



Junio 2025

Un Diagnóstico del Crédito PyME en Argentina



ABAPPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y
PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

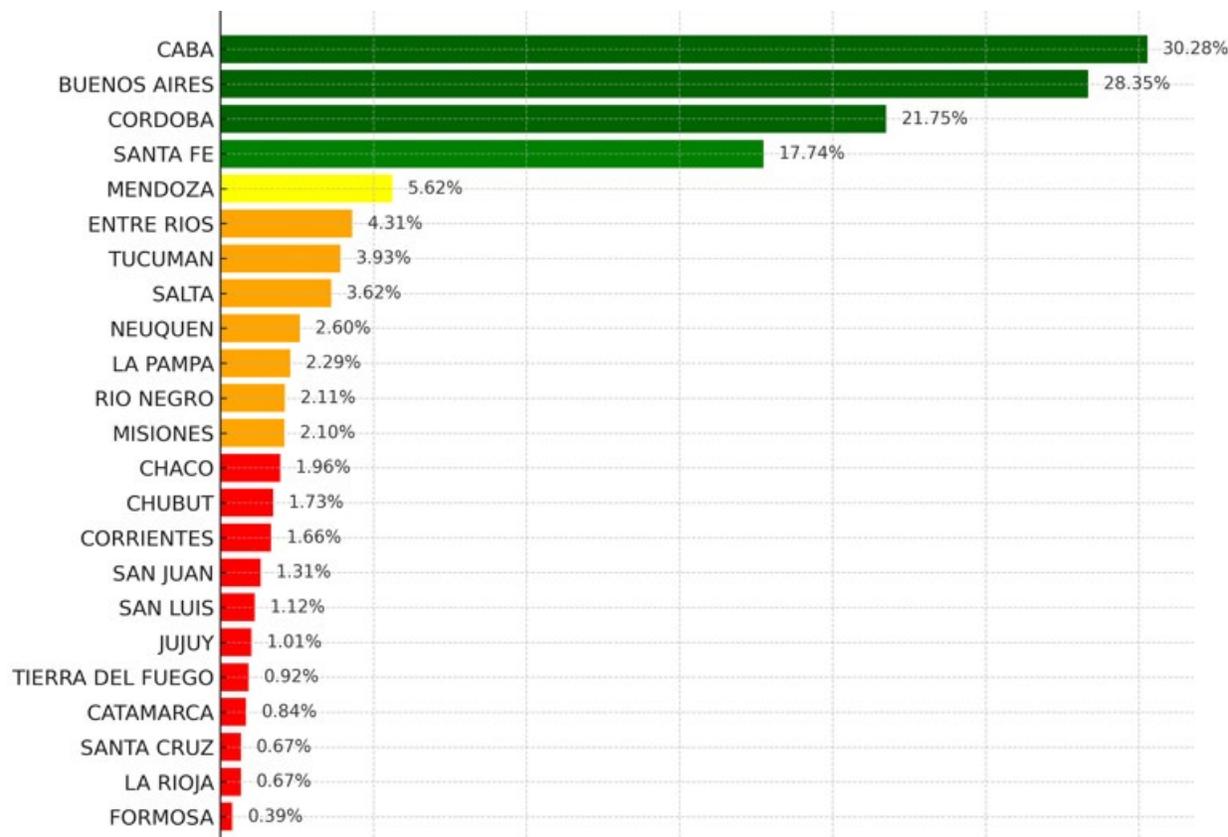
Resumen Ejecutivo

- **El crédito PyME total (AR\$ + USD) aumentó 0,8% en términos reales en abril.** Desde que comenzó el año se desaceleró la tasa de crecimiento y el aumento se explica principalmente por los créditos en dólares.
- El crédito PyME total (AR\$ + USD) acumula un aumento del 7,2% desde que comenzó el año, a pesar de que el crédito PyME en pesos se contrajo 0,7% desde que comenzó 2025.
- La participación de los créditos en dólares aumentó 7 puntos porcentuales en 2024. **En abril volvió a aumentar la participación y de esta manera en el año ya trepó 4 puntos porcentuales la participación desde que comenzó 2025.** Sin embargo, el crédito PyME está concentrado principalmente en instrumentos en pesos.
- Las tasas del crédito PyME bajaron en la medida que se redujo la tasa de inflación durante comienzos del 2024. Sin embargo, durante 2025 a pesar de la reducción en las proyecciones inflacionarias la tasa no descendió.
- La foto de los plazos de los créditos muestra que en 2025 el plazo promedio de los **préstamos a sola firma disminuyó**, mientras que el plazo promedio para los **adelantos de cuenta corriente** aumentó.
- **La cartera PyME en situación irregular (situación 4 y 5) representa el 0,64% del stock de Crédito PyME. En términos de cantidad de empresas afecta al 2,83%.**
- **La morosidad en el esquema de SGR se mantuvo en el mismo nivel que en marzo, después de haber aumentado 0,1 puntos porcentuales.** Se mantiene 3,6 puntos porcentuales por debajo del promedio de la última década.
- En el sistema de **Fondos de Garantía de Carácter Público** la morosidad se incrementó marginalmente y se situó en abril en el **1,5%**.
- La **Solvencia** en el sistema de SGR (Garantías Vigentes en relación al Fondo de Riesgo Disponible) es del **302%**. La **Solvencia** en el sistema de **Fondos de Garantía de Carácter Público** es del **279%**.



La Ciudad de Buenos Aires, la Provincia de Buenos Aires, Córdoba y Santa Fe son los cuatro distritos con más stock de Crédito PyME.

Stock de Crédito PyME por Provincia



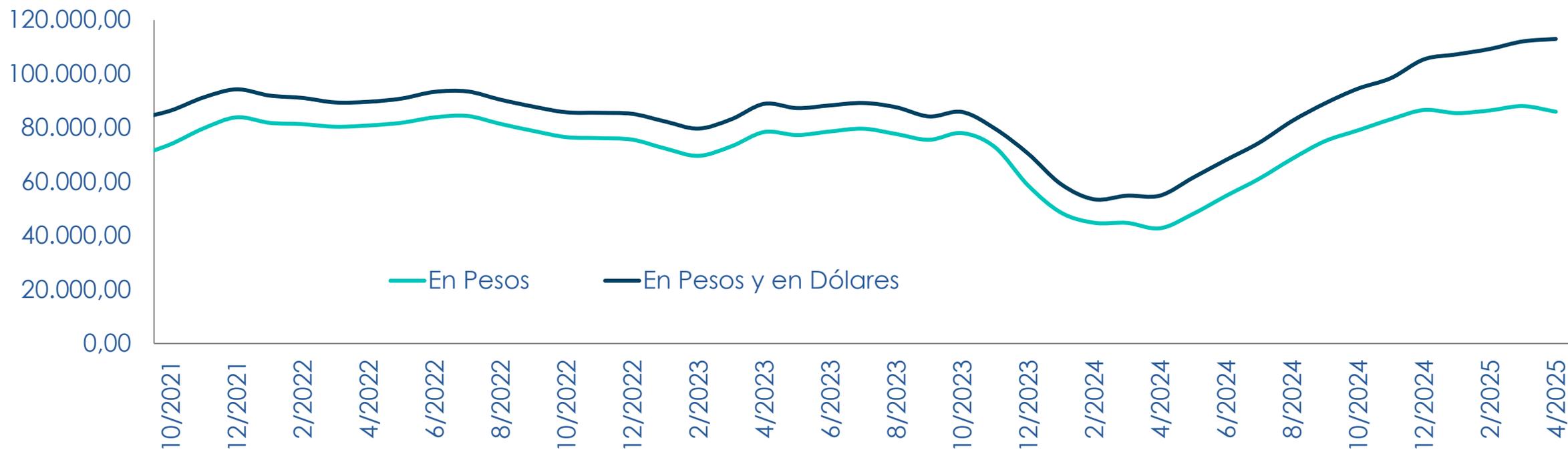
La mayoría de las PyMEs tomadoras de Crédito son empresas de Servicios y Comerciales. Sin embargo, en términos de valor la Industria, el Comercio y el Agro son las 3 actividades que más fondos toman.

CARACTERIZACIÓN DEL CRÉDITO PYME SEGÚN LAS DIVERSAS ACTIVIDADES ECONÓMICAS

	¿En qué actividades están las PyMEs tomadoras de créditos? (Distribución según Cantidad de Empresas)	¿Qué actividades toman mayores montos de créditos PyMEs? (Distribución según Monto AR\$)
Agropecuario	5,8%	22,1%
Comercio	25,9%	26,7%
Construcción	3,6%	3,5%
Industria	13,1%	28,4%
Minería	0,10%	0,9%
Servicios	51,5%	18,5%

El Crédito PyME total (AR\$ y USD) aumentó 0,8% en abril en términos reales. El Crédito en Pesos se contrajo 2,4% pero la caída se amortiguó con los préstamos en dólares. El Crédito PyME total acumula un aumento del 7,2% en 2025.

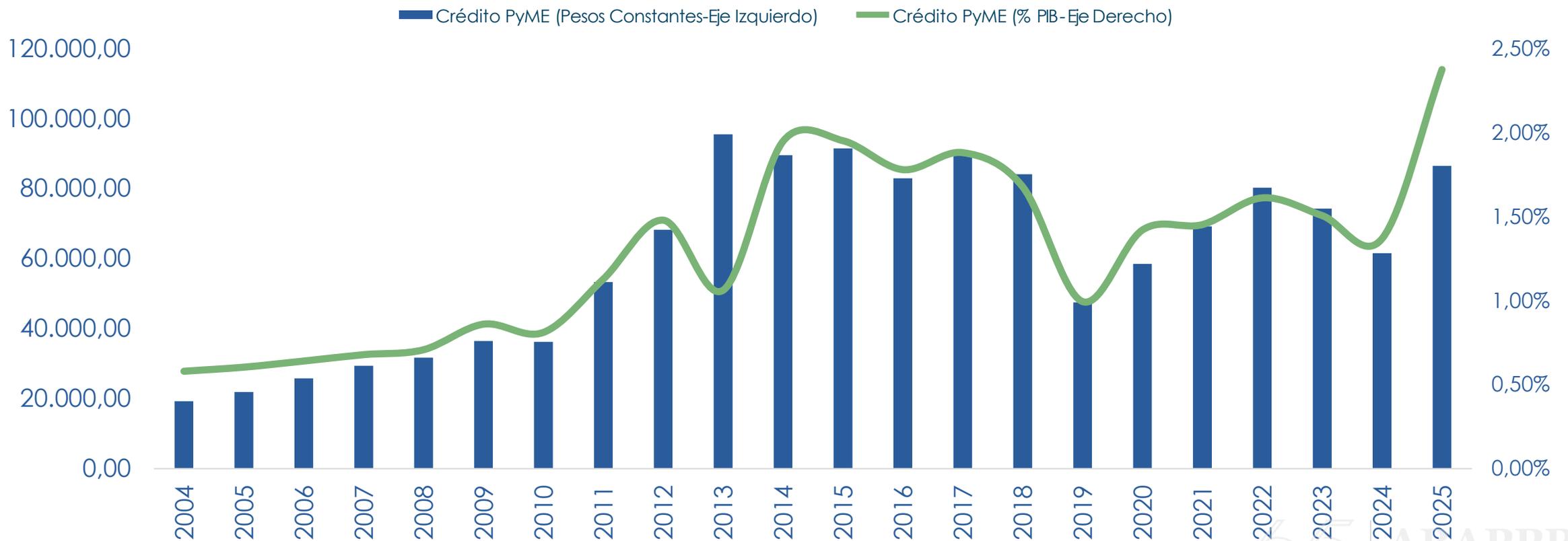
Evolución Crédito PyME
Expresado en Pesos Constantes



El Crédito PyME durante los primeros meses de 2025 desaceleró su tasa de crecimiento, pero continuó en aumento a partir de los créditos en dólares. El Crédito PyME podría cerrar 2025 por encima de los 2 puntos del PIB.

Crédito PyME

Pesos Constantes y % del PIB

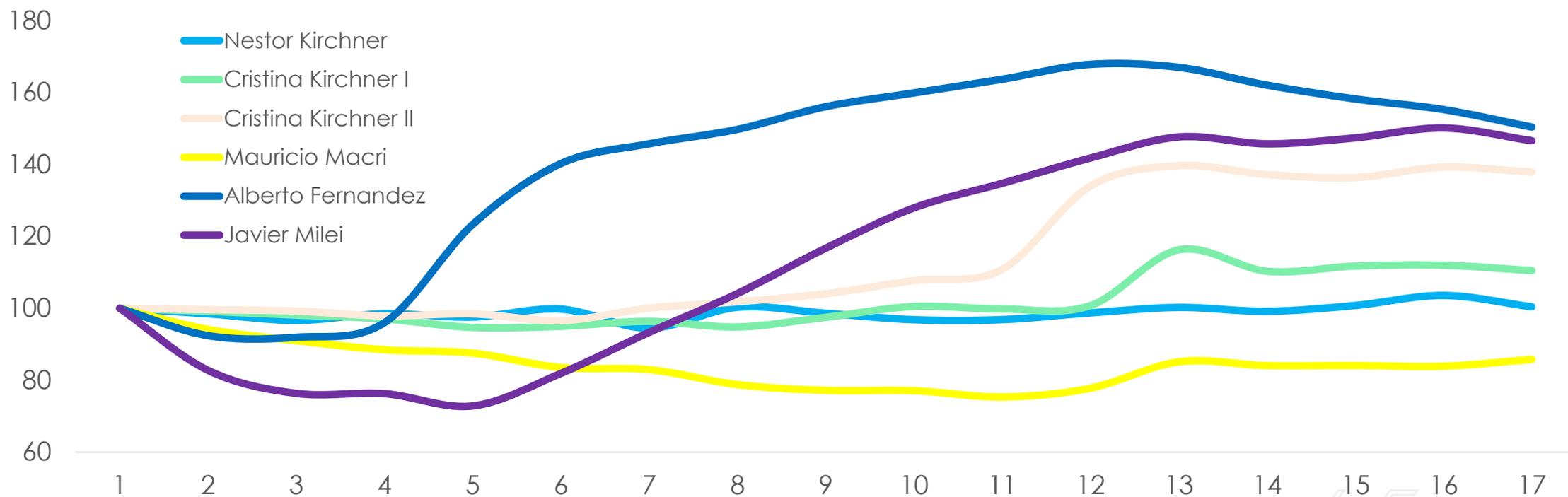


* 2025 considera el primer cuatrimestre

Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

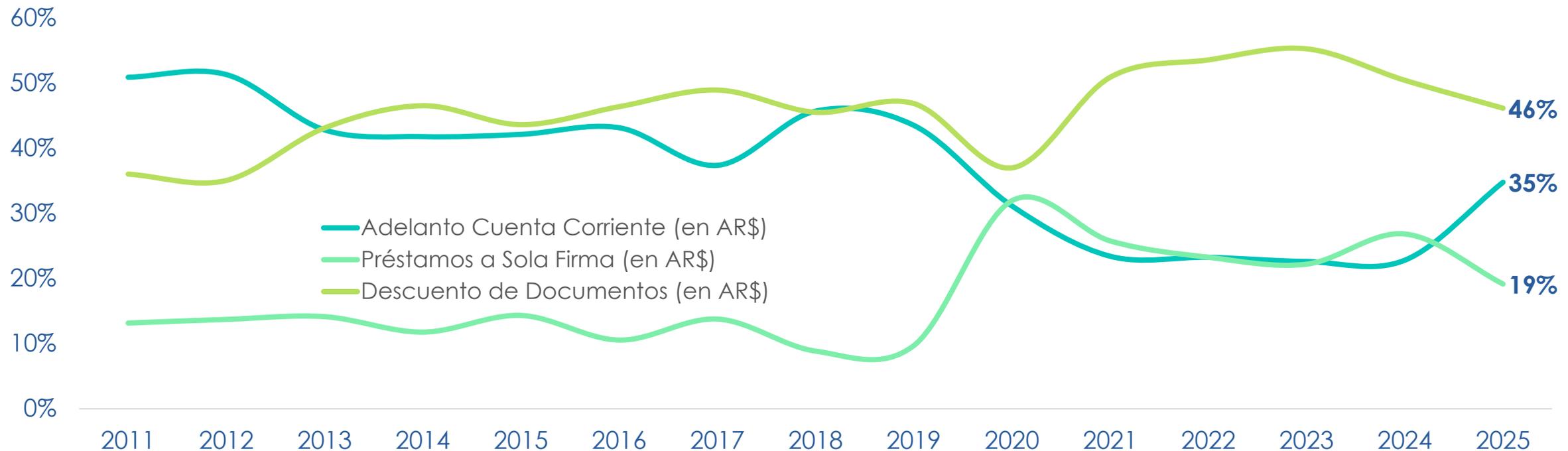
El actual Gobierno sigue teniendo el 2° mejor desempeño en términos de evolución del crédito PyME durante los primeros 16 meses de su gestión.

¿Cómo evolucionó el Crédito PyME en pesos constantes durante los primeros 16 meses de cada Gobierno?



Durante el periodo enero-abril aumentaron los desembolsos de créditos de Adelanto de Cuenta Corriente y ganaron participación tanto con respecto a los préstamos a sola firma como descuentos de Documentos

Participación de los Principales Instrumentos

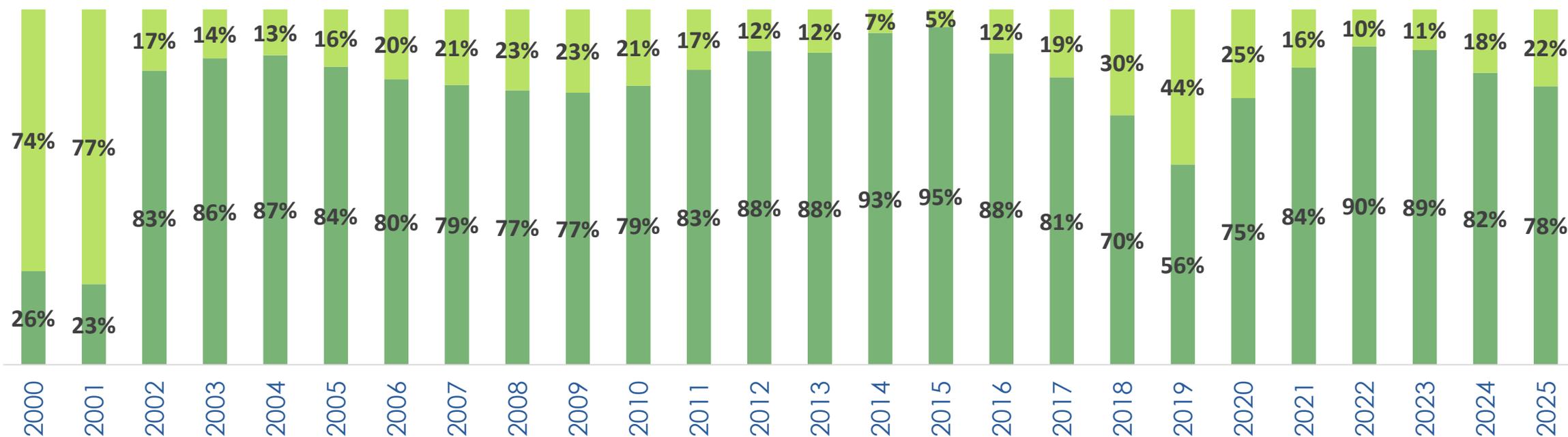


* 2025 es hasta Mayo inclusive

Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

Los Créditos PyME son mayoritariamente en Pesos. Sin embargo, durante 2025 se mantiene la tendencia que progresivamente ganan mayor participación los préstamos en dólares.

Composición del Crédito PyME % Cartera Promedio Anual



*2025 es hasta Abril inclusive

Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

■ Participación en AR\$

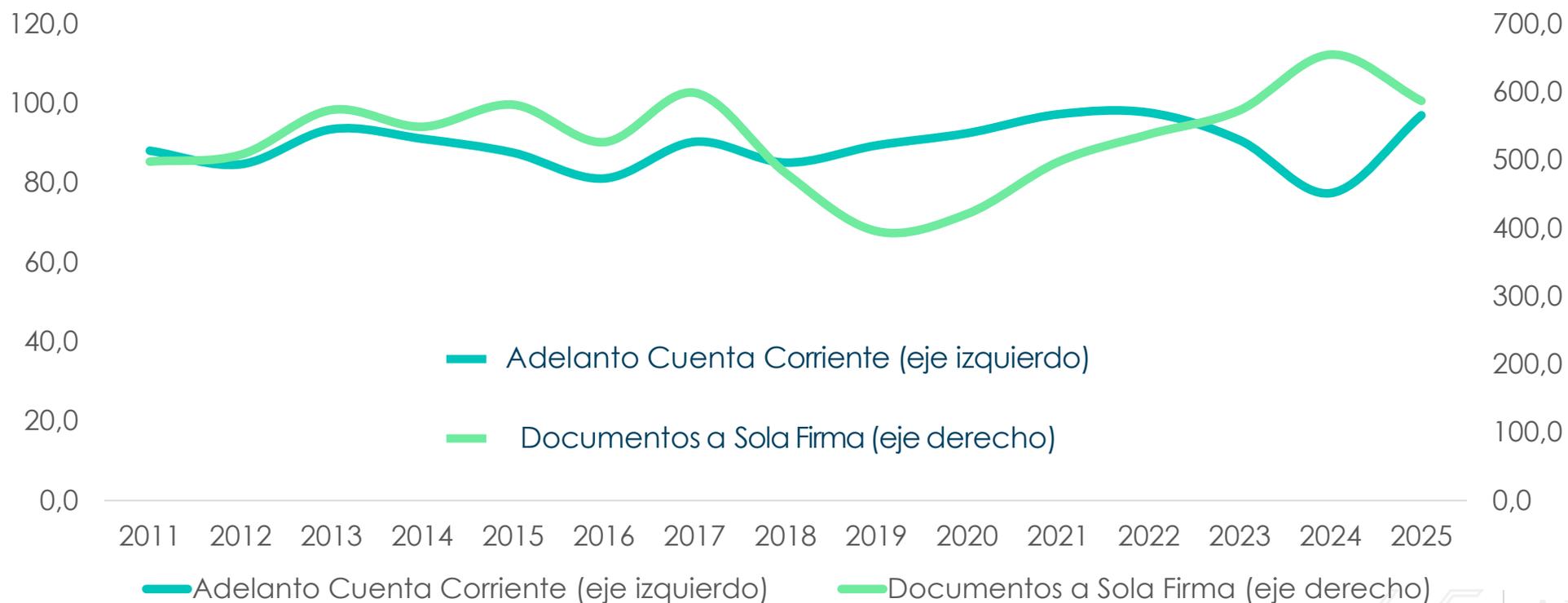
■ Participación en USD



ABAPPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y
PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Durante el periodo enero-mayo aumentó el plazo de los créditos de Cuenta Corriente, pero se desaceleró el plazo promedio de los préstamos a sola firma.

Plazo Promedio de Créditos PyMEs en Pesos Promedio Anual en días



* 2025 es hasta Mayo inclusive

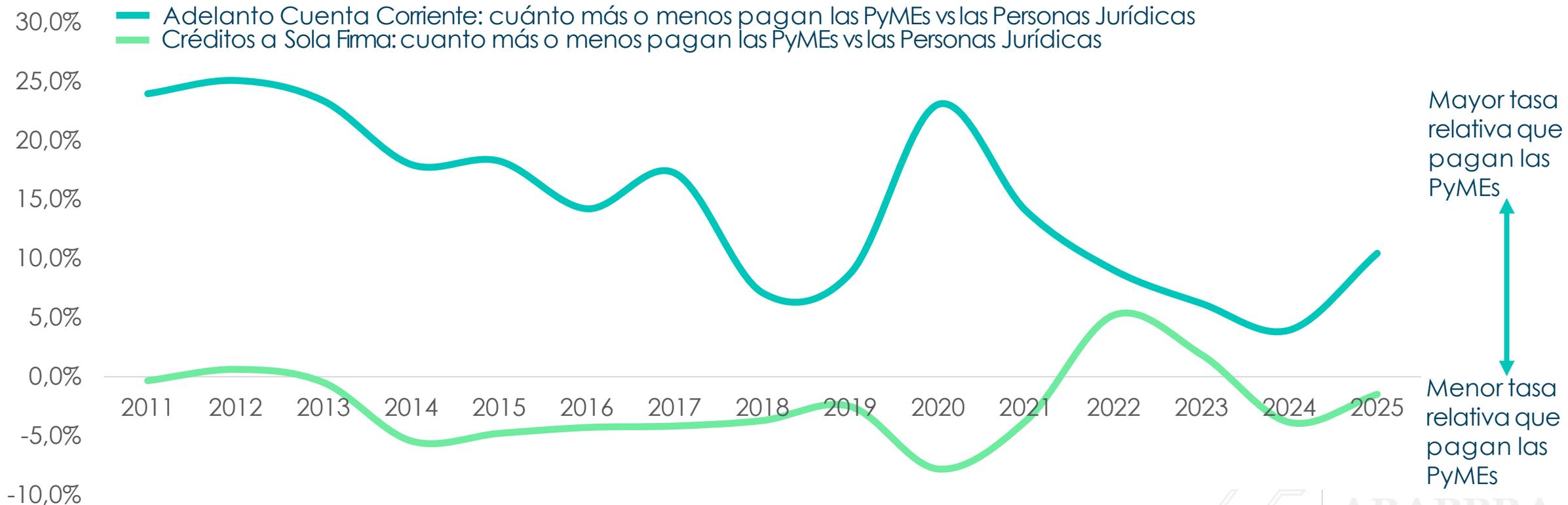
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA



ABAPPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y
PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Las PyMEs en promedio durante el periodo enero-mayo pagaron 10,4% más de tasa en adelanto cuenta corriente que el promedio de las personas jurídicas. En los créditos a sola firma pagaron 1,5% menos.

Diferencial de Tasas: Personas Jurídicas vs PyMEs



*2025 es hasta Mayo inclusive

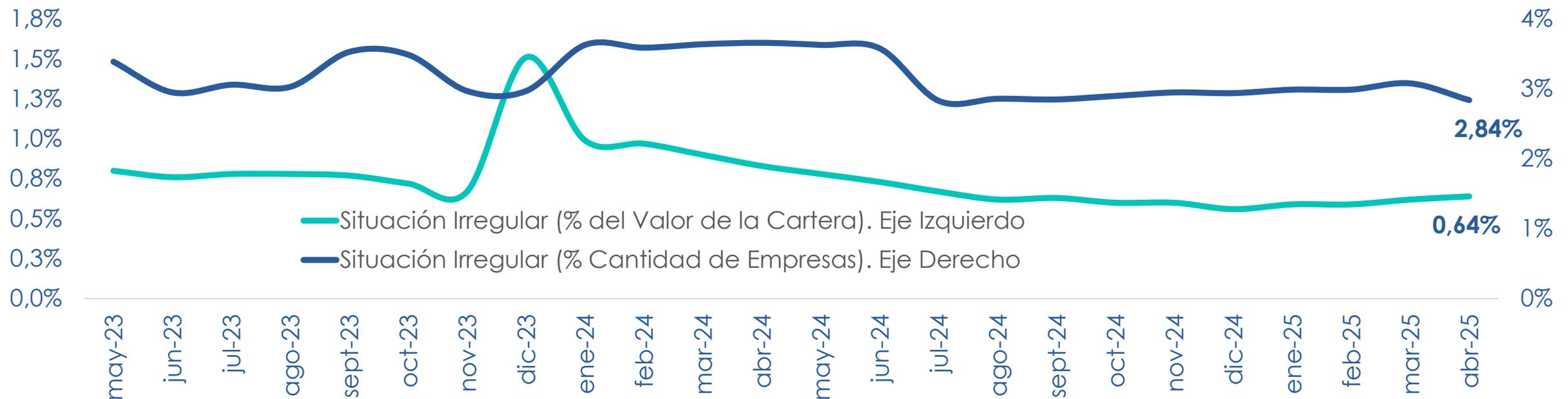
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA



ABAPPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y
PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

La situación de las carteras irregulares aumentó desde que comenzó el año, aunque se mantiene por debajo de los niveles registrados en 2023. En términos del valor de la cartera PyME es el 0,64% y en términos de empresas el 2,8%.

Evolución Cartera PyME en Situación Irregular (Situación 4 y 5 según Valor de la Cartera)



Representa la sumatoria entre la situación 4 y la 5 (Irrecuperables + riesgo alto)

Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

Una radiografía sobre la distribución del Crédito PyME según entidad. ¿Qué entidades concentran la mayor cantidad de empresas PyMEs? ¿Qué entidades concentran los mayores montos del crédito PyME?

Stock de Crédito PyME por Entidad (según Monto y Cantidad de Empresas)

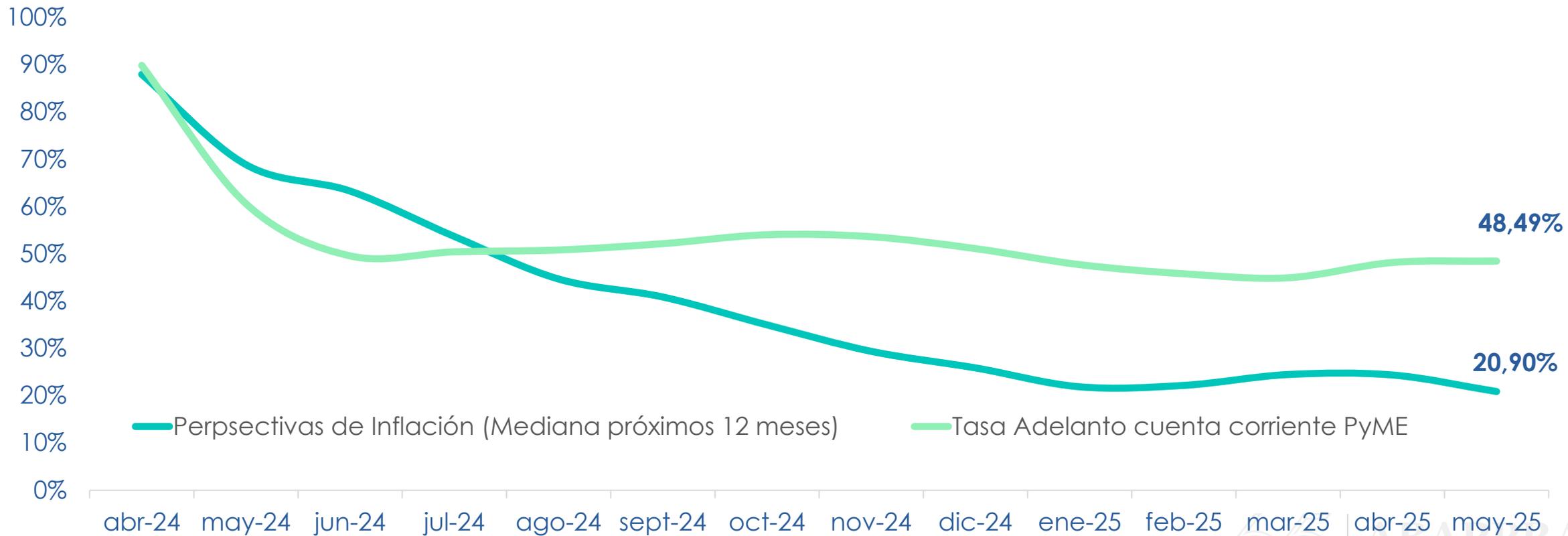
	Share Monto	Share Empresas
Galicia	12,11%	11,34%
Santander	9,21%	10,59%
BBVA	7,97%	9,40%
Mercado Libre	0,53%	7,73%
Banco Nación	25,43%	7,49%
Macro	8,32%	7,40%
Banco Provincia	7,72%	6,67%
Tarjeta Naranja	0,55%	6,45%
ICBC	12,11%	11,34%

	Share Monto	Share Empresas
Credicoop	3,36%	2,49%
Patagonia	1,34%	2,22%
Grupo Galicia	1,63%	2,16%
American Express	0,40%	1,78%
Cencosud	0,09%	1,73%
Banco de Córdoba	1,72%	1,60%
Supervielle	2,71%	1,59%
Hipotecario	0,46%	1,33%

	Share Monto	Share Empresas
Banco de Santa Fe	1,15%	1,30%
Naranja Digital	0,06%	1,29%
Banco Ciudad	1,28%	1,26%
Banco de la Pampa	0,44%	0,73%
Comafi	1,17%	0,70%

Se mantiene la tendencia de una reducción en las proyecciones de inflación y al mismo tiempo una tasa de interés que en un contexto de iliquidez no sigue la misma tendencia que las proyecciones de precios.

Tasa Inflación Prevista Próximos 12 meses vs Tasa Adelanto Cuenta Corriente PyME



El sistema de Sistema de Garantías (público + privado) en 6 datos: tamaño del Fondo de Riesgo (FDR); Valor de Garantías Vigentes; Solvencia; Monedas de las Garantías, Inversiones del FDR y Morosidad.

	Sociedad de Garantía Recíproca (SGR)	Fondos de Garantía Públicos
Fondo de Riesgo Disponible	\$919.283 M	\$1.774.111 M
Garantías Netas Vigentes	\$2.774.640 M	\$229.722 M*
Solvencia (Garantías Vigentes / Fondo de Riesgo Disponible)	302%	279%
Garantías en \$	87% son en pesos	-
Inversiones	\$1.036.147 M	-
Morosidad	0,9%	1,51%.

Fuentes: ABAPPRA en base a Ministerio de Economía y FONRED

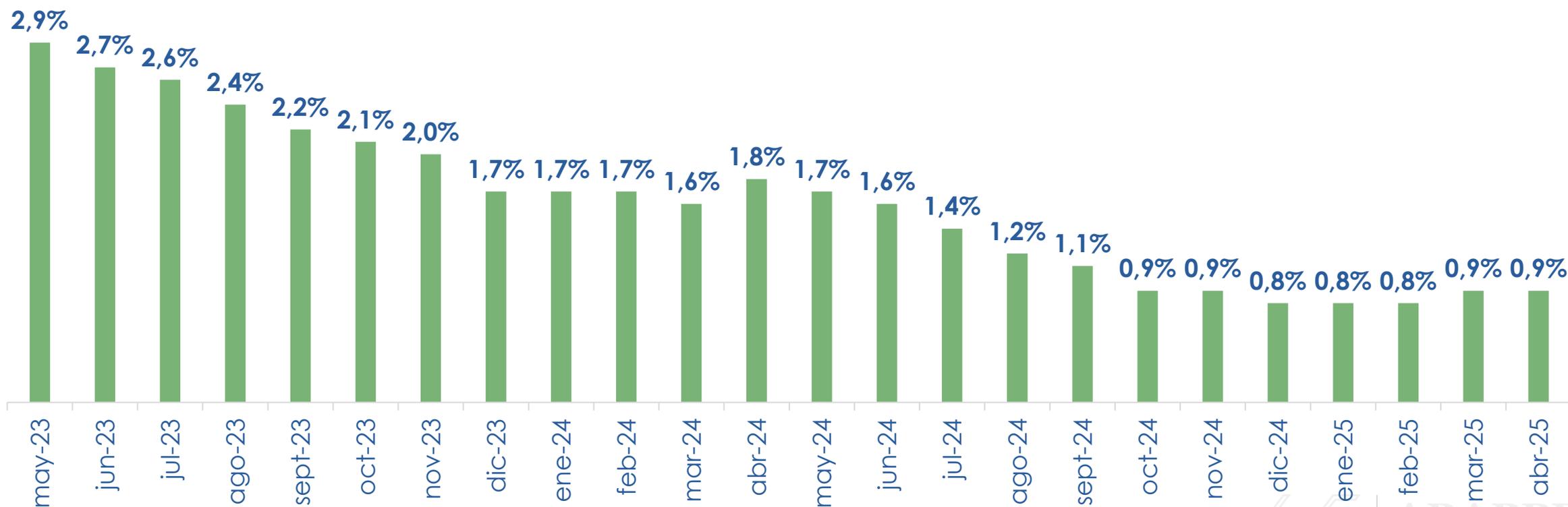
* No incluye datos de FOGAR, Garantía CFI, FOGAER ni FOGADEF.



ABAPPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y
PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Durante abril la mora se mantuvo nuevamente levemente un escalón por encima de los valores de principio de año (+0,1 punto porcentual). Sin embargo, se mantiene significativamente por debajo del promedio histórico.

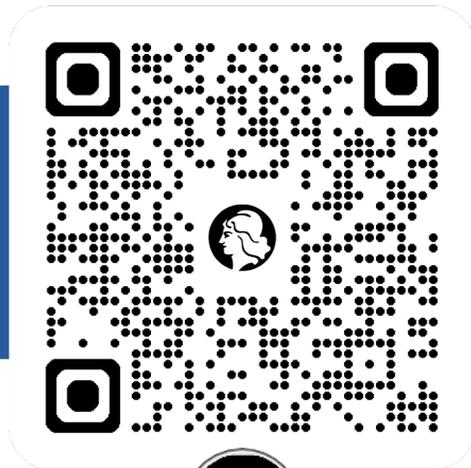
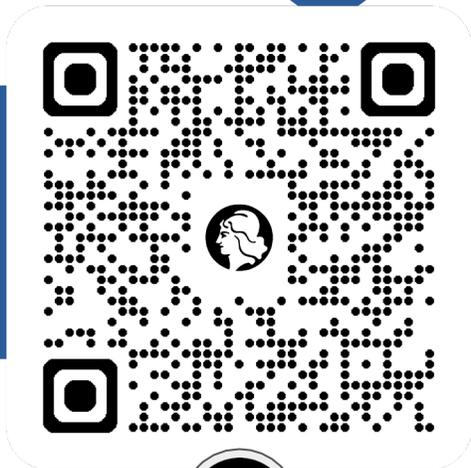
Mora Sistema de SGR



Fuente: ABAPPRA en base a Ministerio de Economía



ABAPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y
PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA



✉ info@abappra.org.ar

✉ capacitacion@abappra.org.ar