 4 | Estimación de “altas” hipotecarias (personas humanas) – Sistema financiero



Fuente: BCRA

Gráfico 5 | Saldo real de depósitos del sector privado en pesos*



Fuente: BCRA

El saldo real de depósitos del sector privado en pesos se redujo 0,9% en mayo (ver Gráfico 5), principalmente por el desempeño de los depósitos a plazo (-2,1% real en el mes). Los depósitos a la vista mostraron comportamientos diferenciados en el período. Mientras las cuentas remuneradas crecieron 4,1% real entre puntas de mes, las cuentas no remuneradas disminuyeron 0,9% real. En una comparación interanual el saldo real de los depósitos del sector privado en pesos disminuyó 1,3%.

En mayo el saldo de depósitos en moneda extranjera del sector privado se mantuvo sin variaciones significativas entre puntas de mes (-0,2% en moneda de origen), acumulando un incremento interanual de 27,8% (ver Gráfico 2). El saldo real de los depósitos totales (considerando todas las monedas y sectores) aumentó 0,9% tanto en términos mensuales como interanuales.

II. Evolución y composición agregada de la hoja de balance

En mayo el activo agregado del sistema financiero creció mensualmente 0,7% en términos reales, observándose un comportamiento dispar en los distintos grupos de entidades. En la comparación con igual mes del año anterior, el activo del sector acumuló un incremento real de 1,5%.

La participación de los principales activos y pasivos en la hoja de balance del sector presentó cambios acotados entre puntas de mes. Dentro del activo, las principales variaciones mensuales respondieron a una menor participación de las disponibilidades y de las cuentas corrientes en el BCRA —tanto en pesos como en moneda extranjera—, y un aumento de las financiaciones al sector público y al crédito al sector privado en moneda extranjera. Por el lado del fondeo, se destacó el aumento de depósitos del sector público en moneda nacional,² el cual fue compensado con leves disminuciones en casi todos los demás conceptos (ver Gráfico 6).

Gráfico 6 | Composición del activo y fondeo
Sistema financiero - En participación %

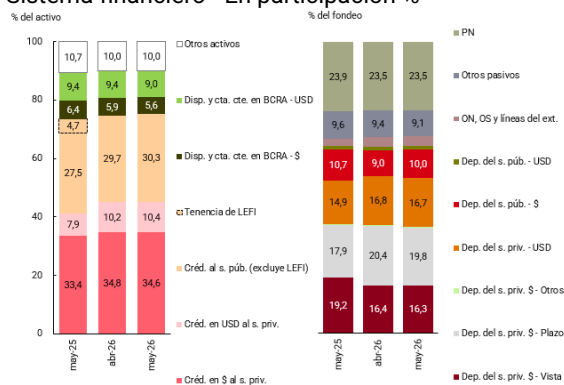
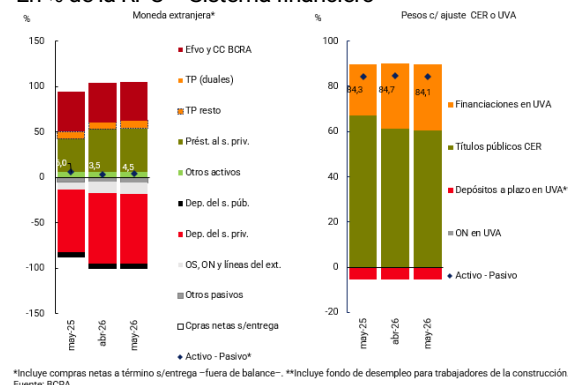


Gráfico 7 | Diferencial entre activos y pasivos
En % de la RPC – Sistema financiero

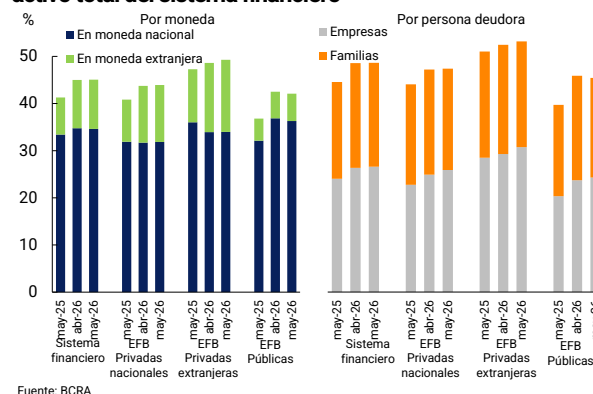


El descalce estimado entre activos y pasivos en moneda extranjera se mantuvo en niveles acotados para el sistema financiero en su conjunto. En mayo este indicador se ubicó en torno a 4,5% de la Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC), +1 p.p. mensual y -1,5 p.p. i.a. (ver Gráfico 7). Por su parte, el diferencial entre activos y pasivos asociados a partidas ajustables por CER o denominadas en UVA se estima que alcanzó 84,1% de la RPC del sistema financiero, presentado variaciones moderadas, tanto mensualmente (-0,6 p.p.) como en una comparación interanual (-0,2 p.p.).

III. Calidad de cartera

La exposición del sistema financiero al sector privado no mostró variaciones de magnitud entre puntas de mes. En mayo el saldo de préstamos al sector privado representó 45,1% del activo total del sistema financiero agregado, 0,1 p.p. por encima de marzo y 3,8 p.p. superior al registro de un año atrás (ver Gráfico

Gráfico 8 | Saldo de crédito al sector privado en términos del activo total del sistema financiero

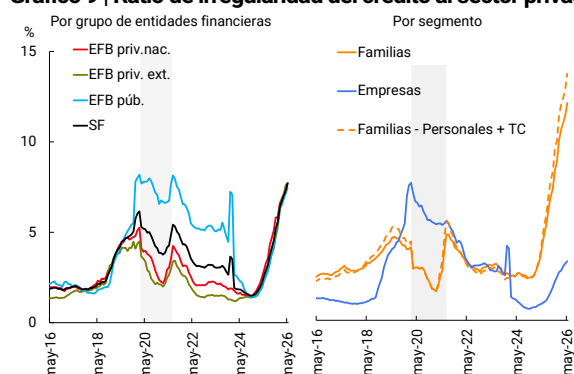


2 Para mayor detalle ver nota al pie 1.

8). Al distinguir por moneda, las financiaciones en pesos se ubicaron en 34,6% del activo total, 0,1 p.p. por debajo del mes previo, mientras que las otorgadas en moneda extranjera alcanzaron 10,4% del activo, 0,2 p.p. por encima de abril. Según el tipo de deudor, las financiaciones a empresas representaron 24,6% del activo total (+0,2 p.p. mensual), en tanto que las destinadas a las familias se ubicaron en 20,4% (-0,2 p.p. respecto del mes anterior).

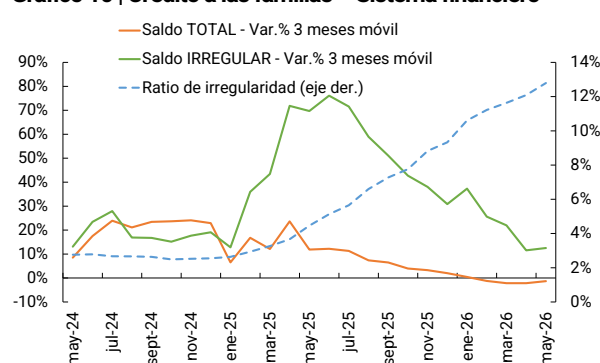
En mayo, el ratio de irregularidad del crédito al sector privado se ubicó en 7,7% a nivel agregado, registrando un aumento de 0,4 p.p. respecto del mes previo (+5,1 p.p. interanual; ver Gráfico 9). El incremento de la mora del sector estuvo explicado principalmente por las financiaciones a las familias, cuyo indicador alcanzó 12,8%, 0,7 p.p. por encima del registro de abril (+8,3 p.p. i.a.). No obstante, en los últimos meses el ritmo de deterioro de este segmento de las financiaciones exhibió cierta moderación, en el marco de una desaceleración gradual del crecimiento real de la cartera irregular (ver Gráfico 10). En tanto, en mayo el coeficiente de irregularidad de las financiaciones a empresas ascendió a 3,5%, 0,1 p.p. por encima del nivel del mes previo (+2,5 p.p. i.a.).

Gráfico 9 | 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 10 | Crédito a las familias – Sistema financiero



Fuente: BCRA

El sistema financiero conserva una holgada cobertura con previsiones. A mayo, las previsiones constituidas cubrían 86,3% de la cartera en situación irregular (-1,3 p.p. y -43 p.p. respecto del mes anterior y frente al mismo mes de 2025, respectivamente) y 6,6% de la cartera de créditos (0,2 p.p. por encima de abril y 3,3 p.p. superior al observado un año antes). Asimismo, al considerar conjuntamente la morosidad, el nivel de previsiones y el capital regulatorio, el crédito en situación irregular neto de previsiones representó sólo 2,2% de la Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC), evidenciando la elevada capacidad con la que cuenta el sistema financiero para absorber potenciales pérdidas derivadas de la materialización del riesgo de crédito.

IV. Liquidez y solvencia

En mayo el indicador de liquidez sistémica que considera únicamente las disponibilidades en pesos se ubicó en 11,9% de los depósitos en esta denominación (0,9 p.p. y 1,2 p.p. menos respecto del mes anterior y en términos interanuales respectivamente, ver Gráfico 11). Al incluir también los títulos públicos utilizados para la integración de efectivo mínimo y las operaciones activas netas de corto plazo en pesos remuneradas con el BCRA, este indicador alcanzó 32,7% de los depósitos en moneda

nacional (+1,2 p.p. mensual y -3,9 p.p. i.a.).³ Por su parte, los activos líquidos en moneda extranjera representaron 50,9% de los depósitos en esa denominación en el mes (0,9 p.p. menos que en abril y 7,2 p.p. por debajo del nivel registrado un año atrás).

Los indicadores de solvencia del sistema financiero continuaron ubicándose en niveles elevados. En mayo la integración de capital (RPC) alcanzó 30,7% de los activos ponderados por riesgo (APR), registrando un leve incremento en el mes y un aumento de 1,4 p.p. interanual (ver Gráfico 12). A su vez, el exceso de integración de capital respecto del requerimiento normativo se ubicó en 280,3% de la exigencia regulatoria (+1,5 p.p. mensual y +17,8 p.p. i.a.) y en 37% del crédito al sector privado neto de provisiones (sin cambios respecto de abril y -1 p.p. i.a.).

Gráfico 11 | Indicadores de liquidez
Por grupo de bancos - Como % de los depósitos

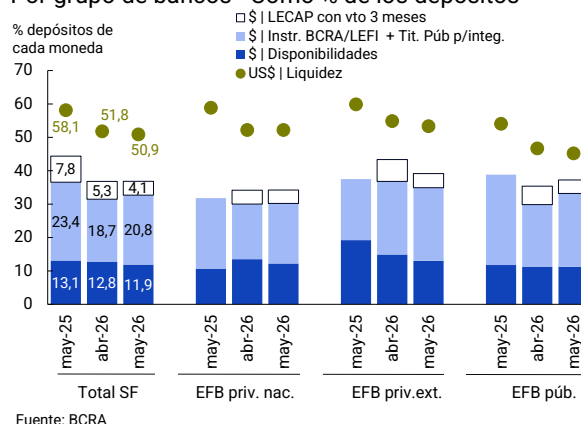


Gráfico 12 | Integración y exceso de capital

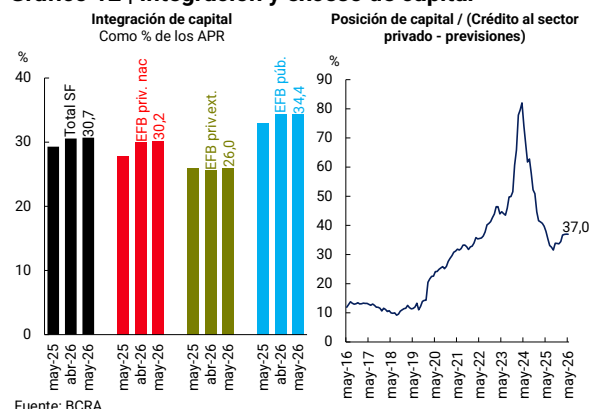
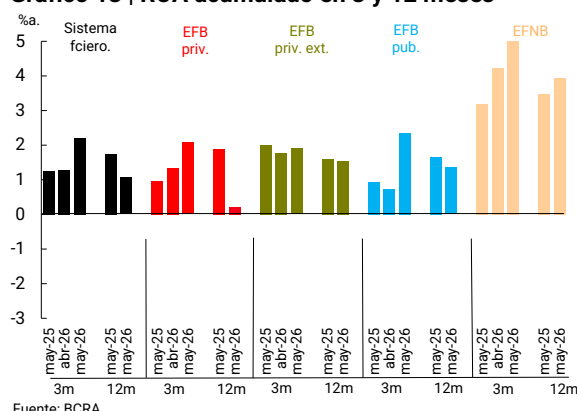


Gráfico 13 | ROA acumulado en 3 y 12 meses



La rentabilidad del sistema financiero mostró una mejora en los últimos meses. En el acumulado de tres meses a mayo, los resultados agregados del sector representaron 2,2%a. del activo (ROA; ver Gráfico 13)⁴. La mejora de la rentabilidad trimestral estuvo asociada principalmente al aumento del margen financiero integral real —impulsado por mayores resultados por títulos valores y menores egresos por intereses—, junto con una leve moderación de los cargos por incobrabilidad. En tanto, el ROA acumulado de los últimos 12 meses se ubicó en 1,1%, 0,7 p.p. por debajo del registro de un año atrás.

V. Sistema de pagos

En mayo las transferencias inmediatas (TI) continuaron expandiéndose. En términos interanuales, las cantidades operadas crecieron 24,3%, mientras que los montos reales aumentaron 10,4% (ver

³ Al agregar el saldo de LECAP que vence en los siguientes 3 meses, el indicador de liquidez amplia en moneda nacional se ubicó en torno a 36,8% de los depósitos, sin cambios en el mes y -7,5 p.p. i.a.

⁴ Resultados totales integrales en moneda homogénea.

Gráfico 14). Por modalidad, se destacó el desempeño de las transferencias entre CBU y CVU (con incrementos de 15,8% i.a. en los montos reales) y de las operaciones de CVU a CBU (+11,9% real i.a.).^{5 6} En este contexto, se estima que el volumen anualizado de TI de los últimos tres meses resultó equivalente a 91% del PIB, 8,8 p.p. por encima del registro de un año antes.

Los pagos con transferencia mediante código QR (PCT QR) también continuaron mostrando un elevado dinamismo. En la comparación interanual, las cantidades de operaciones aumentaron 66,1% y los montos reales, 60,8%. Aunque aún representan una fracción reducida de los pagos minoristas, siguieron ganando participación: el volumen anualizado operado en los últimos tres meses alcanzó a representar 2,6% del PIB, 1 p.p. más que en una comparación interanual.⁷

Gráfico 14 | Transferencias inmediatas (TI)

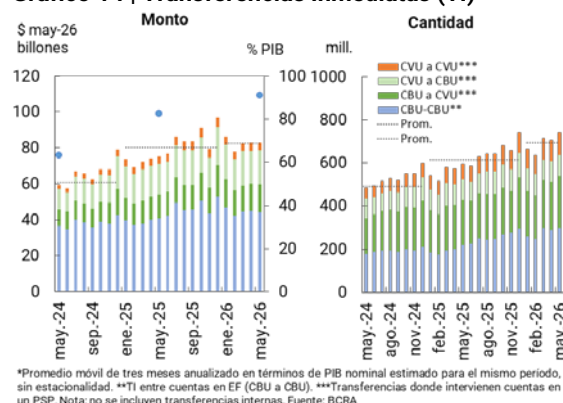
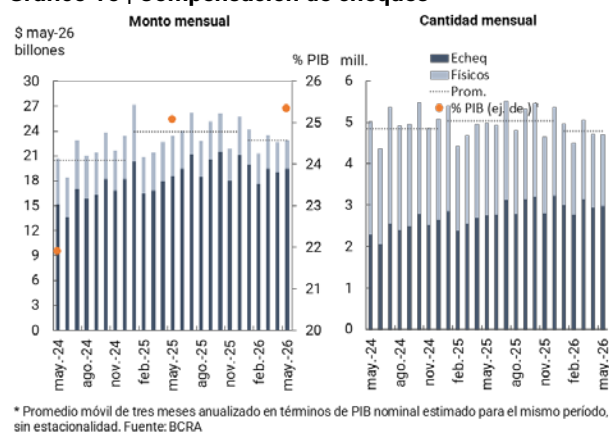


Gráfico 15 | Compensación de cheques



Por su parte, en mayo la compensación de cheques permaneció relativamente estable respecto del mes previo (ver Gráfico 15). En términos interanuales, se observó una disminución de 5,6% en cantidades y de 2,1% en montos reales. Al distinguir por formato, las operaciones con ECHEQs mantuvieron su trayectoria expansiva, con aumentos de 8,5% i.a. en cantidades y de 4,6% i.a. en montos reales, mientras que aquellas instrumentadas con cheques físicos continuaron reduciéndose (caídas de 22,9% i.a. en cantidades y 27,9% i.a. real en montos). Como consecuencia, a mayo los

ECHEQs representaron 63,5% de los cheques compensados en cantidades (84,9% en montos). En este marco, el monto anualizado compensado en los últimos tres meses se ubicó en torno a 25,3% del PIB, 0,3 p.p. por encima del nivel registrado un año atrás.⁸

En este contexto, el rechazo de cheques por falta de fondos (medido sobre el total compensado) mostró un comportamiento dispar durante mayo. Mientras que el indicador en cantidades descendió 0,07 p.p., hasta 2,12%, el correspondiente a montos aumentó 0,03 p.p., hasta 1,43%. En términos interanuales, ambos indicadores se incrementaron, con subas de 0,72 p.p. en cantidades y de 0,19 p.p. en montos.

5 En términos interanuales a mayo, la cantidad de TI entre CBU aumentó 36%, mientras que aquellas entre CVU crecieron 42%. Las operaciones de CBU a CVU y de CVU a CBU también se incrementaron (14,9% i.a. y 4,1% i.a., respectivamente).

6 En mayo el valor promedio de las TI fue de \$111.930.

7 En mayo el valor promedio de los PCT mediante código QR fue de \$23.327.

8 En el mes el importe promedio de los cheques compensados fue de \$4,87 millones (formato físico: \$2,02 millones; ECHEQs: \$6,51 millones).