



Mayo 2026

Un Diagnóstico del Crédito PyME en Argentina



ABAPPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y
PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

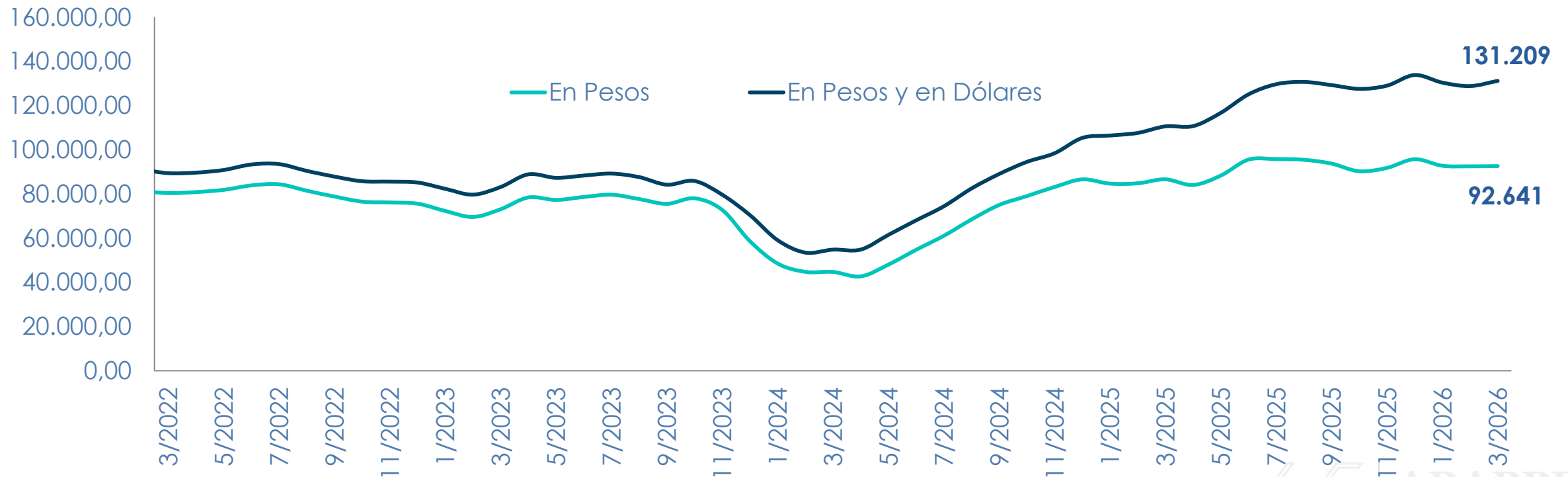
Resumen Ejecutivo

- **El crédito PyME total (AR\$ + USD) aumentó 1,8% en términos reales en marzo con respecto a febrero. El crédito PyME acumula una contracción del 2% desde que comenzó el año.**
- La participación de los créditos en dólares para las PyMEs creció sistemáticamente durante el año pasado y esta tendencia se mantuvo durante el primer trimestre del 2026. El 29% del stock del Crédito PyME es en dólares.
- El crédito a personas jurídicas a grandes empresas mostró un mejor desempeño durante 2025 y también durante el primer trimestre de este año, en comparación con las personas jurídicas PyMEs durante el mismo periodo.
- Durante el primer cuatrimestre 2026 se mantuvo la tendencia de una reducción en el plazo promedio de los **préstamos a sola firma. El plazo promedio de los adelantos de cuenta corriente** se mantuvo relativamente estable durante comienzos de este año.
- La **cartera PyME en situación irregular** con moras mayores a 90 días (situación 3, 4 y 5) representó el **4,5%** de la cartera PyME en marzo. En términos de cantidad de empresas afectó al 8,7%. **La situación con respecto a febrero se incrementó tanto en términos de cantidad de empresas como de los montos.**
- La **morosidad** en el esquema de SGR **aumentó 0,4 puntos porcentuales en marzo.** En el sistema de **Fondos de Garantía de Carácter Público** creció **0,7 puntos porcentuales durante marzo con respecto a febrero.**
- La **Solvencia** en el sistema de SGR (Garantías Vigentes en relación al Fondo de Riesgo Disponible) es del 304%. La **Solvencia** en el sistema de **Fondos de Garantía de Carácter Público** es del 386,4%.



El Crédito PyME total (AR\$ y USD) aumentó 1,8% en marzo en términos reales contra febrero 2026. El incremento fue impulsado por los créditos en dólares porque los préstamos en pesos se mantuvieron prácticamente estancados.

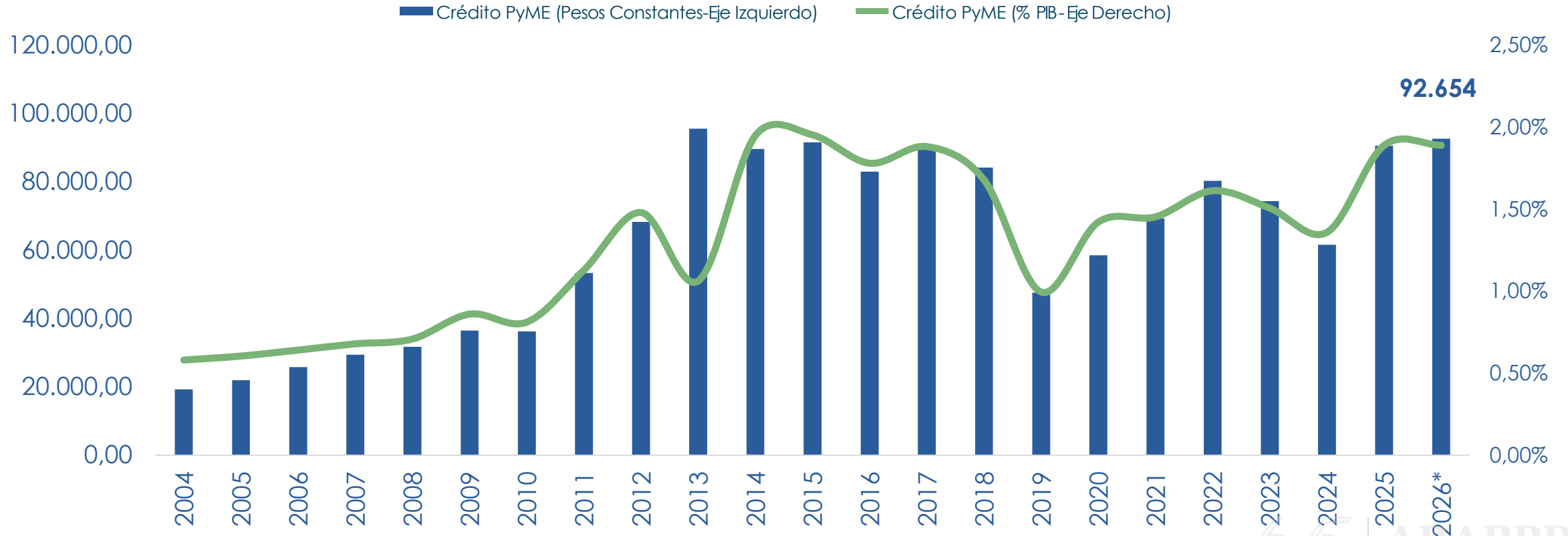
Evolución Crédito PyME
Expresado en Pesos Constantes



El stock de crédito PyME durante el primer trimestre no logró recuperar el nivel alcanzado en diciembre del año pasado. Sin embargo, la tendencia no es homogénea porque después de caídas en enero y febrero, en marzo el crédito PyME aumentó con respecto al mes previo.

Crédito PyME

Pesos Constantes y % del PIB

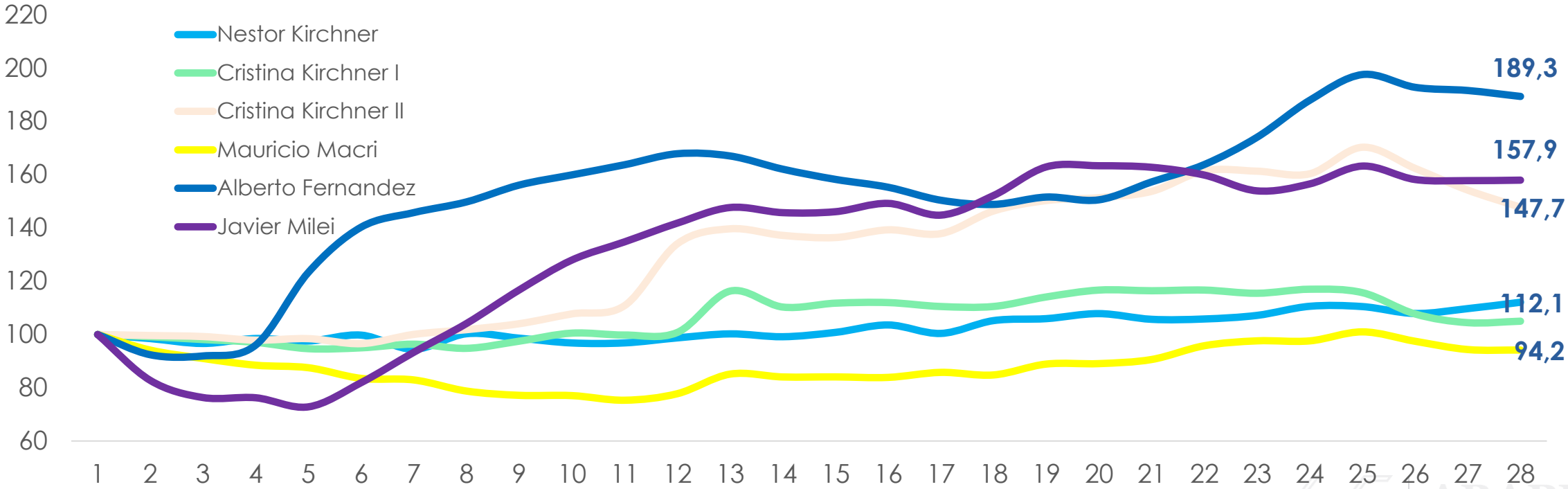


* Estimación del PIB según última información disponible del INDEC

Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

El actual Gobierno registra el 2° mejor desempeño en materia de Crédito PyME en Pesos desde las gestiones que estuvieron en el Poder Ejecutivo desde 2003.

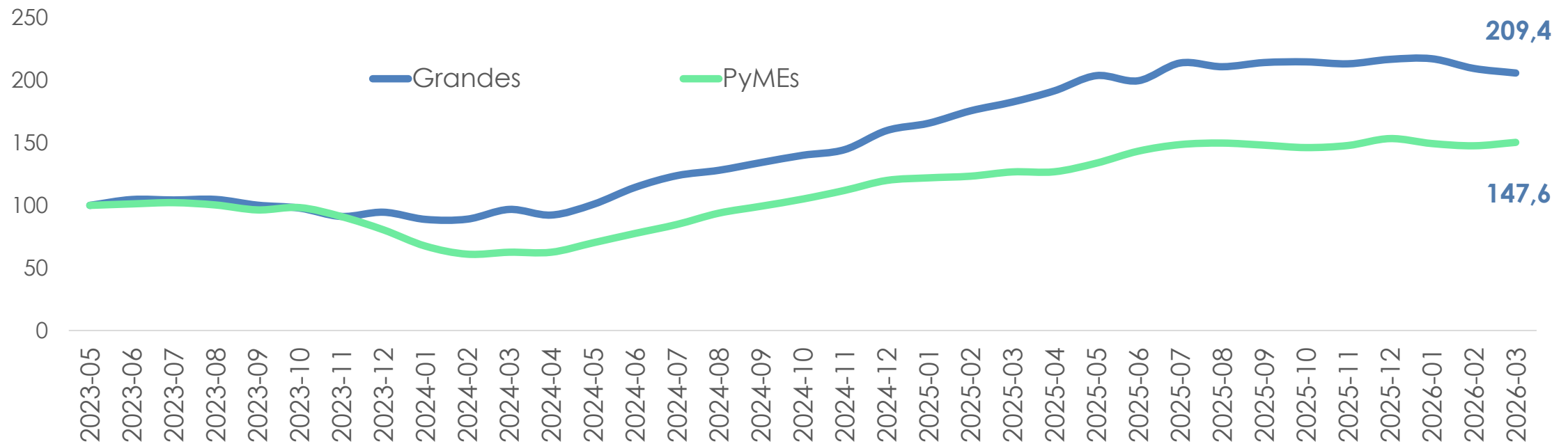
¿Cómo evolucionó el Crédito PyME en pesos constantes durante los primeros 27 meses de cada Gobierno?



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

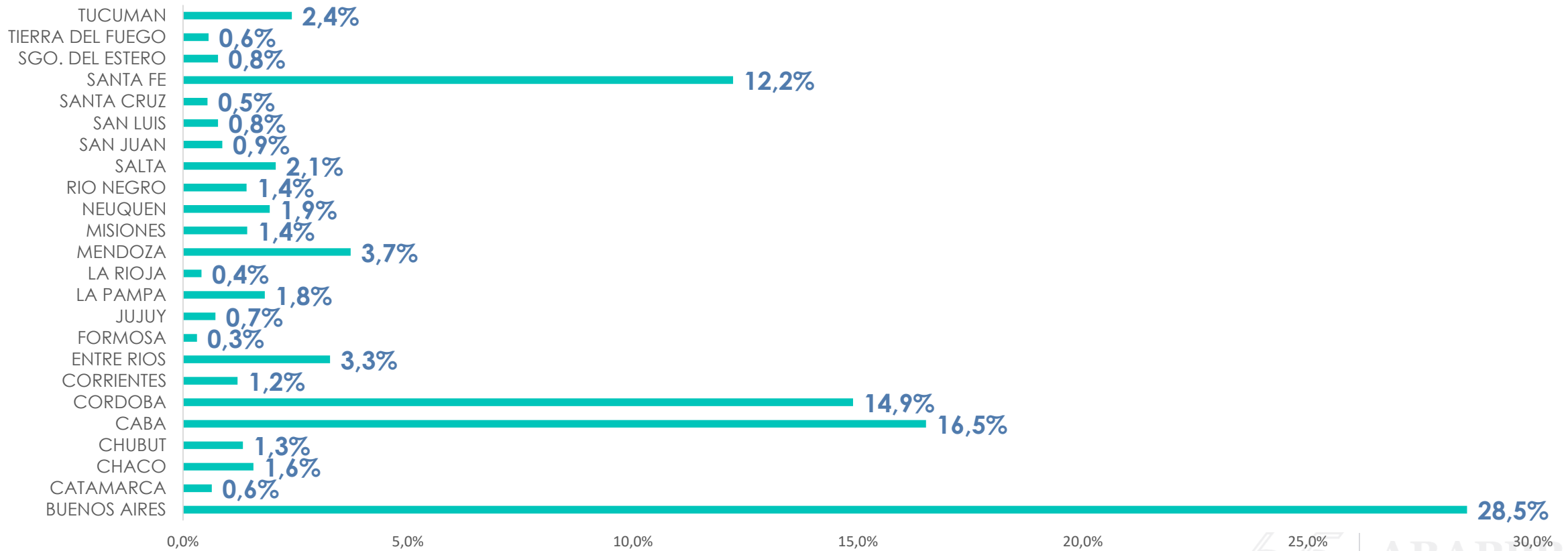
En el transcurso de los últimos dos años el crédito a personas jurídicas que son grandes empresas mostró un mejor desempeño relativo que el crédito a personas jurídicas PyMEs.

Evolución Crédito de Personas Jurídicas de PyMEs y Grandes
Expresado en Pesos Constantes (Mayo 2023 = 100)



Entre Buenos Aires, CABA, Córdoba y Santa Fe concentran el 72,1% del Crédito PyME del país. En Diciembre 2023 entre estos 4 distritos representaban el 76,6%.

Stock Crédito PyME por Provincia



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA. Información a Marzo 2026.

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)

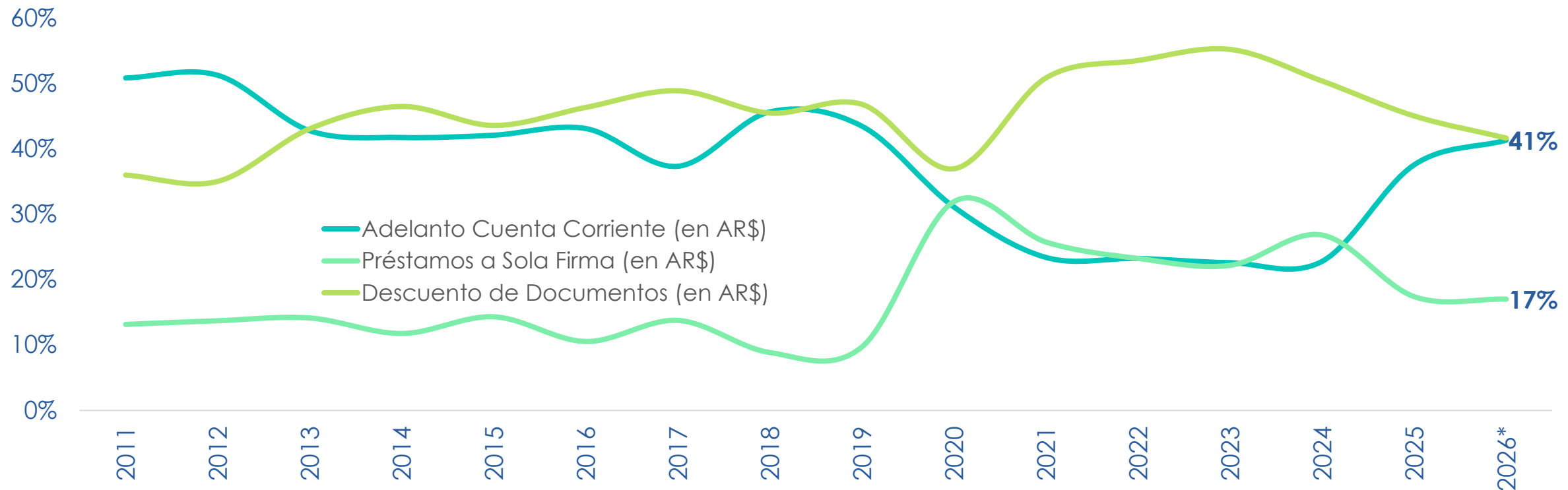
	Share Monto	Share Empresas
Galicia	13,8%	12,5%
Santander	9,4%	11,0%
BBVA	10,2%	9,8%
Mercado Libre	0,9%	13,2%
Banco Nación	28,6%	8,8%
Macro	9,8%	8,0%
Banco Provincia	8,1%	7,1%
Tarjeta Naranja	0,5%	6,8%
ICBC	3,6%	3,7%

	Share Monto	Share Empresas
Credicoop	3,5%	2,7%
Patagonia	1,6%	2,2%
American Express	0,4%	1,7%
Cencosud	0,1%	1,7%
Banco de Córdoba	1,8%	1,7%
Supervielle	2,8%	1,5%
Hipotecario	0,7%	1,3%

	Share Monto	Share Empresas
Banco de Santa Fe	1,6%	1,2%
Banco Ciudad	1,5%	1,1%
Banco de la Pampa	0,7%	0,7%
Comafi	1,5%	0,6%

Durante el primer cuatrimestre del año se consolidó la tendencia experimentada en 2025: mayor participación de los adelantos de cuenta corriente, menor de los descuentos de documentos y los préstamos a sola firma estancados.

Participación de los Principales Instrumentos

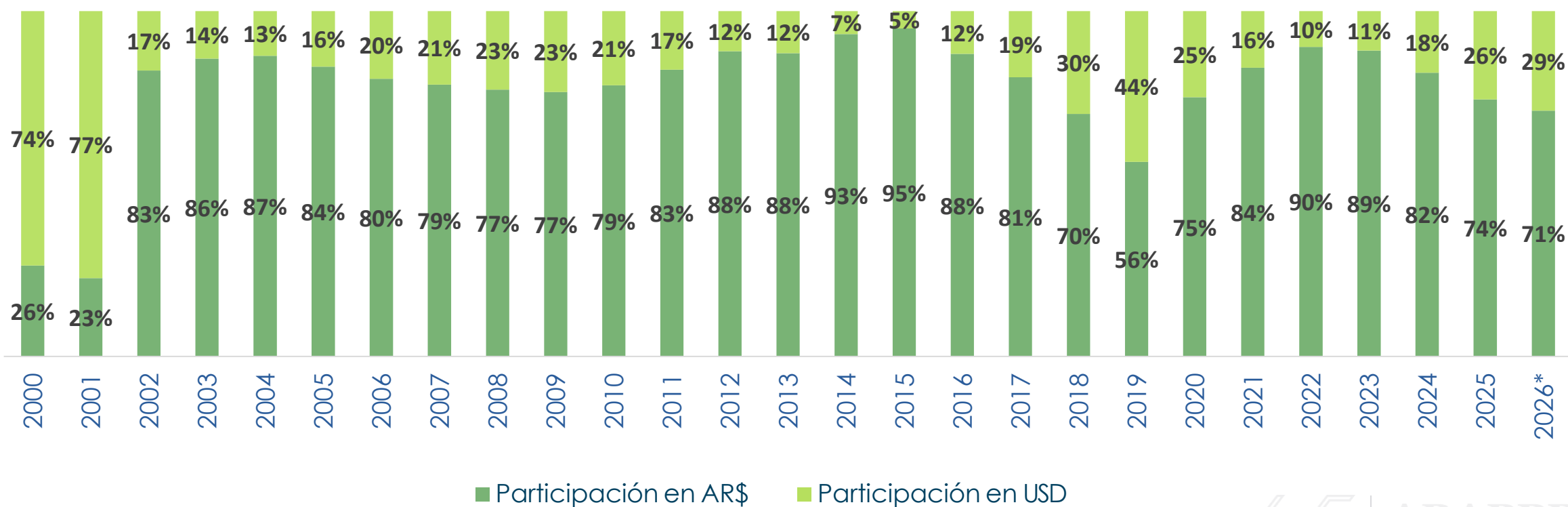


* 2026 es hasta Abril inclusive

Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

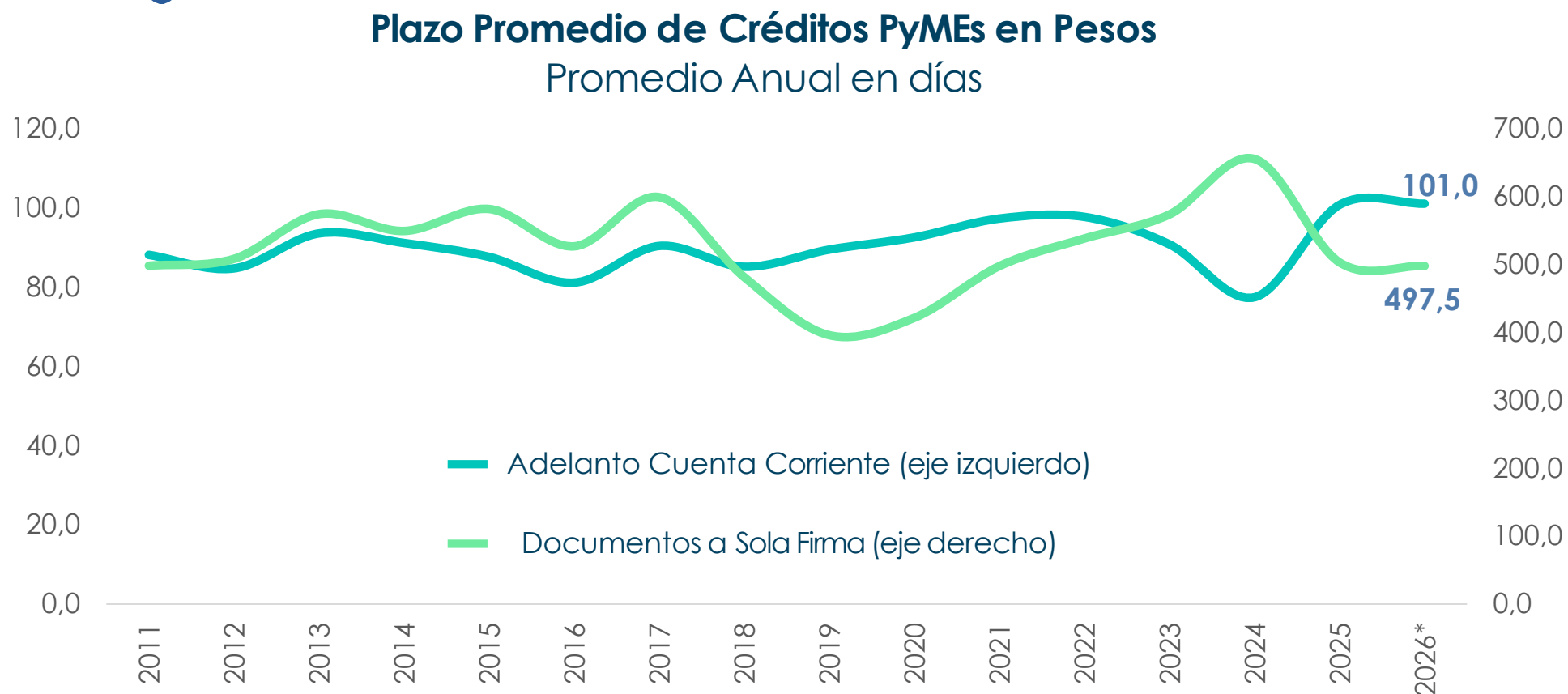
La creciente participación del Crédito PyME en dólares se mantuvo durante el primer trimestre del año continuando con la tendencia que comenzó en 2024. A pesar del paulatino crecimiento, la mayor parte del stock del crédito PyME es en pesos.

Composición del Crédito PyME
% Cartera Promedio Anual



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

Los plazos promedio tanto de los adelantos de cuenta corriente como de documentos a sola firma mantuvieron durante el primer cuatrimestre del 2026 la misma tendencia que el año pasado.



* 2026 es hasta Abril inclusive.

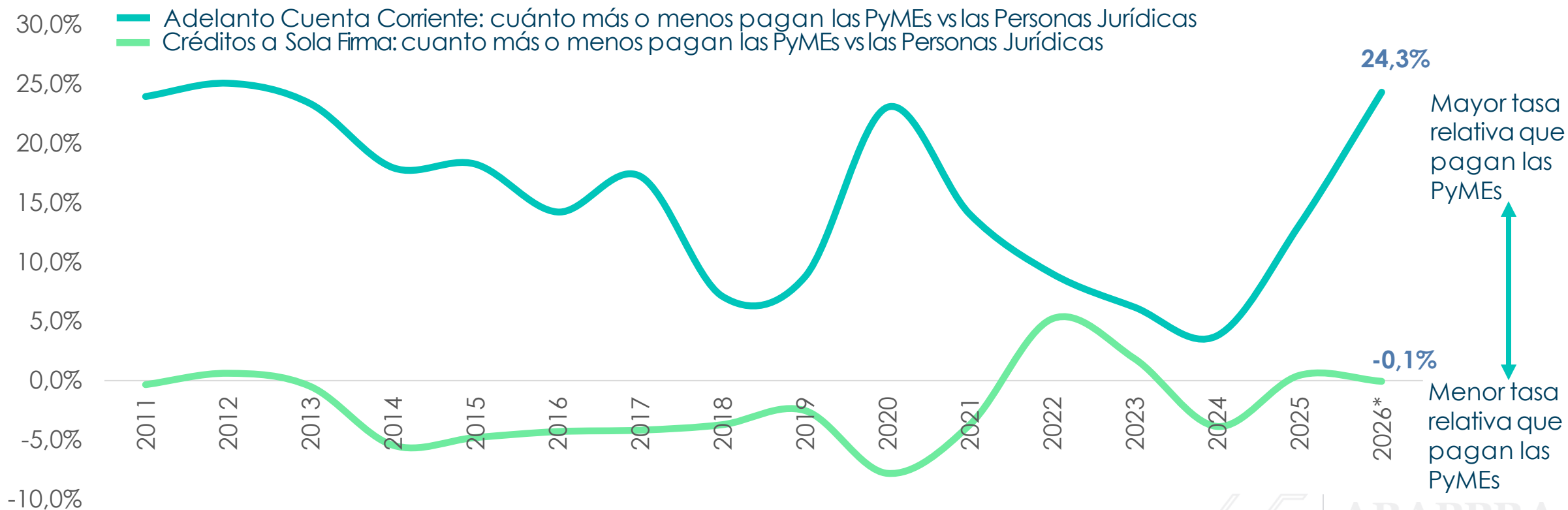
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA



ABAPPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y
PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

La tasa de Adelanto de Cuenta Corriente que pagan las PyMEs es significativamente mayor que el resto de las Personas Jurídicas. La situación es diferente en las tasas de Créditos a Sola Firma donde no hay diferencia entre las tasas que pagan.

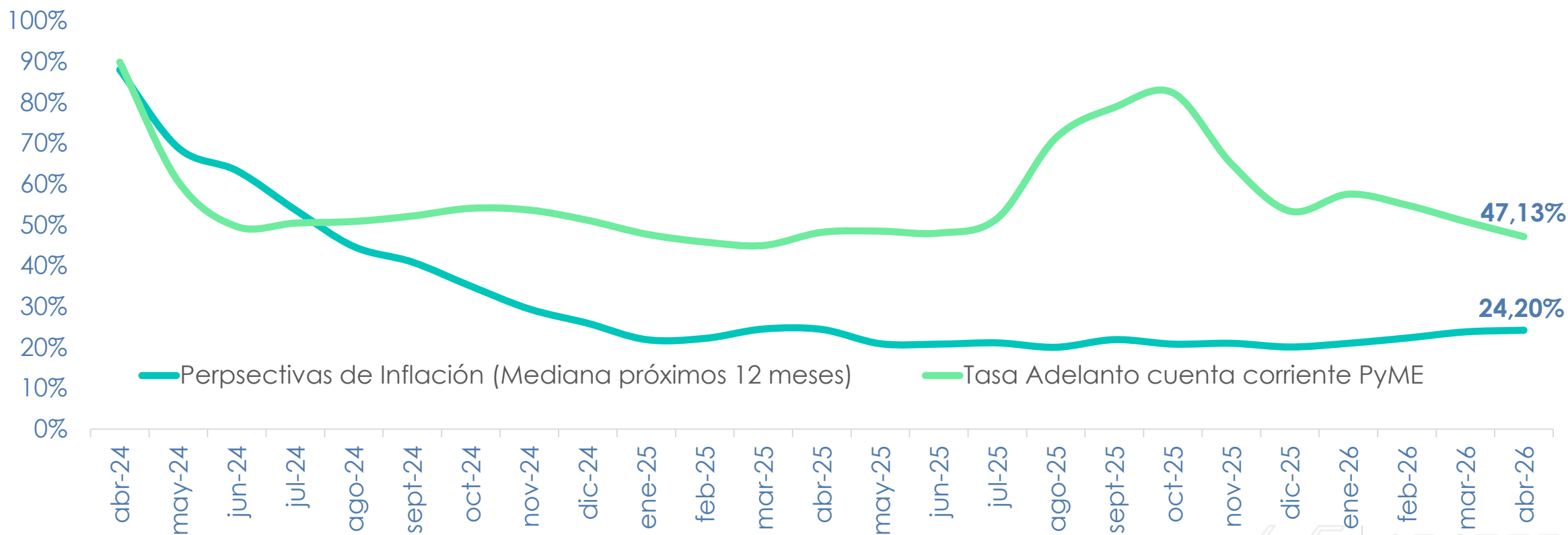
Diferencial de Tasas: Personas Jurídicas vs PyMEs



*2026 es hasta Abril inclusive
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

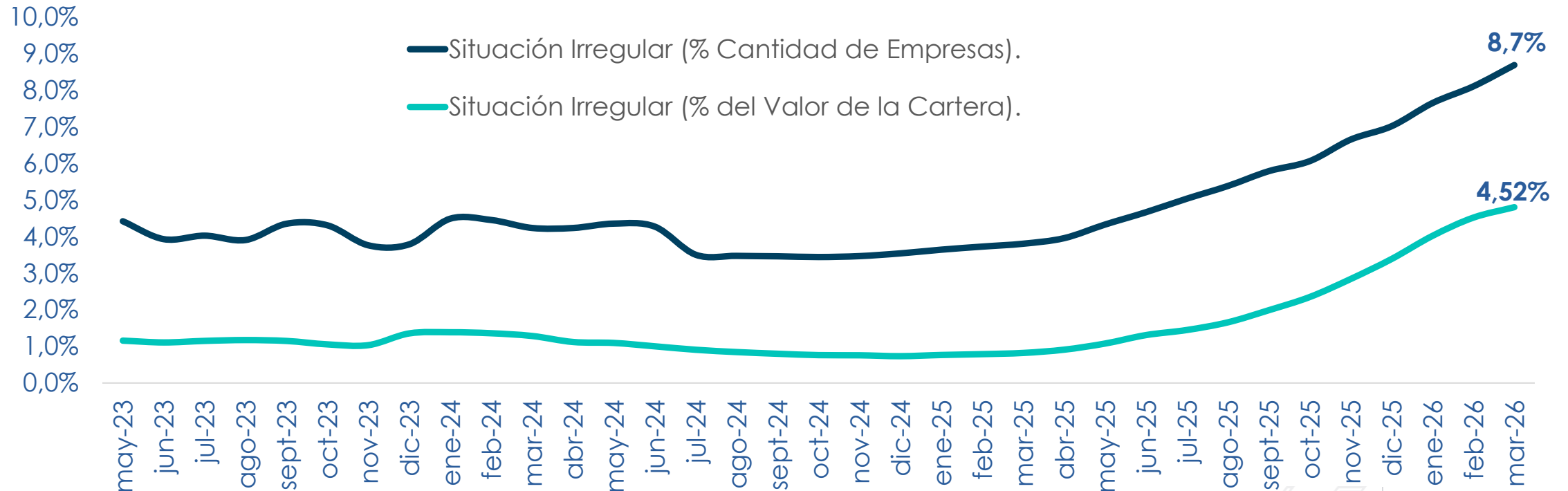
Durante abril se registró nuevamente una reducción en la tasa de adelanto de cuenta corriente PyME, mientras las perspectivas inflacionarias para los próximos 12 meses experimentaron un leve aumento.

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



La cantidad de empresas con atrasos mayores a los 90 días en los pagos de sus compromisos bancarios se incrementó nuevamente en marzo. Lo mismo sucedió con el valor de la cartera PyME que enfrenta esta situación.

Evolución Cartera PyME en Situación Irregular (Situación 3, 4 y 5 según Cantidad de Empresas y Valor de la Cartera)



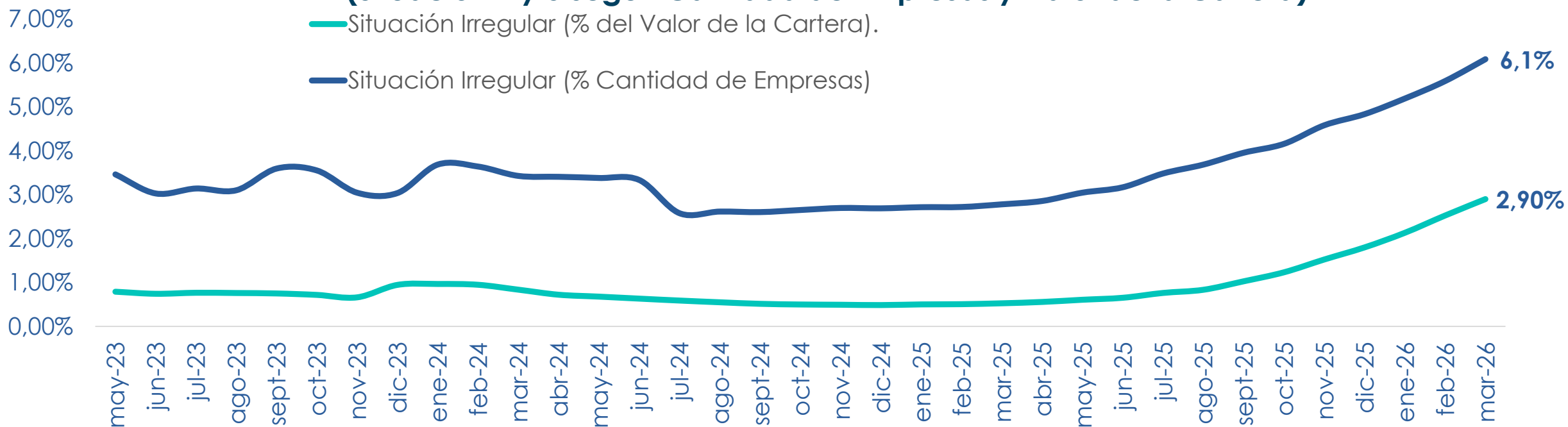
Representa el porcentaje de PyMEs que están en situación 3, 4 y 5 (riesgos medio, alto e Irrecuperables)

Fuente: ABAPPRA en base a BCRA



Cuando el análisis se concentra exclusivamente en la mora mayor a los 180 días, durante marzo también se incrementó la cantidad de PyMEs y el valor de la cartera que sufre esta situación.

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



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

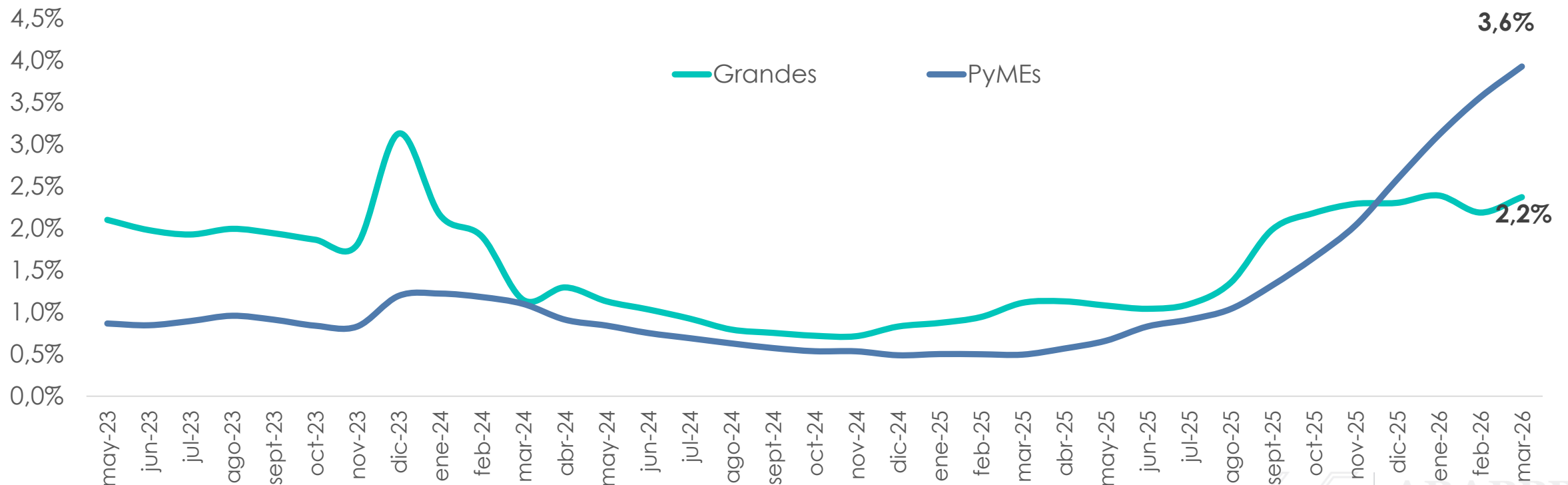
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA



ABAPPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y
PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Al realizar un análisis sobre la evolución de la mora en las empresas según tamaño se visualizan realidades muy heterogéneas: la tendencia de las PyMEs en mora crece mes a mes mientras que en las grandes empresas se estabilizó.

Evolución Cartera Personas Jurídicas en Situación Irregular según Tamaño de Empresa (Situación 3,4 y 5 según Valor de la Cartera)



Representa la sumatoria entre la situación 3, 4 y 5. En este caso se toman exclusivamente las personas jurídicas y no las personas físicas.

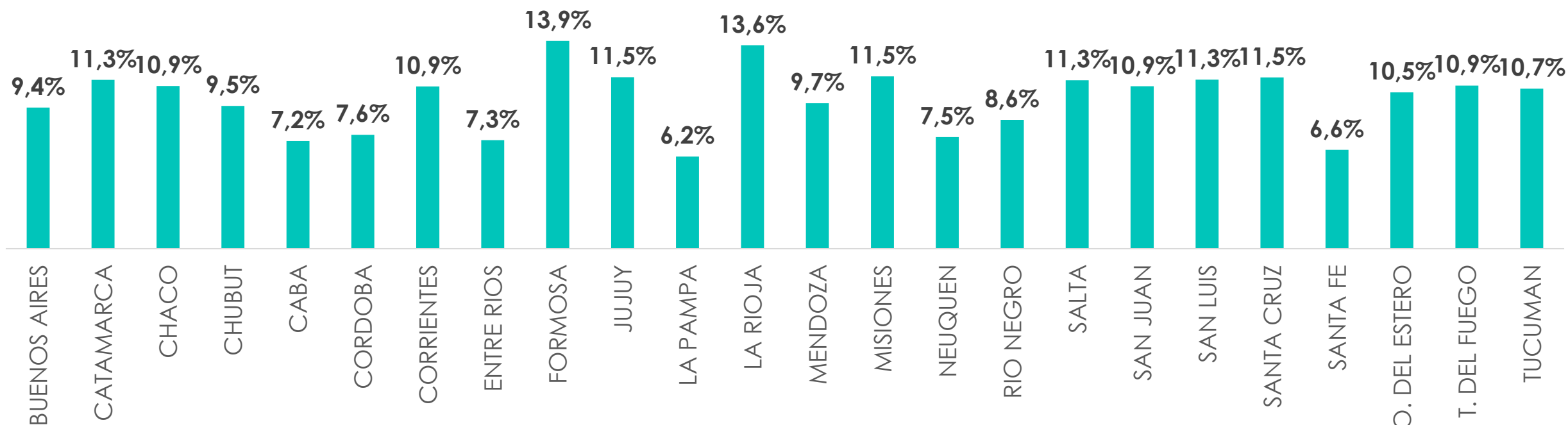
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

Las particularidades de las PyMEs que tienen mayores dificultades en términos de financiamiento

- La **cantidad de PyMEs** que fueron calificadas en **situación 3, 4 y 5 (mora mayor a 90 días)** en la Central de Deudores del BCRA **aumentó 7,4%** (0,6 puntos porcentuales) en marzo con respecto a febrero. Si se compara la situación con respecto a marzo 2025, la cantidad de PyMEs en esta situación aumentó 128% en términos interanuales (+4,9 puntos porcentuales).
- La **cantidad de PyMEs** que fueron calificadas en **situación 4 y 5 (mora mayor a 180 días)** en la Central de Deudores del BCRA **aumentó 8,9%** (0,5 puntos porcentuales) en marzo con respecto a febrero. Si se compara la situación con respecto a marzo 2025, la cantidad de PyMEs en esta situación creció 117,8% en términos interanuales (+3,3 puntos porcentuales).

La cantidad de empresas morosas difiere por Provincia con escenarios que reflejan la delicada situación productiva y los escenarios divergentes que se atraviesan en distintas partes del país.

Cartera PyME en Situación Irregular por Provincia (Situación 3, 4 y 5 según Cantidad de Empresas)

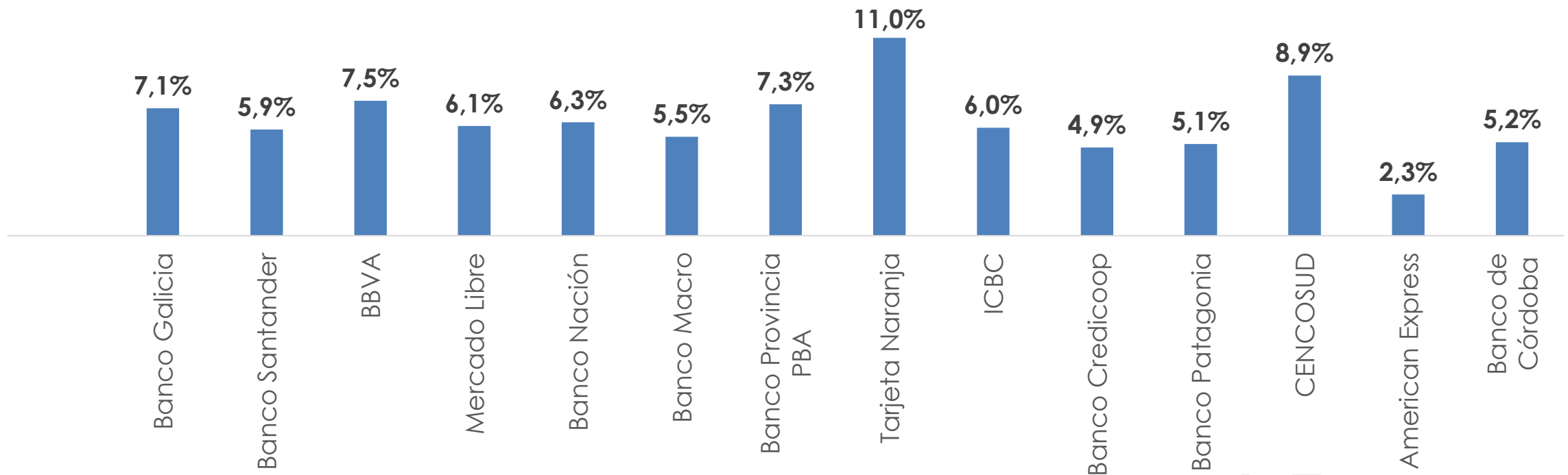


Representa el porcentaje de PyMEs que están en situación 3, 4 y 5 (riesgos medio, alto e Irrecuperables. Información Marzo 2026.
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA



El mismo escenario de heterogeneidad se repite en las principales entidades. Las estadísticas de morosidad en las 14 entidades que asisten a una mayor cantidad de empresas en el país difieren significativamente.

Cartera PyME en Situación Irregular según 14 entidades con más clientes PyME (Situación 3, 4 y 5 según Cantidad de Empresas)



Representa el porcentaje de PyMEs que están en situación 3, 4 y 5 (riesgos medio, alto e Irrecuperables). Información Marzo 2026
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA



El 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	\$ 1.098.930 M	\$ 2.262.420 M
Garantías Netas Vigentes	\$ 3.344.020 M	\$ 395.182 M*
Solvencia (Garantías Vigentes / Fondo de Riesgo Disponible)	304%	386,4%
Garantías en \$ Vigentes	82%	-
Inversiones	\$1.265.994 M	-
Morosidad	4%	5,6%*

Fuentes: ABAPPRA en base a Ministerio de Economía y FONRED

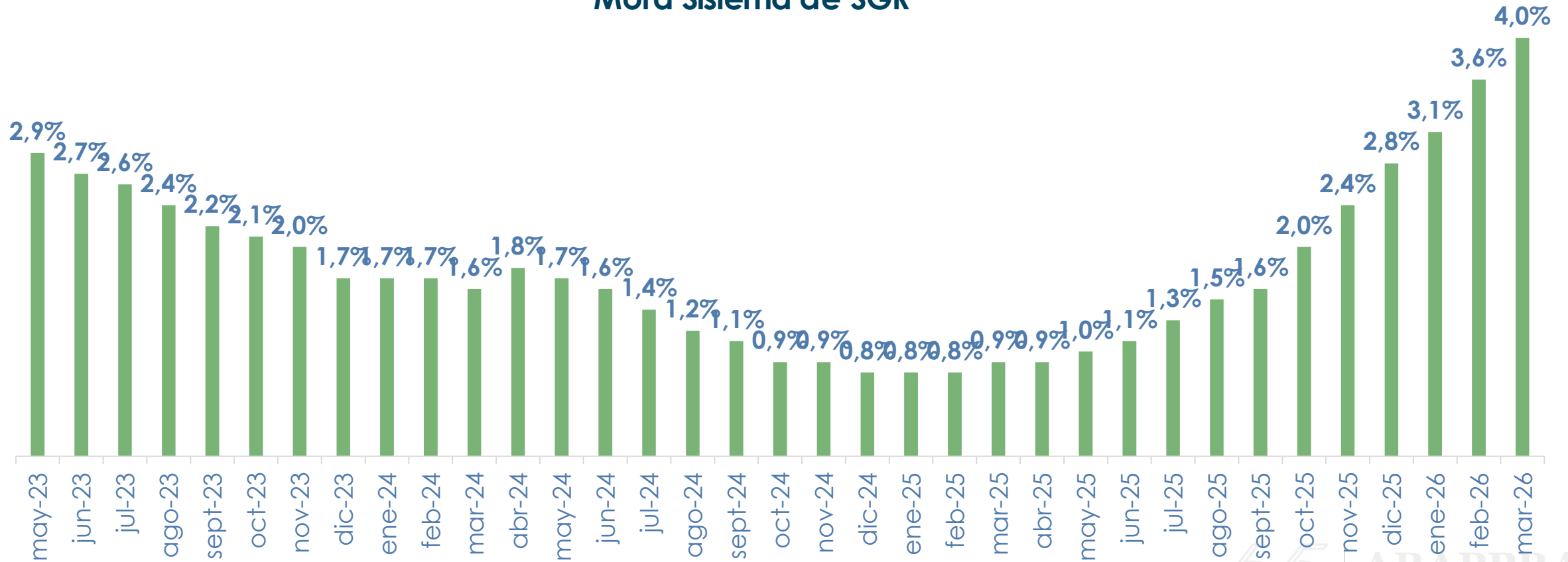
* No incluye datos de FOGAR,



ABAPPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y
PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

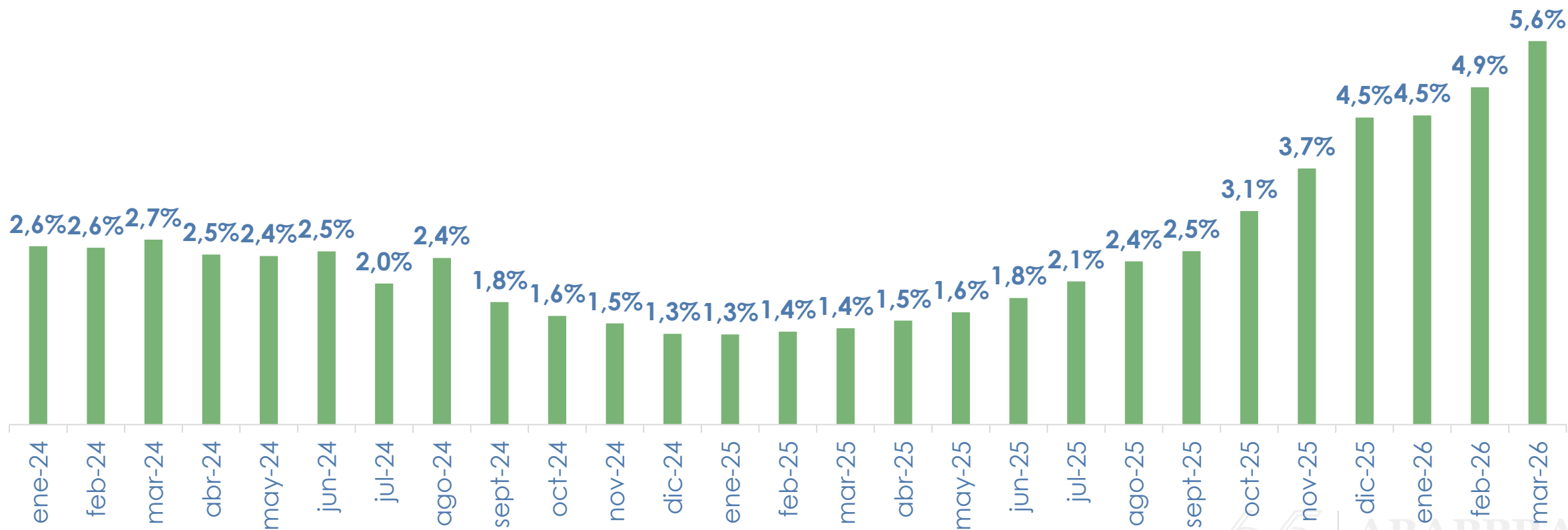
Durante marzo se mantuvo la tendencia experimentada durante el segundo semestre del 2025 con un incremento en la mora que llegó al 4% durante el tercer mes del año.

Mora Sistema de SGR



Desde marzo 2025 que la mora en el sistema de Fondos de Garantías Provinciales aumenta sistemáticamente. La mora en el sistema de Fondos de Garantías Provinciales fue del 5,6% durante marzo de este año.

Mora Sistema de Fondos de Garantías Provinciales



Fuente: ABAPPRA en base a Fonred. No incluye datos de FOGAR,

Radiografía PyME en Argentina en 4 datos: Cantidad de Empresas, distribución regional, distribución sectorial y según el régimen tributario.

•Cantidad de PyMEs:

existen 1,8 millones de PyMEs, de las cuales 1/3 son empleadoras.

•Distribución sectorial de empresas vigentes:

•el 48% corresponde a PyMEs de servicios, el 26% a comercio, el 14% a industria y el 9% a agro.

•Distritos con mayor cantidad de PyMEs:

Buenos Aires (646.590), Ciudad Autónoma de Buenos Aires (316.603), Santa Fe (210.555), Córdoba (197.395) y Mendoza (71.157).

•Distribución por régimen tributario:

•el 53% de las empresas vigentes están inscriptas en monotributo, el 30% son autónomos y el 16% corresponden a sociedades.



ABAPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y
PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA



✉ info@abappra.org.ar

✉ capacitacion@abappra.org.ar