

La morosidad en los créditos a las familias volvió a crecer y alcanzó un nuevo récord

18/10/2025



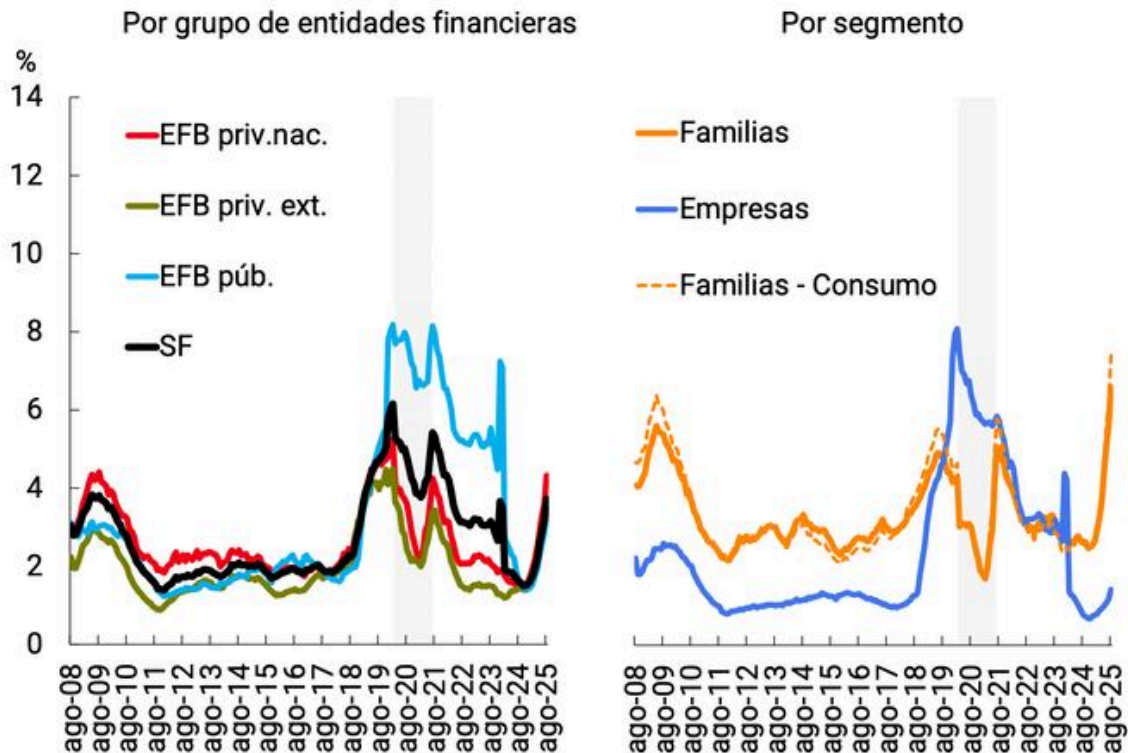
El indicador de **morosidad** en el sistema financiero que elabora el **Banco Central** (BCRA) volvió a crecer. Se ubicó en **3,7% del total** de préstamos otorgados al sector privado y llegó así al valor más alto desde diciembre de 2023.

La cifra corresponde a **agosto** de este año y el aumento con respecto al mes previo fue de 0,5 puntos. Con relación al mismo mes de 2024, el incremento fue de 2,1 puntos. El indicador acumula ocho meses consecutivos en alza.

Las líneas de **crédito a individuos**, en particular, las destinadas al **consumo**, son las que muestran el **peor desempeño**. “El indicador de mora para los préstamos a las familias alcanzó **6,6%**, mientras que el coeficiente de irregularidad de

las financiaciones a las empresas se situó en 1,4%”, señaló un informe elaborado por el BCRA.

Gráfico 8 | Ratio de irregularidad del crédito al sector privado



Nota: La zona gris corresponde al período de las medidas de alivio financiero (COVID-19).
Fuente: BCRA

La morosidad afecta a todos los grupos de entidades financieras, pero las familias son las que tienen mayores problemas de pagos. (Foto: BCRA).

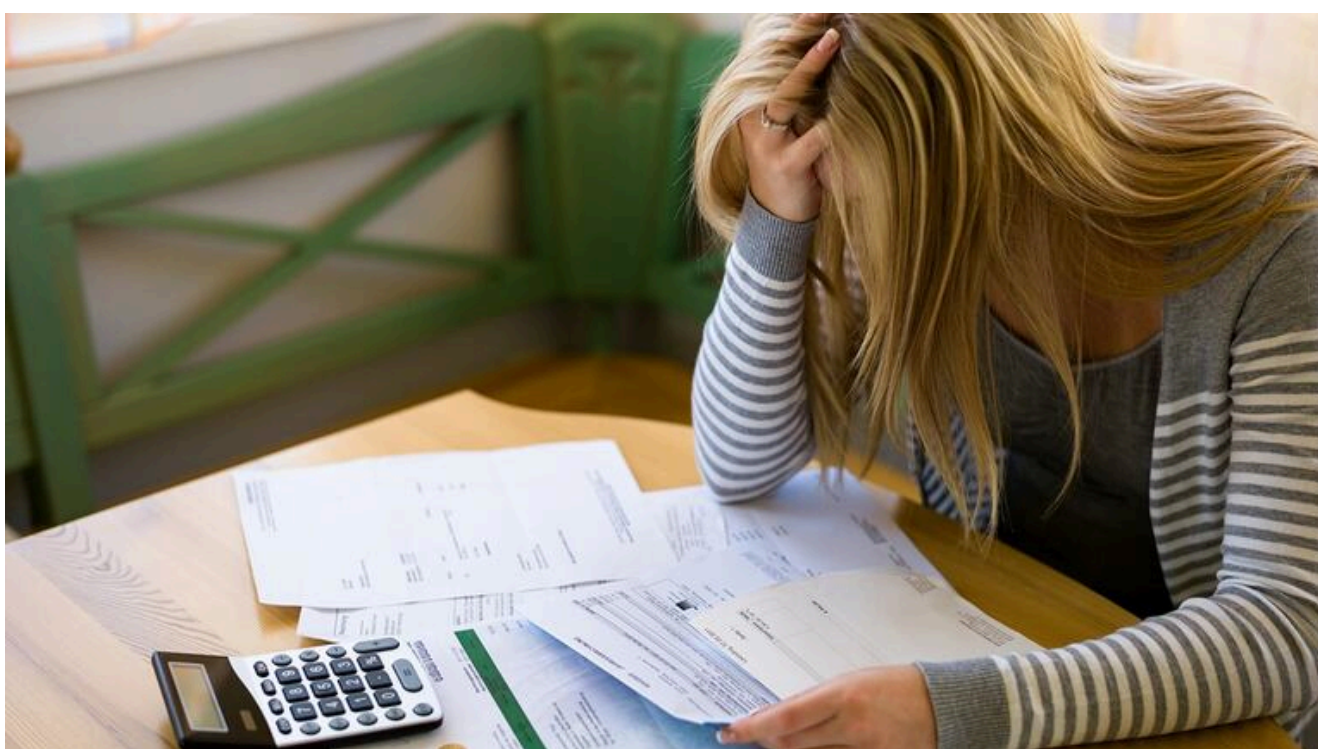
La **irregularidad afecta a todas las entidades financieras**, aunque el grupo de bancos privados de capitales nacionales muestra el mayor nivel de exposición. En ese conjunto, la morosidad del sector privado llegó a 4,3% de las financiaciones. En cambio, en los bancos privados extranjeros fue de 3,5% y en las instituciones públicas el ratio alcanzó 3,3%.

En los **bancos** siguen de cerca el **incremento de la morosidad**. Si bien resaltan que a medida que **crece el crédito es lógico** que aumenten los atrasos, ya hubo recortes en las ofertas de financiamiento. Esa decisión, junto con las tasas más altas, **restringió la creación de crédito** en los últimos

meses.

Récord de morosidad en las familias

Como reconoce el BCRA, los préstamos a las **familias** son los que muestran los mayores **atrasos** en los pagos, con **6,6%** del financiamiento total en agosto. **El incremento en solo un mes fue de 0,9 puntos** y en comparación con el nivel de hace un año, el alza fue de 3,9 puntos, Así, registró **el valor más alto de la serie oficial**, iniciada en 2010.



La morosidad en los préstamos a familias llegó a 6,6% del total en agosto. (Foto: Adobe Stock).

El análisis línea por línea muestra un **mayor deterioro** en las financiaciones destinadas al **consumo**:

- En préstamos **personales**, la morosidad de las familias creció un punto y llegó a **8,2%** del total, el valor más alto registrado. El incremento el acumulado en 2025 fue de 4,9 puntos.
- En **tarjetas de crédito**, en tanto, la irregularidad llegó a **6,7% del total en agosto**, otro máximo. El ratio de morosidad subió 1,4 puntos en el mes y 4,8 puntos en lo

que va del año.

El aumento de la morosidad de las familias no solo llama la atención por la escalada en sí, sino por la **velocidad**: el nivel de atrasos totales se **duplicó en los últimos cinco meses**, al pasar de 3,3% en marzo a 6,6% en agosto. En préstamos **personales** se replicó la situación: la mora escaló de 4,1% a 8,2% en ese período.

En **tarjetas de crédito el deterioro fue todavía mas rápido**, ya que la duplicación del ratio de irregularidad se dio en cuatro meses, al trepar de 3,2% en abril a 6,7% en agosto.

Para empeorar el panorama, las **tasas de interés** tuvieron una fuerte suba entre julio y la primera semana de septiembre, impulsadas por la política del Gobierno para contener el dólar antes de las elecciones en la provincia de Buenos Aires. Por lo tanto, aquellos que hayan intentado **refinanciar** alguna cuenta pendiente habrán enfrentado un **costo sensiblemente mayor** al que tenía la deuda original.



La morosidad en los pagos de las tarjetas de crédito se duplicó entre abril y agosto. (Foto: Adobe Stock).

Las líneas con garantía real tuvieron un mejor comportamiento.

La morosidad en préstamos **hipotecarios** a familias se mantuvo **sin cambios** respecto del mes anterior, en 0,9% del total.

En tanto, los atrasos en el pago de créditos **prendarios** crecieron 0,4 puntos en el agosto y llegaron a **4,3% del total**. De esta manera, también marcaron un pico para la serie que inicia en 2010. En el año, la irregularidad en estas líneas acumula un alza de 0,7 puntos.

Creció la morosidad de las empresas

Aunque en niveles más **estables**, la **morosidad** del segmento **empresas** también empieza a crecer. En agosto, llegó a **1,4% del total** de financiaciones otorgadas. Ese valor **duplica al registrado en diciembre**.

Al observar el comportamiento de cada línea se ve que el **peor desempeño** entre los clientes corporativos se registró en los **créditos de corto plazo**, cuya mora sumó 0,3 puntos en el mes. En las líneas de adelantos, la irregularidad llegó a 1,4% y en las de documentos alcanzó 1%.

Los atrasos de las empresas en préstamos **prendarios** subieron 0,2 puntos en el mes y cerraron en **2,2%**, mientras que hubo una **baja de 0,3 puntos** en la morosidad de préstamos **hipotecarios**, que llevó el indicador de irregularidad a 4,1% en esas líneas.

Fuente: TN