

Informe sobre Bancos

Junio 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. 8		IV. Liquidez y solvencia
Pág. 9		V. Sistema de pagos

Publicado el 21 de agosto 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

- La intermediación del sistema financiero con el sector privado se incrementó en junio, tanto en moneda nacional como extranjera. Este desempeño se desarrolló en un marco de adecuados márgenes de cobertura con liquidez, provisiones y capital a nivel agregado.
- En junio el saldo real del crédito total al sector privado en pesos otorgado por el sistema financiero creció 1,7% (2,6% real i.a.). El aumento resultó generalizado entre las distintas asistencias crediticias, destacándose el comportamiento de las líneas comerciales. El saldo de financiamiento al sector privado en moneda extranjera aumentó 4,6% en el mes —en moneda de origen— (53,2% i.a.). Al considerar todas las monedas, el saldo real de crédito al sector privado del conjunto de entidades se incrementó 3,1% respecto a mayo a nivel sistémico (10,1% i.a.).
- En el marco de factores estacionales, el saldo real de depósitos del sector privado en pesos en el sistema financiero se incrementó 3,9% en junio (-1,2% i.a.), explicado principalmente por el desempeño de las cuentas a la vista. El saldo de depósitos en moneda extranjera del sector privado se incrementó 1,1% entre puntas de mes —en moneda de origen— (27,4% i.a.).
- El ratio de irregularidad del crédito al sector privado disminuyó en junio, hasta ubicarse en 7,6% a nivel agregado (-0,1 p.p. mensual). El indicador de mora de las financiaciones a las familias se situó en 12,8%, mientras que el de las empresas alcanzó 3,5%. El desempeño del ratio de morosidad del financiamiento al sector privado (y a las familias) estuvo explicado por una desaceleración en el ritmo de crecimiento real de la cartera en situación irregular y un aumento real del crédito total. La probabilidad de default estimada (PDE) para el saldo de crédito total al sector privado se redujo en el período, hasta 2,6%. El sistema financiero continuó exhibiendo elevados niveles de cobertura frente al riesgo de crédito. El saldo de provisiones totales representó 86,6% de la cartera irregular y 6,5% del total de las financiaciones.
- En junio el saldo de disponibilidades en pesos representó 12,7% de los depósitos en esta denominación a nivel agregado (+0,8 p.p. respecto a mayo). El indicador que también incluye los títulos públicos destinados a la integración de efectivo mínimo y las operaciones activas netas de corto plazo en pesos remuneradas con el BCRA alcanzó 34% de los depósitos en pesos (+1,4 p.p. mensual). La liquidez agregada en moneda extranjera se ubicó en 48,6% de estos depósitos (-2,3 p.p. mensual).
- El sistema financiero cerró el primer semestre del año con elevados niveles de solvencia. La integración de capital (RPC) totalizó 29,8% de los activos ponderados por riesgo en junio (-0,9 p.p. mensual). El exceso de integración de capital representó 269% de la exigencia regulatoria (-12,3 p.p. mensual) y 35,4% del crédito al sector privado neto de provisiones (-1,6 p.p. mensual).
- La rentabilidad del sistema financiero se incrementó en el segundo trimestre de 2026, con resultados agregados equivalentes a 2,5% anualizado (a.) del activo (ROA), por encima de los períodos anteriores. Para los últimos 12 meses el ROA alcanzó 1,2%, un nivel levemente inferior en una comparación interanual.

I. Actividad de intermediación financiera

La intermediación financiera con el sector privado presentó un desempeño positivo en junio, con un crecimiento de los saldos reales de los créditos y depósitos, tanto en pesos como en moneda extranjera.

Considerando las principales variaciones del balance del sistema financiero en pesos, medidas en moneda homogénea, las fuentes de fondeo más relevantes en el mes fueron el aumento del saldo real de los depósitos del sector privado y la disminución del financiamiento al sector público. Como contrapartida, se incrementó el saldo real del crédito al sector privado y se redujo el saldo real de los depósitos del sector público. En el segmento en moneda extranjera, aumentó el saldo de los depósitos tanto del sector público como del privado, mientras que la liquidez se redujo, canalizándose dichos recursos principalmente hacia el crecimiento del financiamiento al sector privado.

En junio el saldo real del financiamiento al sector privado en pesos se incrementó 1,7% entre puntas de mes (2,6% real i.a.). El aumento resultó generalizado entre las distintas asistencias crediticias (ver Gráfico 1), destacándose el crecimiento de las líneas comerciales (3,6% real mensual). Al distinguir por grupo de entidades financieras, en junio el saldo real de crédito al sector privado aumentó en los bancos privados, se mantuvo prácticamente sin cambios en la banca pública y disminuyó levemente en las entidades financieras no bancarias.

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

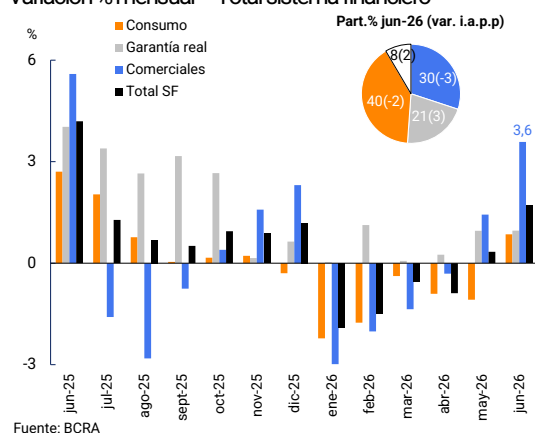
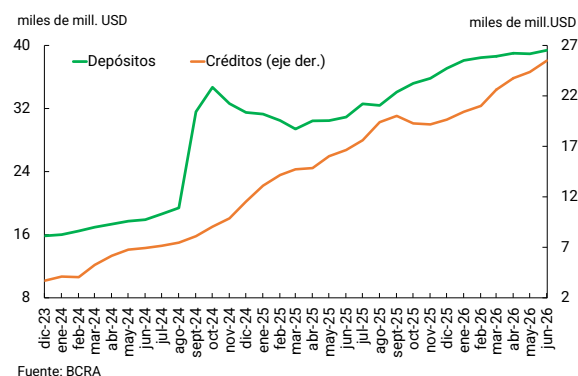


Gráfico 2 | Intermediación financiera en moneda extranjera con el sector privado – En moneda de origen



Con relación al segmento en moneda extranjera, en junio el saldo de financiamiento al sector privado aumentó 4,6% (53,2% i.a.; ver Gráfico 2)¹, impulsado principalmente por las prefinanciaciones a la exportación y los documentos. La dinámica mensual fue explicada por los bancos privados nacionales y, en menor medida, por los bancos públicos.

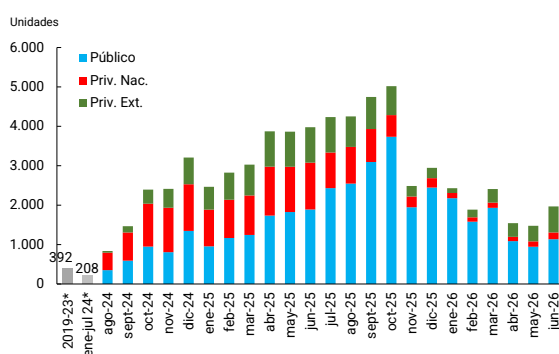
Al considerar todas las monedas (nacional y extranjera), el saldo real de crédito al sector privado se incrementó 3,1% a nivel sistémico (10,1% i.a.). La dinámica mensual estuvo impulsada tanto por

¹ Las variaciones de los saldos en moneda extranjera se consideran en moneda de origen.

el financiamiento a las empresas (con mayores incrementos relativos en los sectores de la construcción y de servicios) como por el de las familias (principalmente en tarjetas de crédito).²

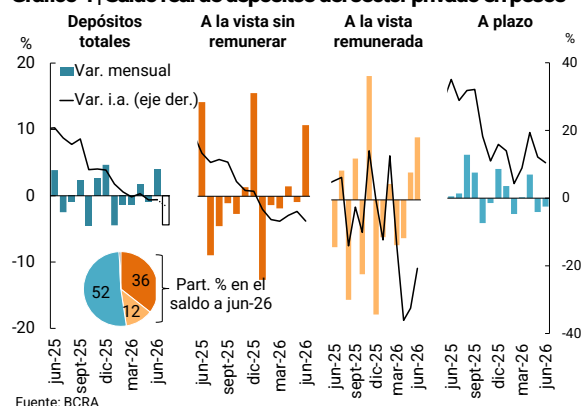
Se estima que el número de “altas” de deudores hipotecarios registrado en junio fue superior al de los dos meses previos. En el mes se estima que el sistema financiero incorporó 1.968 nuevos tomadores de préstamos hipotecarios (“altas” de personas humanas), principalmente como resultado del desempeño de los bancos públicos y de los bancos privados extranjeros (ver Gráfico 3). En el acumulado de los últimos 12 meses la cantidad de nuevos deudores hipotecarios UVA alcanzó los 35.400.

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



Fuente: BCRA

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



Fuente: BCRA

Con relación al fondeo del conjunto de entidades financieras, en junio el saldo real de depósitos del sector privado en pesos aumentó 3,9% entre puntas de mes (-1,2% i.a.), recogiendo el efecto estacional del cobro del medio aguinaldo (ver Gráfico 4). Las cuentas a la vista sin remunerar aumentaron 10,7% real; mientras que las remuneradas remunerado crecieron 9,4% real. Por su parte, los depósitos a plazo se redujeron 1,2% real en el mes.

En junio el saldo de depósitos en moneda extranjera del sector privado se incrementó 1,1% con respecto a mayo (27,4% i.a.; ver Gráfico 2). En este contexto, el saldo real de los depósitos totales (incluyendo todas las monedas y sectores) creció 1,9% en el mes y 0,7% en una comparación interanual.

II. Evolución y composición agregada de la hoja de balance

El activo total del sistema financiero creció 2,7% en términos reales en junio, dinámica que se verificó de manera generalizada en todos los grupos de entidades. En términos interanuales, el activo del sector acumuló un incremento de 2,3% real.

² Las financiaciones a empresas se definen aquí como aquellas otorgadas a personas jurídicas y el financiamiento comercial otorgado a personas humanas. Por su parte, se considera préstamos a familias a aquellos otorgados a personas humanas, excepto que tengan destino comercial.

Con respecto a la composición el activo del sistema financiero, en el mes aumentó la participación del saldo de crédito en moneda extranjera al sector privado y de las cuentas corrientes en pesos en el BCRA. Como contrapartida, el financiamiento al sector público, el crédito al sector privado en moneda nacional y los activos líquidos en moneda extranjera redujeron su importancia relativa.

Por el lado de la estructura de fondeo agregado de las entidades, en junio aumentó la ponderación de los depósitos a la vista del sector privado en pesos y de los depósitos en moneda extranjera, mientras que las colocaciones a plazo del sector privado y los depósitos del sector público en pesos redujeron su participación en el total (ver Gráfico 5).

Gráfico 5 | Composición del activo y fondeo
Sistema financiero - En participación %

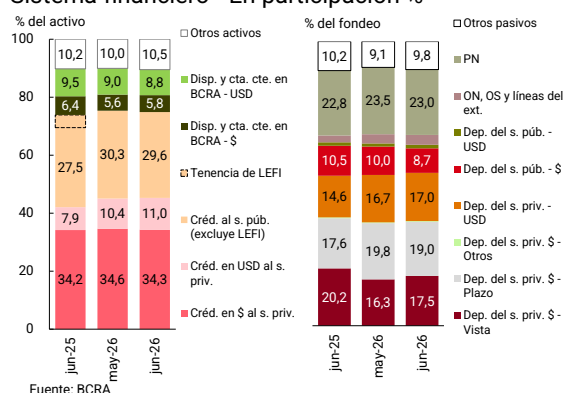
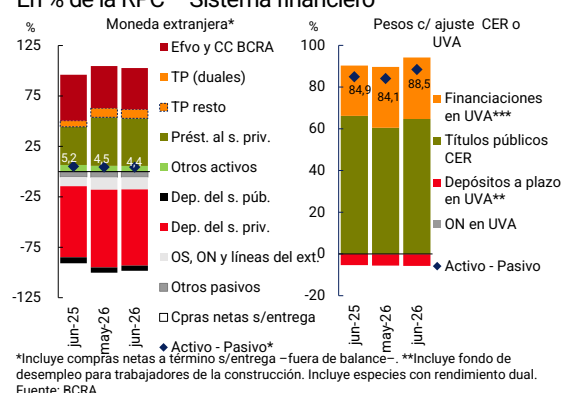


Gráfico 6 | Diferencial entre activos y pasivos
En % de la RPC – Sistema financiero

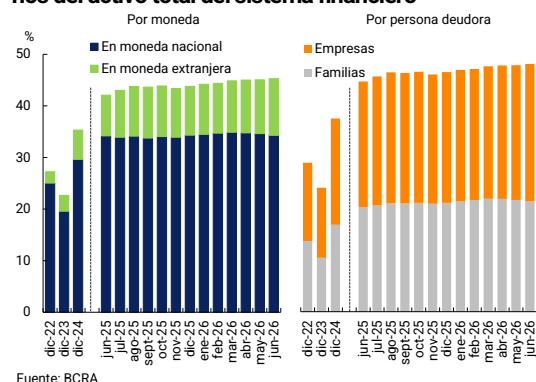


El diferencial entre las partidas activas y pasivas en moneda extranjera a nivel agregado representó 4,4% del capital regulatorio (RPC), permaneciendo sin cambios de magnitud en el mes (-0,1 p.p. respecto a mayo y -0,8 p.p. i.a.; ver Gráfico 6). Por su parte, el diferencial estimado entre activos y pasivos asociados a partidas ajustables por CER o denominadas en UVA se ubicó en 88,5% de la RPC del sistema financiero, aumentando tanto en una comparación mensual como interanual (4,4 p.p. y 3,5 p.p., respectivamente).

III. Calidad de cartera

En junio, el saldo de financiamiento al sector privado en términos del activo total –exposición del sistema financiero al sector privado– se incrementó levemente (0,2 p.p.), hasta ubicarse en 45,3% (+3,2 p.p. i.a., ver Gráfico 7). Distinguiendo por moneda, el crédito en pesos representó 34,3% del activo total, 0,3 p.p. por debajo del mes previo, en tanto que las financiaciones en moneda extranjera alcanzaron 11% del activo, 0,5 p.p. por encima de mayo. Al considerar el tipo de deudor, el

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



crédito a las empresas se ubicó en 25,1% del activo total (+0,5 p.p. mensual), mientras que el destinado a las familias representó 20,2% (-0,3 p.p. respecto del mes anterior).

El ratio de irregularidad del crédito al sector privado se redujo levemente en junio, hasta ubicarse en 7,6% a nivel agregado (-0,1 p.p. mensual; ver Gráfico 8). Al distinguir por segmento, el indicador de mora de las financiaciones a las familias se situó en 12,8%, con desempeños heterogéneos entre las asistencias crediticias. En particular, el ratio de irregularidad disminuyó durante el mes en las tarjetas, mientras que aumentó en los préstamos personales y prendarios, manteniéndose sin cambios significativos en los hipotecarios.

Gráfico 8 | Ratio de irregularidad del crédito al sector privado

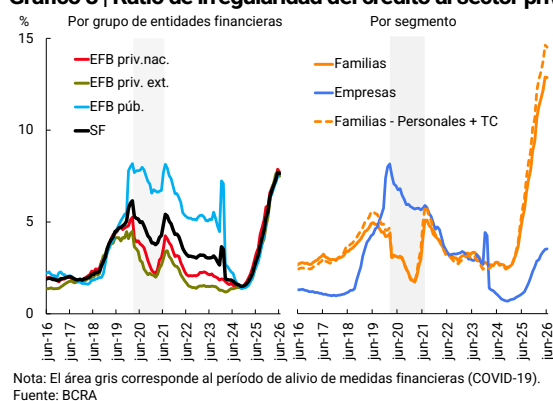
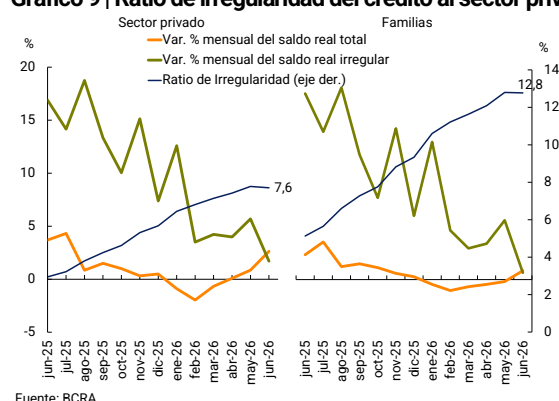


Gráfico 9 | Ratio de irregularidad del crédito al sector privado

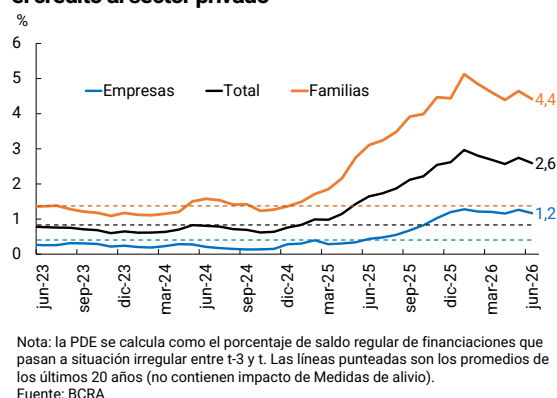


El desempeño verificado en junio por el ratio de irregularidad del financiamiento al sector privado (y a las familias) estuvo explicado por una desaceleración en el ritmo de crecimiento real de la cartera irregular (numerador del ratio; en parte derivado del envío a irrecuperables fuera de balance de deudores que hasta mayo estaban en situación irregular) y un aumento real del financiamiento total (denominador del ratio; ver Gráfico 9).

Con relación al financiamiento a las empresas, en junio el coeficiente de irregularidad se ubicó en 3,5%, con leves aumentos mensuales de la mora en los sectores de la construcción, el comercio y la industria y ligera disminución en la producción primaria.

Como medida complementaria al ratio de irregularidad, la probabilidad de default estimada (PDE)³ permite aproximar la dinámica del riesgo de crédito a partir de la transición de los deudores desde situaciones regulares hacia irregulares. En junio, la PDE —calculada en términos de saldos— del crédito total al sector privado disminuyó 0,2 p.p., hasta

Gráfico 10 | Probabilidad de Default Estimada (PDE) para el crédito al sector privado



³ 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.

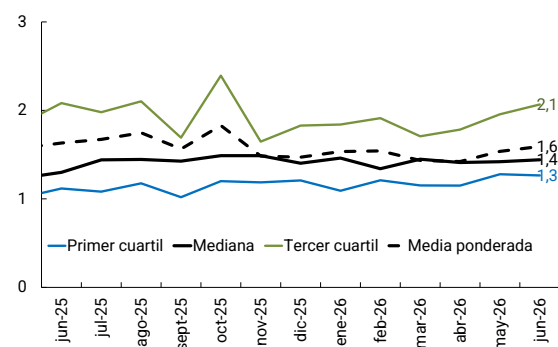
2,6% (ver Gráfico 10). En el segmento de las familias, el indicador se ubicó en 4,4% (-0,2 p.p. mensual), mientras que para las empresas alcanzó 1,2% (-0,1 p.p. mensual).

Sobre el cierre del primer semestre, el sistema financiero continuó exhibiendo elevados niveles de cobertura frente al riesgo de crédito. En junio, las provisiones constituidas a nivel agregado representaron 86,6% de la cartera en situación irregular (+0,3 p.p.) y 6,5% del total de las financiaciones (0,1 p.p. por debajo de mayo). Al considerar en forma conjunta la irregularidad de la cartera, las provisiones constituidas y el capital regulatorio, el saldo de créditos en situación irregular neto de provisiones totalizó apenas 2,2% de la RPC, reflejando la amplia capacidad patrimonial que mantiene el sistema financiero para afrontar eventuales pérdidas asociadas a la materialización del riesgo de crédito.

IV. Liquidez y solvencia

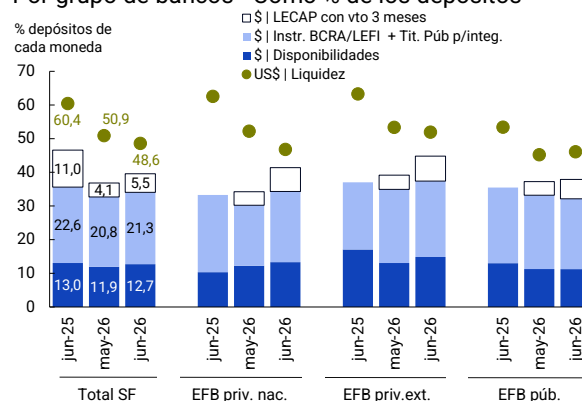
A junio el saldo de disponibilidades en moneda nacional aumentó 0,8 p.p. de los depósitos en pesos, hasta 12,7% a nivel agregado (-0,3 p.p. i.a., ver Gráfico 11). Al sumar los títulos públicos utilizados para la integración de efectivo mínimo y las operaciones activas netas de corto plazo en pesos remuneradas con el BCRA, los activos líquidos en moneda nacional totalizaron 34% de los depósitos en igual denominación en el período (+1,4 p.p. mensual y -1,6 p.p. i.a.).⁴ Por su parte, entre puntas de mes la liquidez agregada en moneda extranjera disminuyó 2,3 p.p. de los depósitos en dicha moneda hasta 48,6% (-11,9 p.p. i.a.).

Gráfico 12 | Ratio de cobertura de liquidez (LCR)
Entidades financieras del Grupo A – En \$



Fuente: BCRA

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



Fuente: BCRA

En el cierre del semestre la mediana del ratio de cobertura de liquidez (LCR, encuadrado en las recomendaciones del Comité de Basilea) para las partidas en pesos se mantuvo en torno a 1,4 para el conjunto de entidades financieras que integran el Grupo A (ver Gráfico 12).

El sistema financiero continuó operando con elevados niveles de solvencia. En junio la integración de capital (RPC) del sistema financiero se redujo 0,9 p.p. de los activos ponderados por riesgo (APR) hasta 29,8% (+1,7 p.p. i.a., ver Gráfico 13).

⁴ Al incorporar las tenencias de LECAP con vencimiento en los siguientes 3 meses, el ratio de liquidez en sentido amplio en moneda nacional se ubicó en torno a 39,6% de los depósitos (+2,7 p.p. mensual y -7 p.p. i.a.).

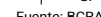
Gráfico 13 | Integración y exceso de capital Integración de capital Como % de los APR Posición de capital / (Crédito al sector privado - provisiones)

Gráfico 14 | Ratio de apalancamiento Capital 1 en términos de una medida amplia de exposición

Integración de capital Como % de los APR	Posición de capital / (Crédito al sector privado - provisiones)
---	--



Capital 1 en términos de una medida amplia de exposición



La rentabilidad del sistema financiero mostró un incremento en el último trimestre. En el segundo trimestre de 2026 los resultados agregados fueron positivos y equivalentes a 2,5% anualizado (a.) del activo (ROA), superando el registro de los períodos anteriores (ver Gráfico 15).⁵ Esta mejora fue impul-

V. Sistema de pagos

5 Resultados totales integrales en moneda homogénea.

%a.	Sistema fciero.	EFB priv. nac.	EFB priv. ext.	EFB pub.	EFNB
5					



CVU a CBU registraron los mayores crecimientos relativos en términos de montos reales, alcanzando subas de 22,5% y 22,2% i.a., respectivamente.^{6 7} Se estima que el volumen operado de las TI en los últimos tres meses (anualizado) representó 94% del PIB, aumentando 10,2 p.p. respecto al nivel de un año atrás.

Los pagos con transferencias vía código QR (PCT QR) también presentaron un desempeño positivo en el período. En una comparación interanual, los PCT QR se incrementaron 75,4% en cantidad de operaciones y 67,4% en montos reales. Desde niveles aún bajos, los PCT QR continuaron ganando relevancia dentro de los instrumentos de pago minorista. Estos pagos —medidos como el volumen anualizado operado en los últimos tres meses— representaron 2,7% del PIB, 1,1 p.p. por encima del registro de igual período del año anterior.⁸

Gráfico 16 | Transferencias inmediatas (TI)

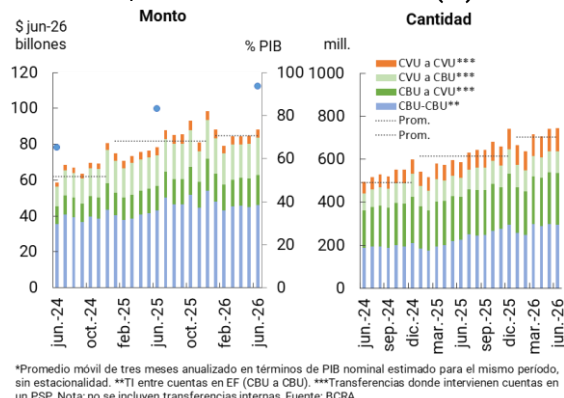
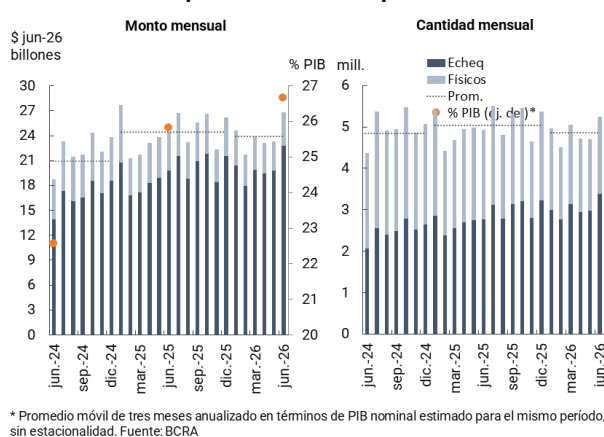


Gráfico 17 | Compensación de cheques



En junio la compensación de cheques se incrementó. En una comparación interanual, la compensación aumentó 6,5% en cantidades y 9,6% en montos reales (ver Gráfico 17). Distiguendo por formato, en junio los ECHEQs continuaron ganando dinamismo, con incrementos de 21,8% i.a. en cantidades y 15,1% i.a. en montos reales. Por su parte, los cheques físicos se redujeron 13,2% i.a. en cantidades y 14,0% i.a. en montos reales. De esta manera, en el mes los ECHEQs explicaron 64,4% del total compensado en cantidades y 85,1% en montos. El monto anualizado de cheques

compensados en los últimos 3 meses alcanzó 26,7% del PIB, aumentando 0,9 p.p. en términos interanuales.⁹

El rechazo de cheques por falta de fondos sobre el total compensado se redujo en junio. En cantidades, el indicador cayó 0,11 p.p. hasta 2,01%, y en montos disminuyó 0,16 p.p. hasta 1,27%. Ambos indicadores resultan superiores a los verificados un año atrás (0,65 p.p. en cantidades y 0,22 p.p. en montos).

6 En términos interanuales a junio, la cantidad de TI entre CBU aumentó 31%, mientras que aquellas entre CVU crecieron 45%. Las operaciones de CBU a CVU y de CVU a CBU también registraron incrementos (20,4% i.a. y 14,5% i.a., respectivamente).

7 En junio el valor promedio de las TI fue de \$118.611.

8 En junio el valor promedio de los PCT mediante código QR fue de \$24.248.

9 En el mes el importe promedio de los cheques compensados fue de \$5,11 millones (formato físico: \$2,14 millones; ECHEQs: \$6,75 millones).