Un Diagnóstico del Crédito PyME en Argentina

Noviembre 2026

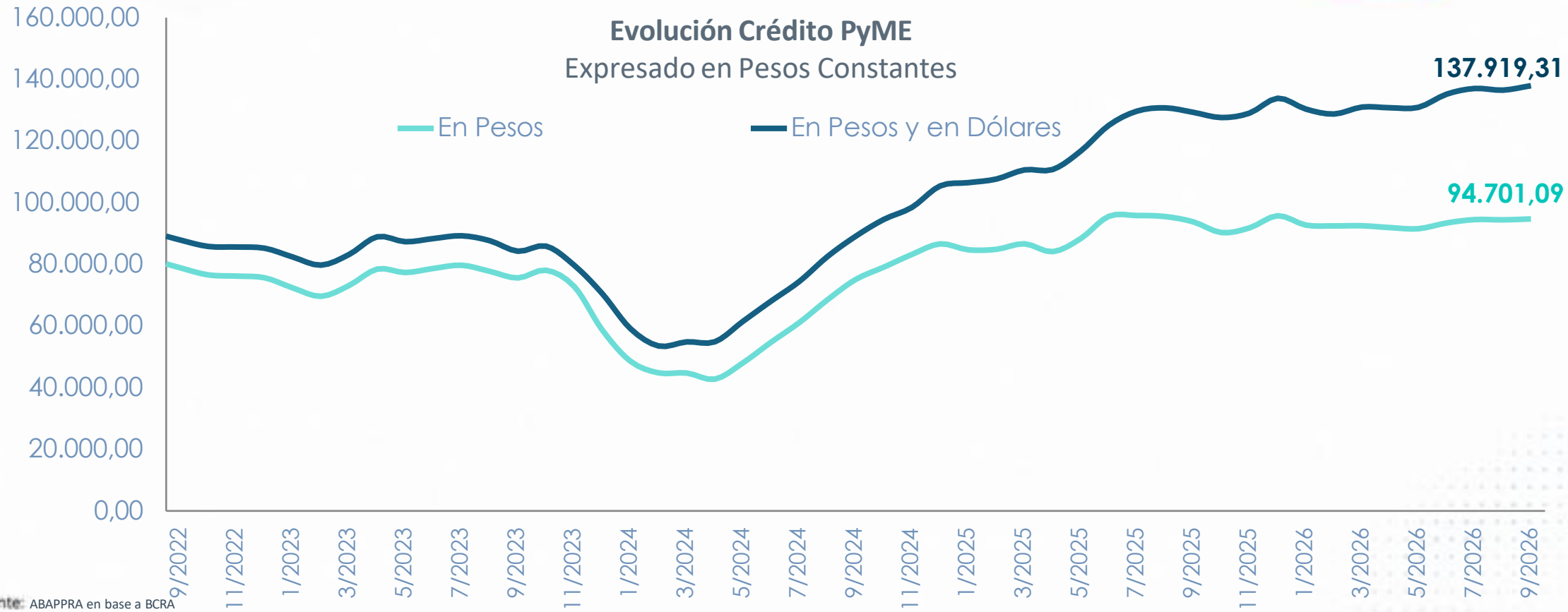


ABAPPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Resumen Ejecutivo

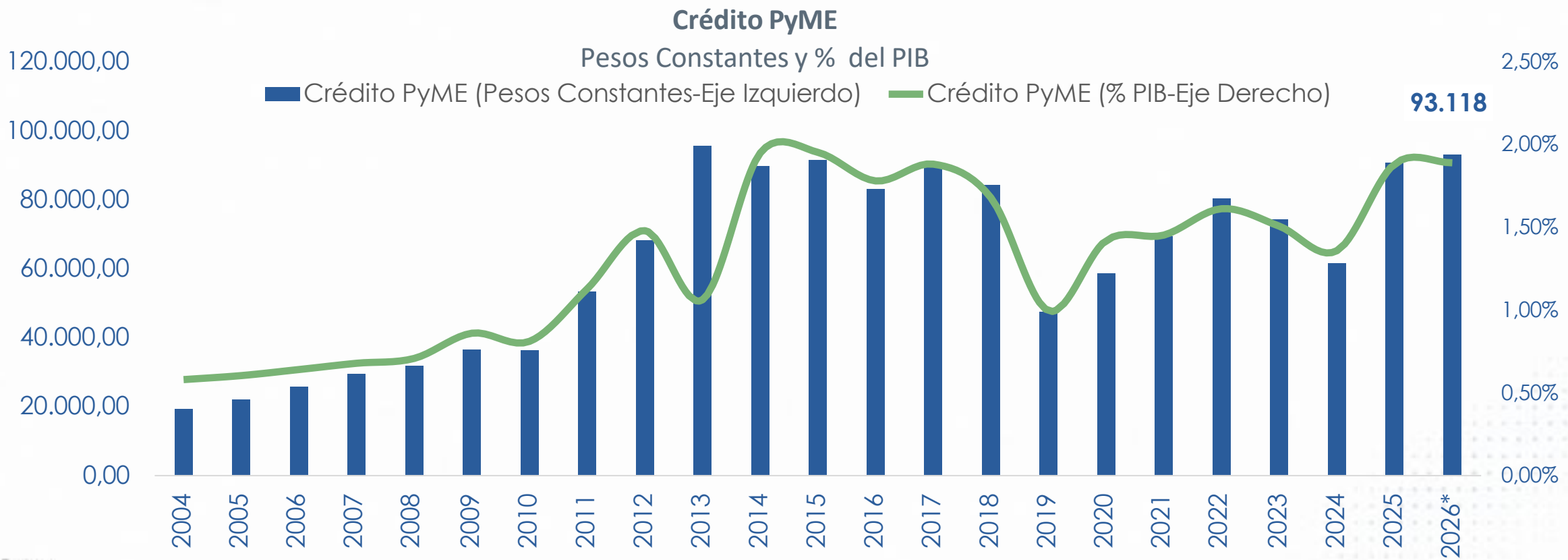
- El crédito PyME total (AR$ + USD) aumentó 1,1% durante septiembre con respecto a agosto. El crédito PyME acumula un incremento del 3% durante el periodo enero-septiembre.
- La participación de los créditos en dólares para las PyMEs creció sistemáticamente durante el año pasado y esta tendencia se mantuvo durante el periodo enero-septiembre. El 30% del stock del Crédito PyME es en dólares.
- El crédito a las grandes empresas mostró un mejor desempeño durante 2025 y también durante los primeros nueve meses del 2026, en comparación con las personas jurídicas PyMEs durante el mismo periodo.
- La cartera PyME en situación irregular con atrasos mayores a 90 días (situación 3, 4 y 5) representó el 7,2% de la cartera PyME en septiembre. En términos de cantidad de empresas afectó al 10%. La situación en materia de morosidad todavía no logró recuperar los niveles alcanzados a fines del 2025.
- La morosidad en el esquema de SGR aumentó 0,7 puntos porcentuales en septiembre versus agosto. La morosidad en el sistema de Fondos de Garantía de Carácter Público disminuyó 0,1 puntos porcentuales en septiembre con respecto a agosto.
- La Solvencia en el sistema de SGR (Garantías Vigentes en relación al Fondo de Riesgo Disponible) es del 355%. La Solvencia en el sistema de Fondos de Garantía de Carácter Público es del 187,4%.

El Crédito PyME total (AR$ y USD) aumentó 1,1% durante septiembre con respecto a agosto en términos reales. El alza fue impulsada principalmente por los préstamos en dólares.



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

El Crédito PyME total (AR$ y USD) acumula un incremento del 3% durante el periodo enero-septiembre 2026. Si se mantiene la tendencia el nivel de crédito PyME cerrará por encima del experimentado en 2025.



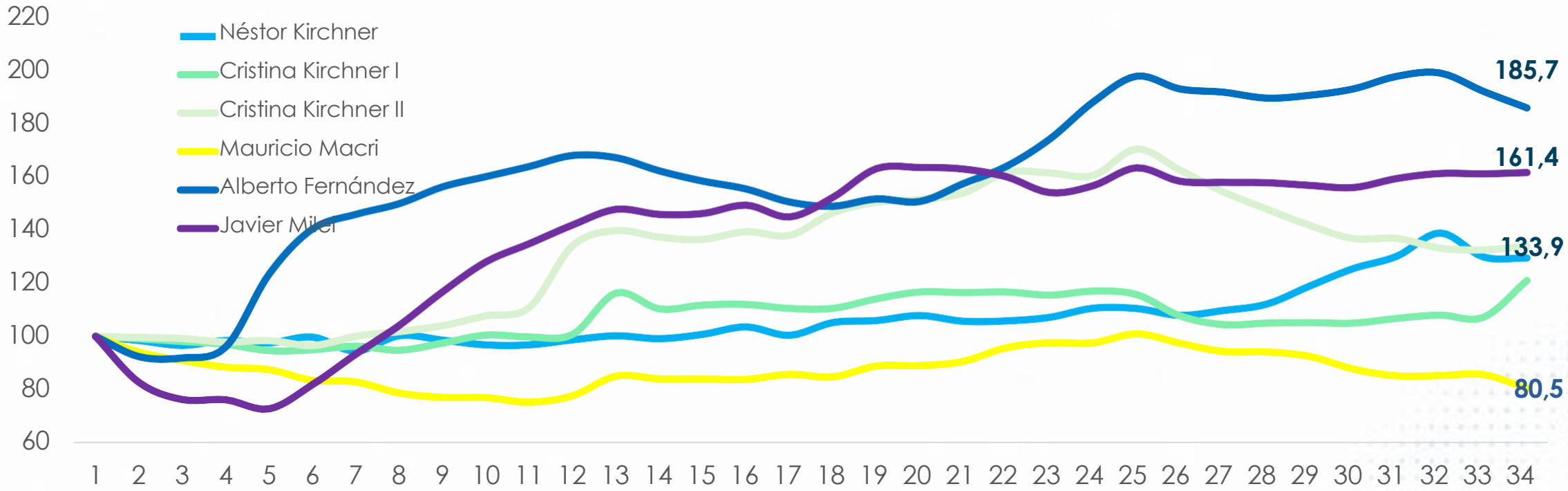
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

* Estimacióndel PIBsegúnúltima información disponible del INDEC

Al analizar la evolución del Crédito PyME en perspectiva histórica, en la actual administración se registra el segundo mejor desempeño desde 2003 hacia la fecha.

Evolución del Crédito PyME durante los primeros 34 meses de cada Gobierno en términos reales

Expresado en Índice Base 100 (Mes 1 de Gobierno)

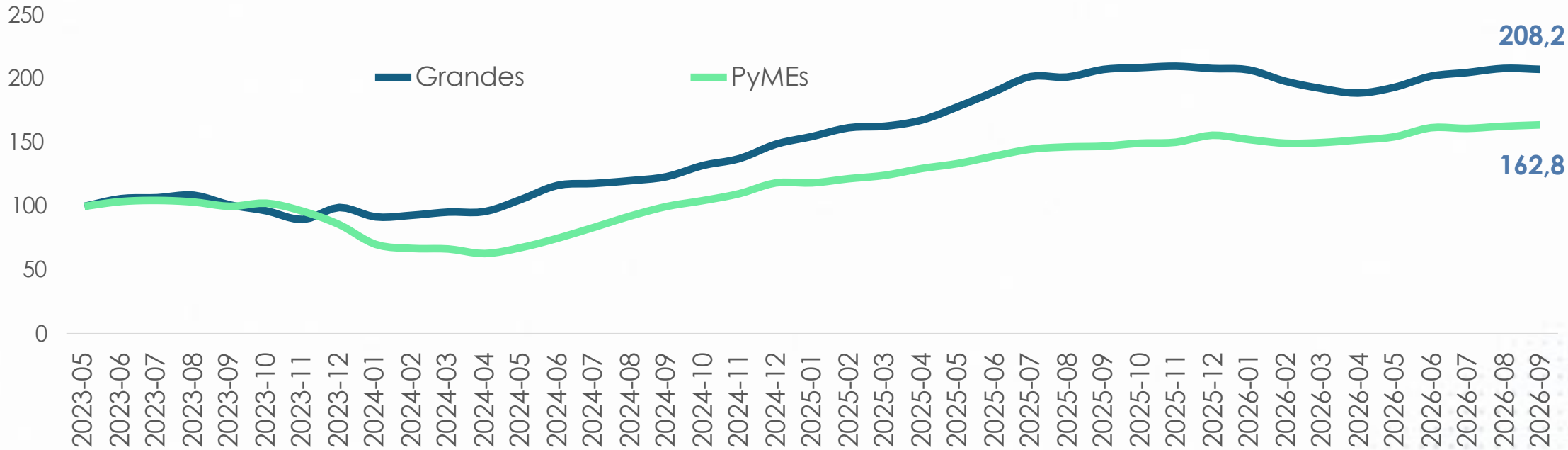


Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

El crédito tanto a las grandes empresas como a las PyMEs aumentó durante septiembre. Se mantiene la tendencia que los préstamos a las grandes registran un mejor desempeño que los créditos a las más pequeñas.

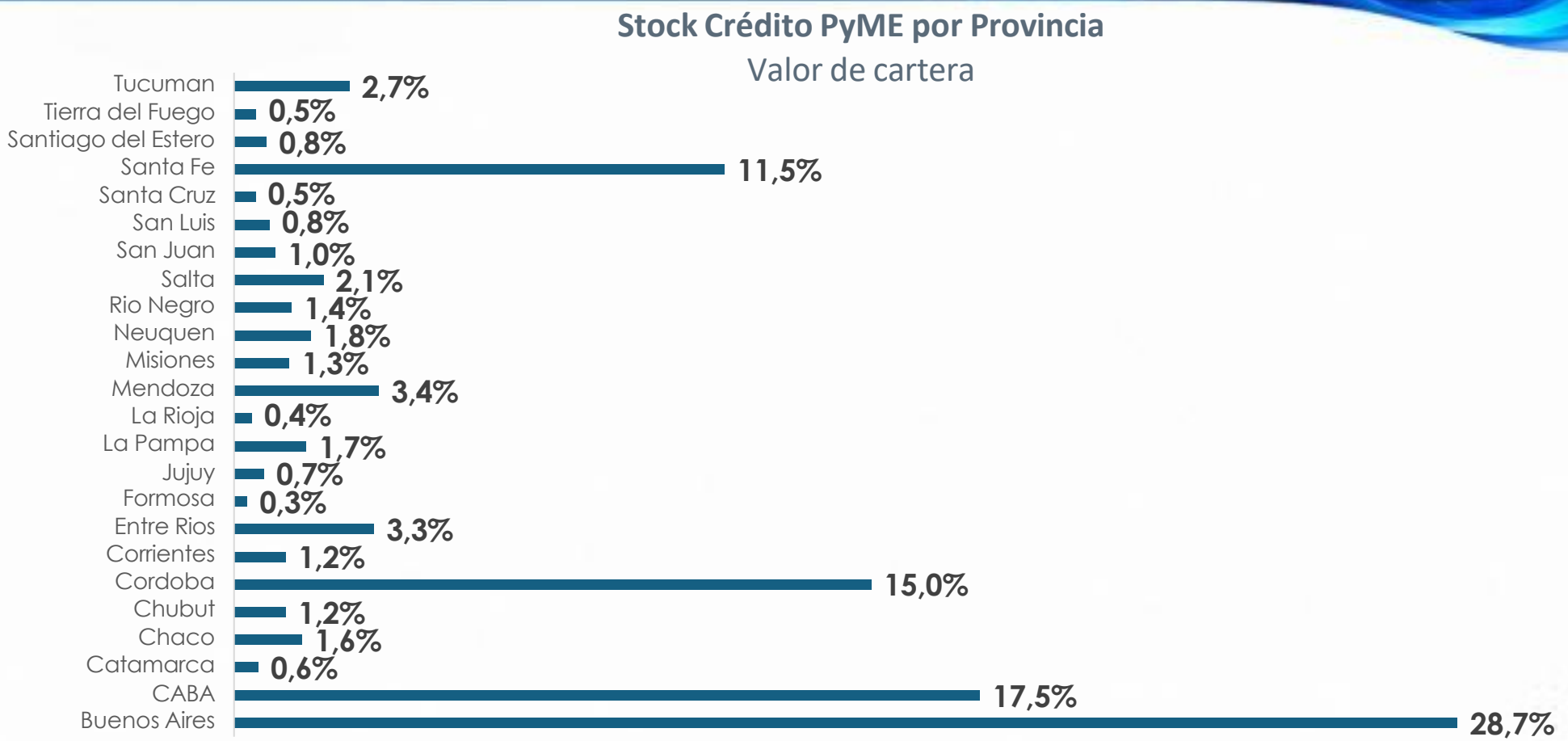
Evolución Crédito de Personas Jurídicas de PyMEs y Grandes en términos reales

Expresado en Índice Base 100 (Mayo 2023 = 100)



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

Al analizar el stock por Provincia se registra una concentración que pierde fuerza marginalmente. Entre Buenos Aires, CABA, Córdoba y Santa Fe concentran el 72,7% del Crédito PyME y en Diciembre de 2023 era el 76,6%.



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA. Información Septiembre 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?

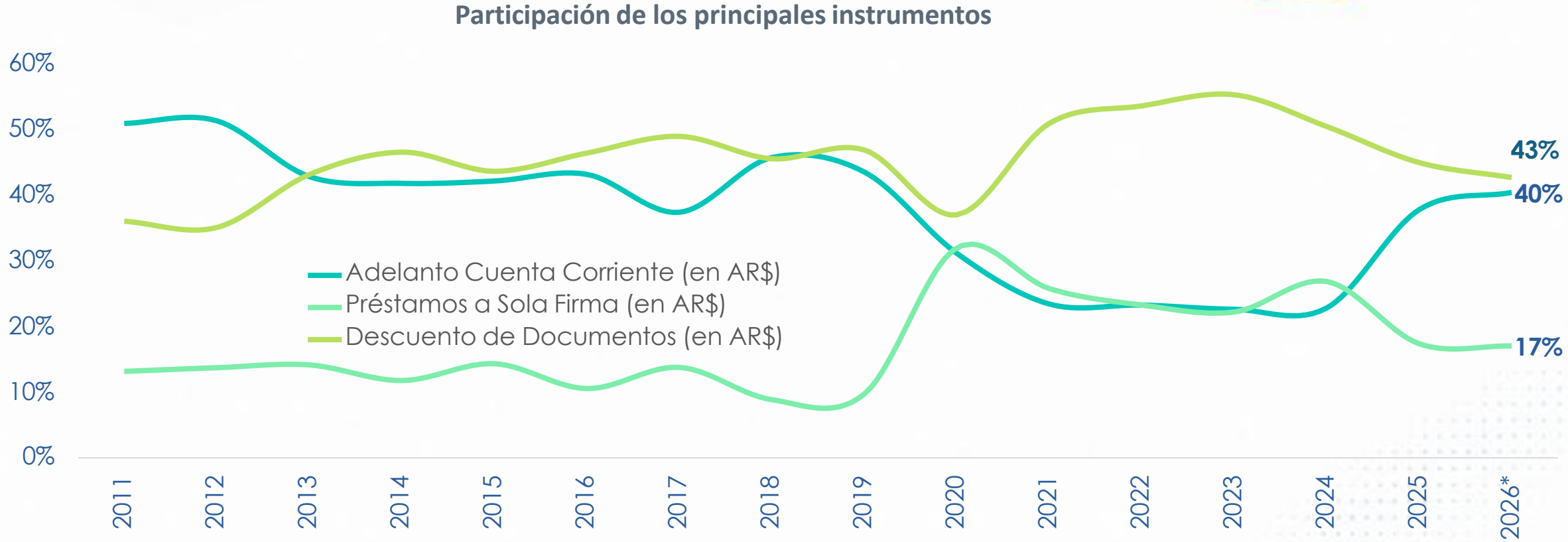
	Share Monto	Share Empresas
Galicia	12,6%	12,1%
Santander	7,9%	9,1%
BBVA	9,1%	8,3%
Mercado Libre	0,9%	14,0%
Banco Nación	26,0%	7,8%
Macro	7,7%	6,8%
Banco Provincia	8,1%	6,0%
Tarjeta Naranja	0,4%	5,8%

	Share Monto	Share Empresas
ICBC	2,9%	3,2%
Credicoop	3,0%	2,3%
Patagonia	1,3%	1,9%
American Express	0,3%	1,5%
Cencosud	0,1%	1,5%
BANCOR	1,6%	1,4%
Supervielle	2,2%	1,3%
Hipotecario	0,5%	1,0%

	Share Monto	Share Empresas
Banco de Santa Fe	1,4%	1,2%
Banco Ciudad	1,4%	1,1%
Banco de la Pampa	0,5%	0,7%
Comafi	1,3%	0,6%

Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

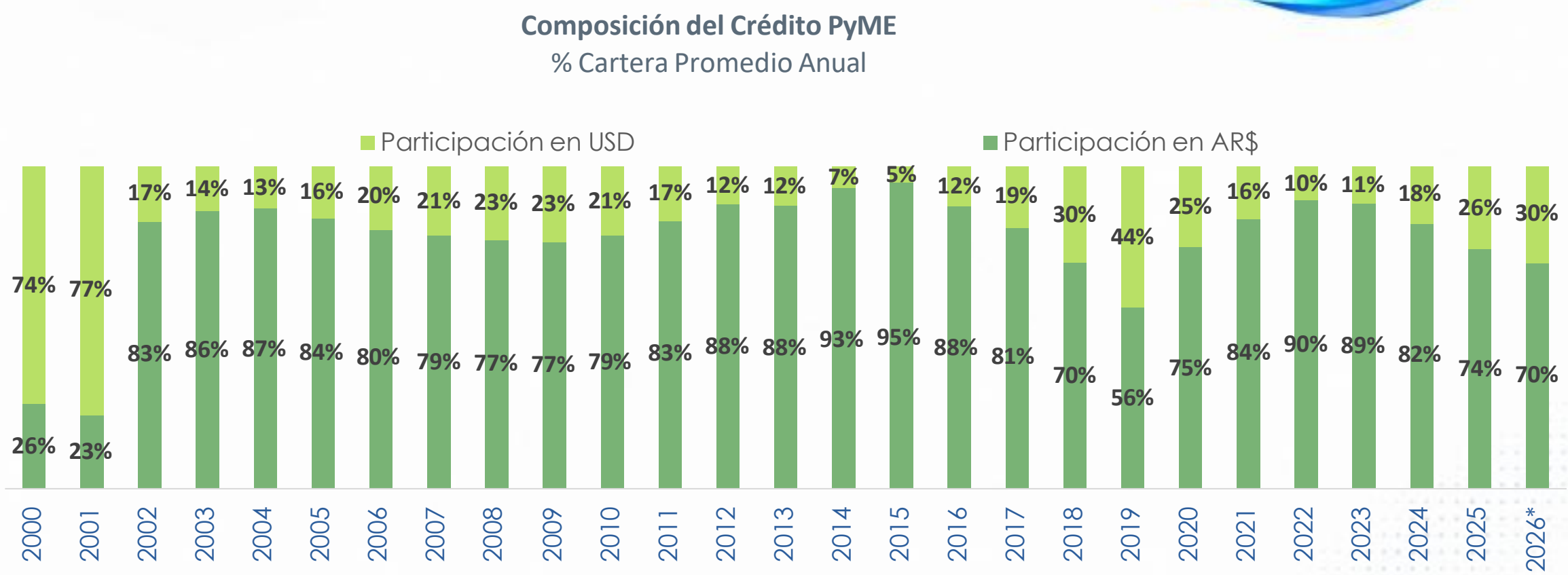
La participación de los instrumentos más utilizados por las PyMEs en 2026 repite el esquema del año pasado: mayor peso de adelanto de cuenta corriente, menor de préstamos a sola firma, y menos descuento de documentos.



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA.

* Hasta Octubre inclusive

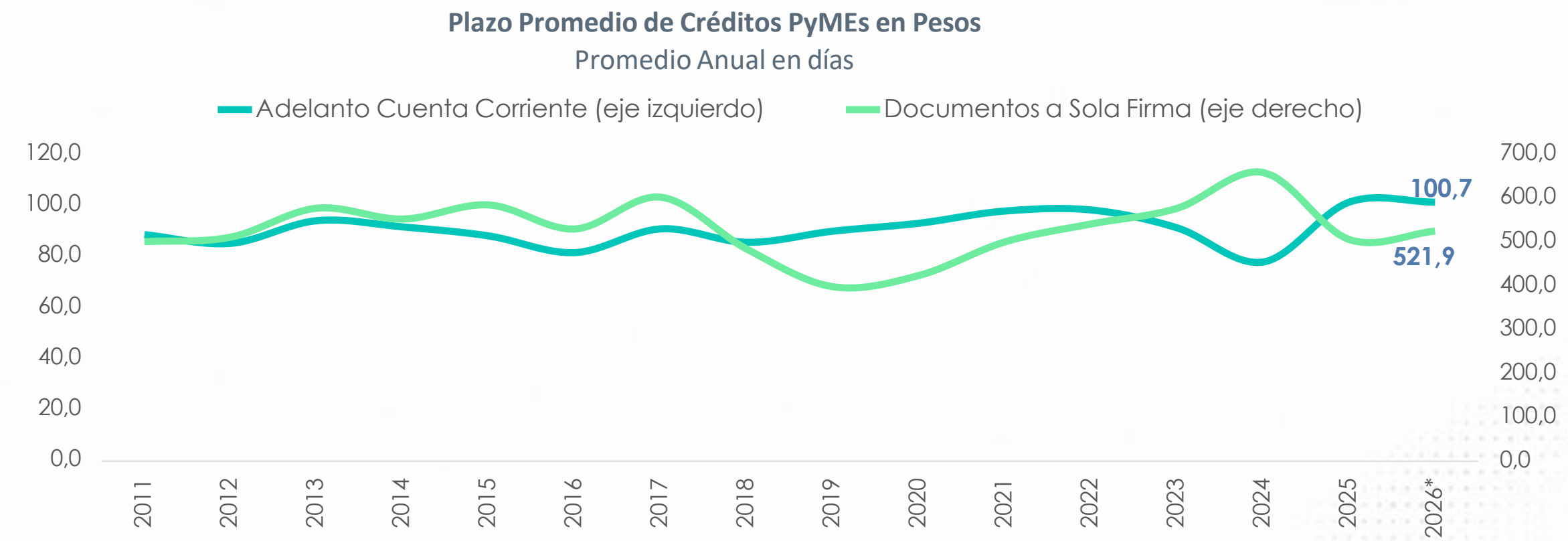
Al analizar en qué moneda se endeudan las PyMEs, surge un resultado similar: durante este año aumenta la participación de los créditos en dólares para las PyMEs impulsados principalmente por el diferencial de tasas y modificaciones regulatorias.



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

* HastaSeptiembreinclusive

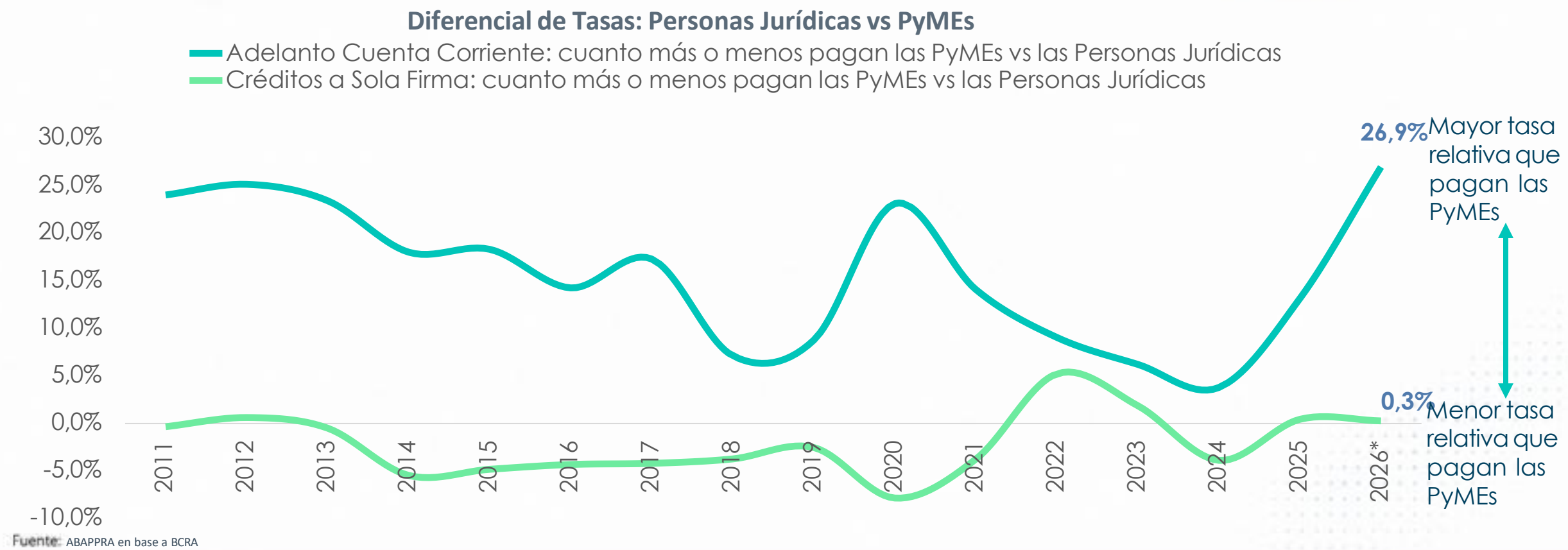
Los plazos promedio de los adelantos de cuenta corriente y de documentos a sola firma mantienen durante el periodo enero-octubre 2026 la misma tendencia que el año pasado.



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

* Hasta Octubre inclusive

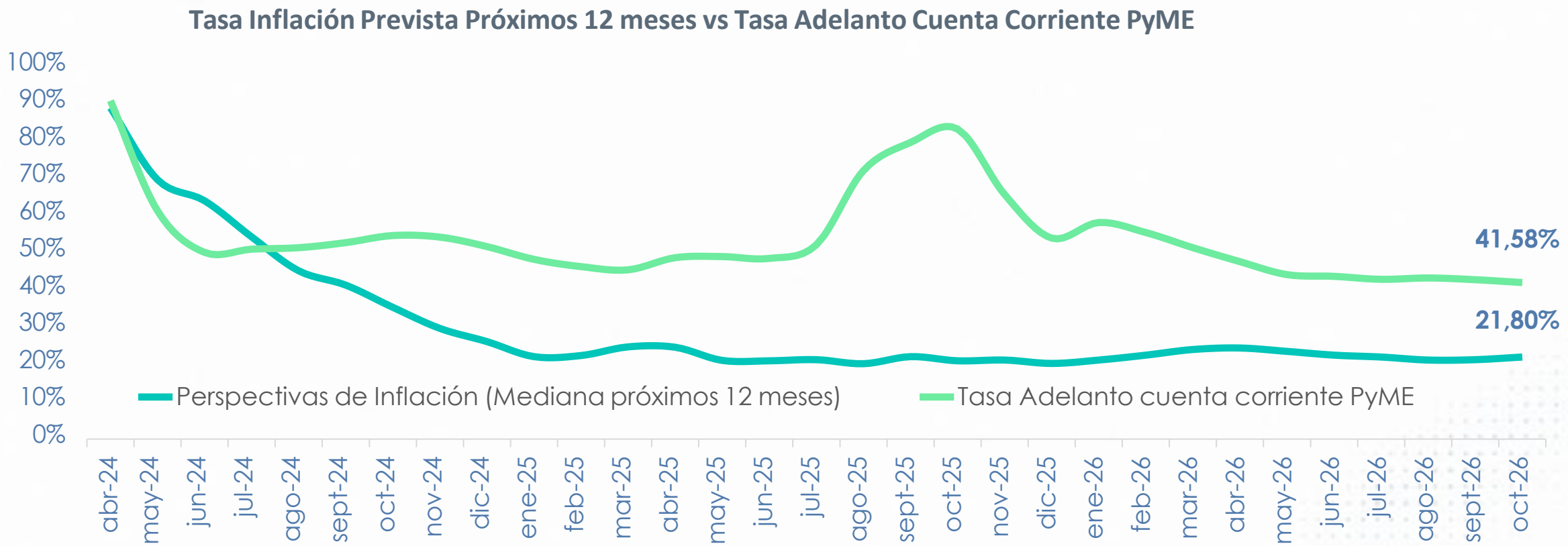
Las PyMEs pagan tasas similares en los créditos a sola firma que las grandes compañías. No sucede lo mismo en los adelantos de cuenta corriente donde las PyMEs pagan 26,9% más que el resto de las empresas.



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

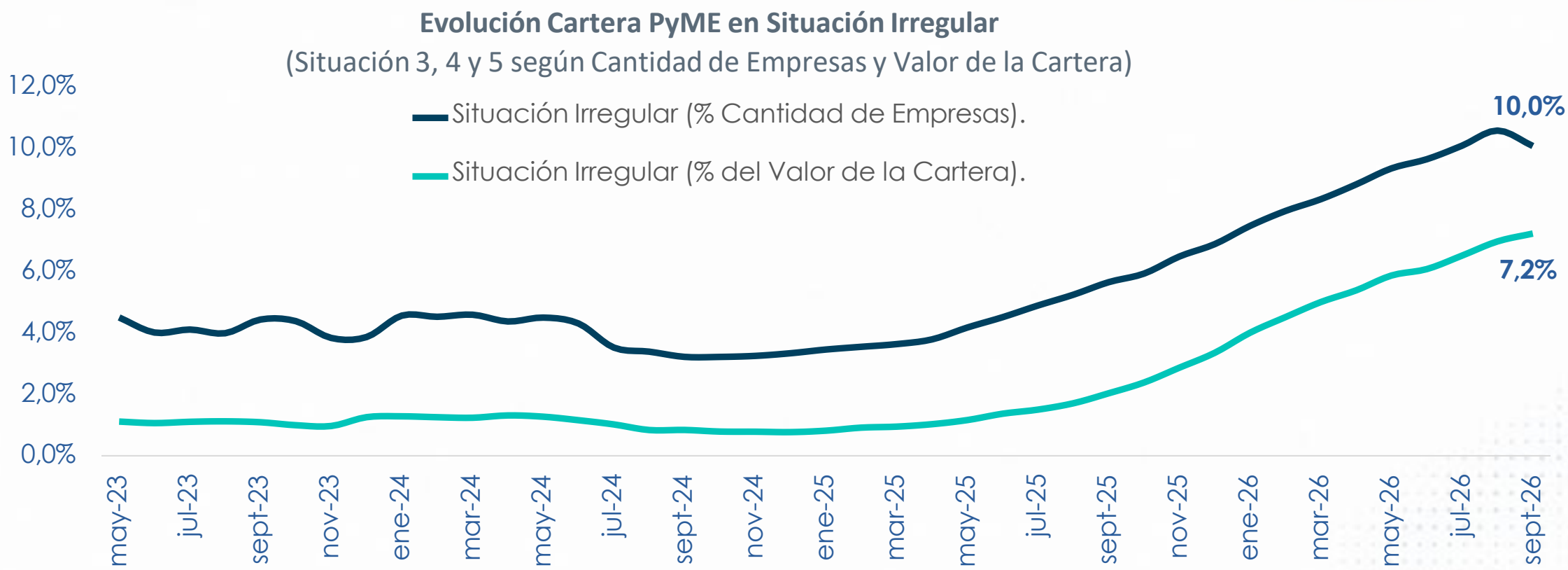
*Hastaseptiembreinclusive

Las perspectivas de inflación aumentaron marginalmente durante octubre. Sin embargo, la tasa de adelanto de cuenta corriente prácticamente no aumentó.



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

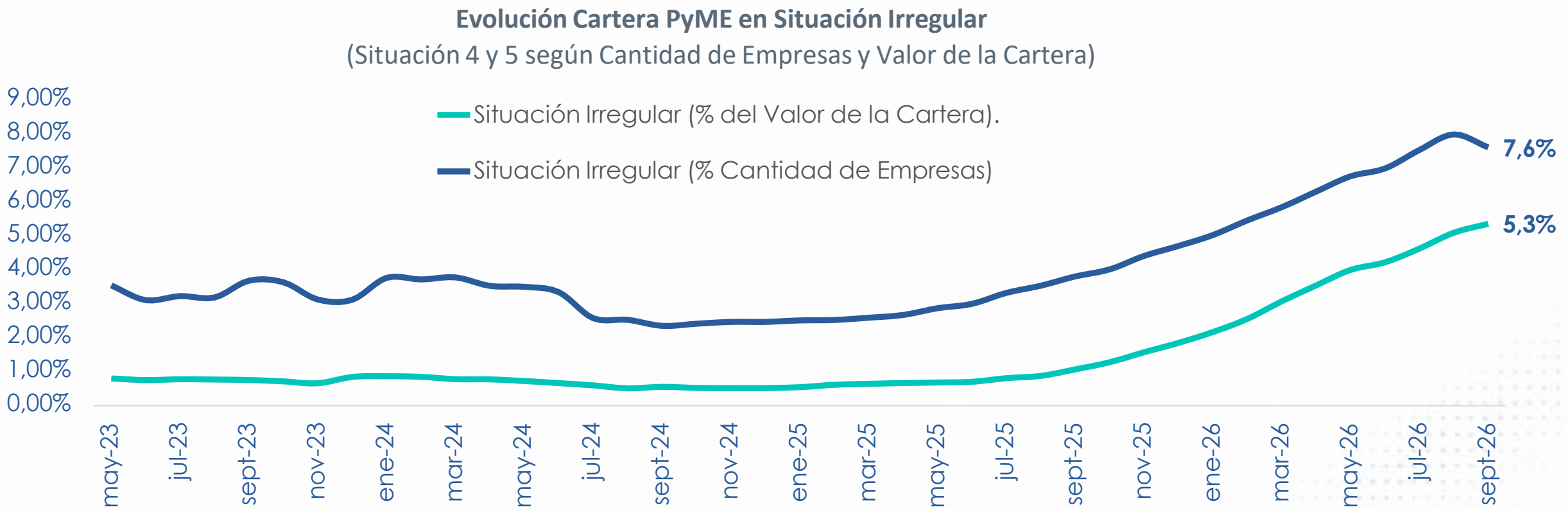
El valor de la cartera PyME morosa aumentó durante septiembre con respecto a agosto, pero la cantidad de PyMEs en esta situación disminuyó por primera vez en los últimos dos años.



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

Representael porcentajede PyMEsque estánen situación 3, 4 y 5 (riesgosmedio, alto e Irrecuperables). InformaciónSeptiembre 2026

El mismo fenómeno se replicó con las PyMEs que están en situación 4 y 5 durante septiembre: aumentó el valor de la cartera en esta situación pero disminuyó la cantidad de PyMEs en esta categoría.



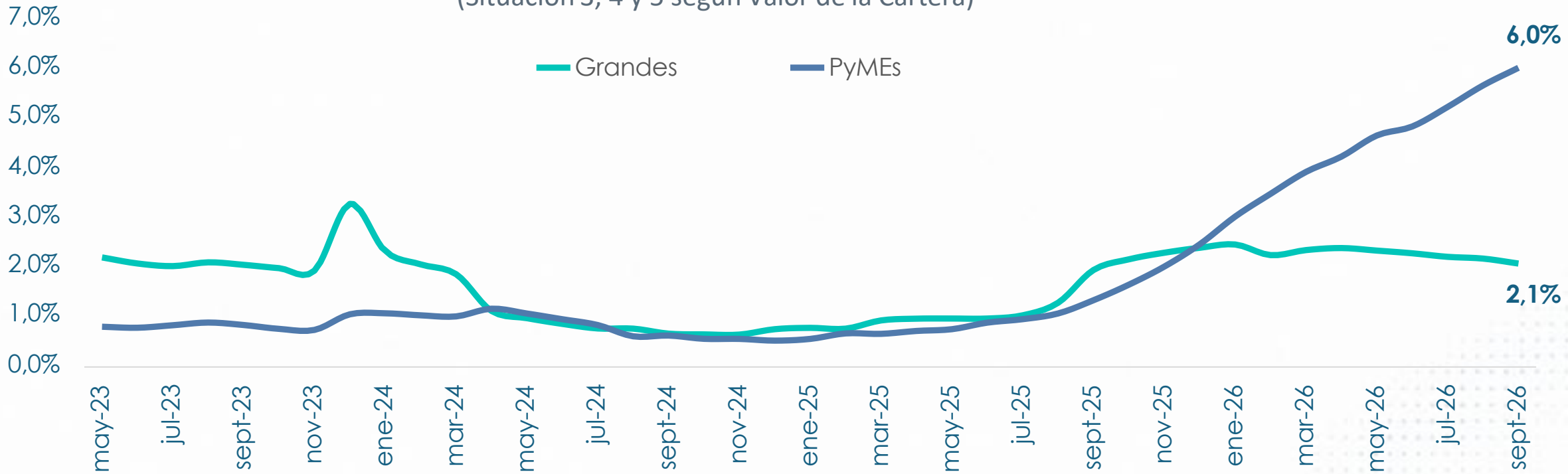
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

Representala sumatoria entre la situación 4 y la 5 (Irrecuperables+ riesgoalto). . Información Seotiembre 2026

En materia de morosidad entre las PyMEs y las Grandes se repitió el mismo fenómeno que en los meses previos: creció el valor de la cartera morosa en PyMEs jurídicas y se redujo la cartera morosa de las Grandes.

Evolución Cartera Personas Jurídicas en Situación Irregular según Tamaño de Empresa

(Situación 3, 4 y 5 según Valor de la Cartera)



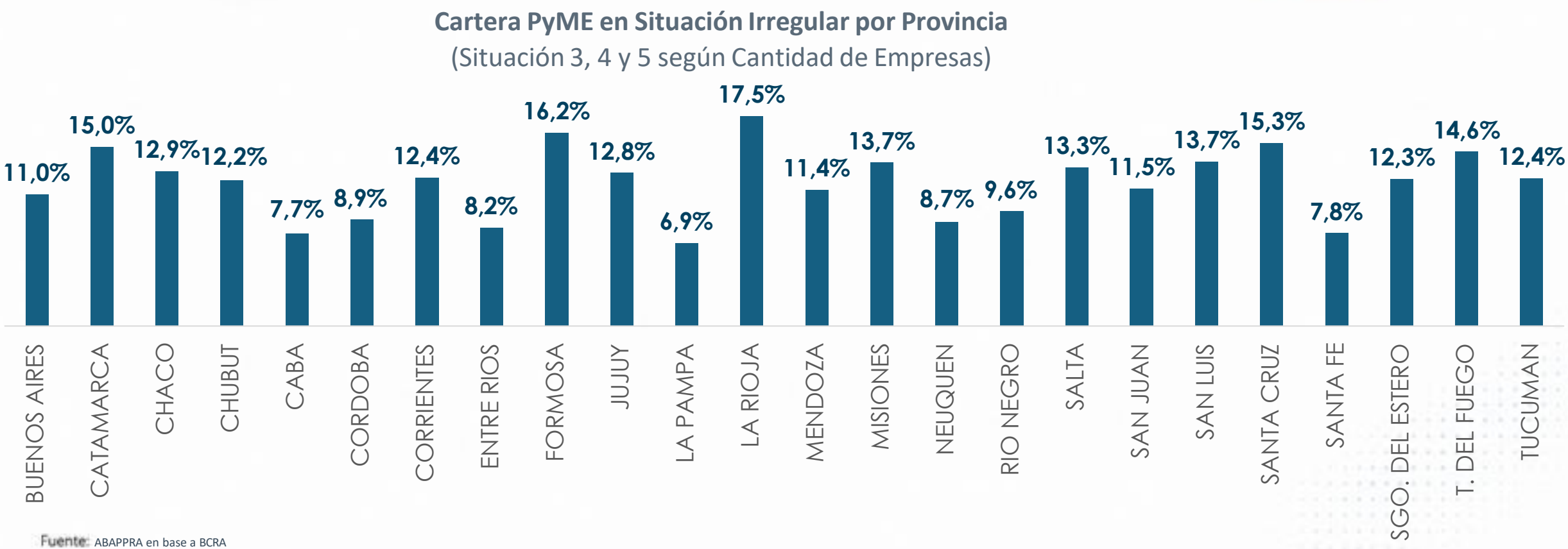
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

Representala sumatoria entre la situación 3, 4 y 5.En estecasosetoman exclusivamentelas personasjurídicasy nolas personasfísicas.

Doble click en la situación de las deudas de las PyMEs que tienen mayores dificultades en términos de financiamiento tanto al analizar la cantidad de empresas como la cartera en esta situación.

- 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 **disminuyó 4,7%** (0,5 puntos porcentuales) en septiembre con respecto a agosto. Si se compara la situación con respecto a septiembre 2025 la cantidad de PyMEs en esta situación aumentó 78,6% en términos interanuales (4,4 puntos porcentuales).
- El **valor de la cartera PyME** en **situación 3, 4 y 5 (atrasos mayores a 90 días)** en la Central de Deudores del BCRA **aumentó 22%** (1,3 puntos porcentuales) en septiembre con respecto a agosto. Si se compara la situación con respecto a septiembre 2025 el valor de la cartera PyME en esta situación aumentó 260% en términos interanuales (5,2 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 **disminuyó 3,8%** (0,3 puntos porcentuales) en septiembre con respecto a agosto. Si se compara la situación con respecto a septiembre 2025, la cantidad de PyMEs en esta situación creció 100% en términos interanuales (3,8 puntos porcentuales).
- El **valor de la cartera PyME** en **situación 4 y 5 (atrasos mayores a 180 días)** en la Central de Deudores del BCRA **aumentó 3,9%** (0,2 puntos porcentuales) en septiembre con respecto a agosto. Si se compara la situación con respecto a septiembre 2025 el valor de la cartera PyME en esta situación aumentó 381% en términos interanuales (4,2 puntos porcentuales).

La cantidad de empresas morosas disminuyó durante septiembre en 19 provincias (+ CABA) con respecto a agosto. Se mantiene una marcada heterogeneidad al analizar los niveles de morosidad por provincia.



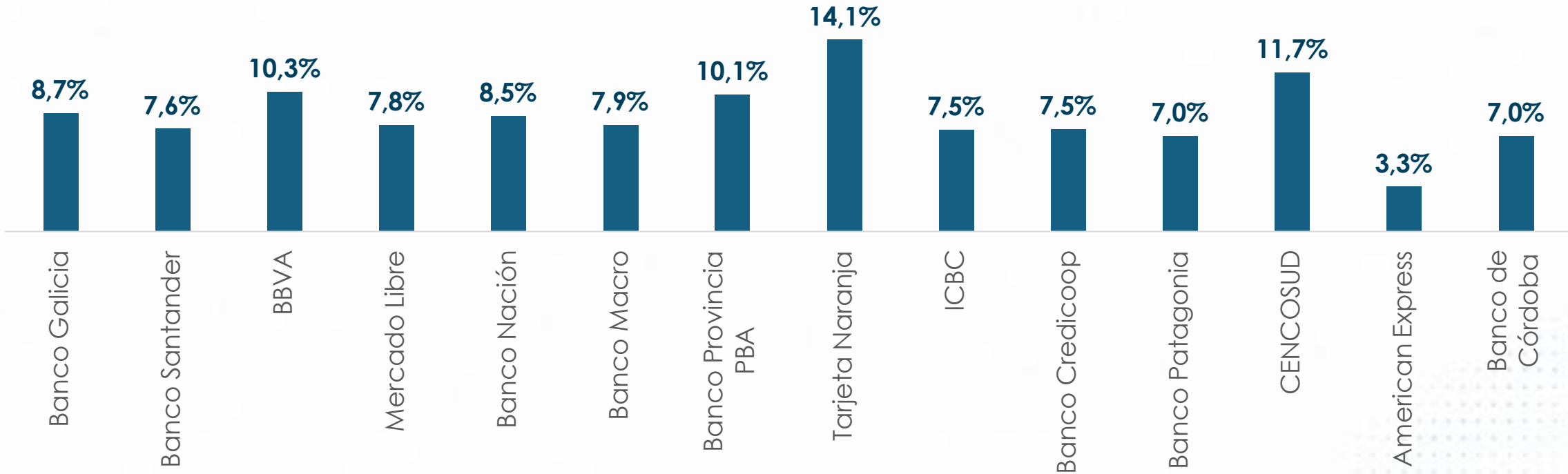
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

Representa el porcentaje de PyMEs que están en situación 3, 4 y 5 (riesgos medio, alto e Irrecuperables. Información Septiembre 2026.

La proporción de PyMEs en situación irregular aumentó en 10 de las 14 entidades con más clientes PyME.

Cartera PyME en Situación Irregular según 14 entidades con más clientes PyMEs

(Situación 3, 4 y 5 según Cantidad de Empresas)



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

Representa el porcentaje de PyMEs que están en situación 3, 4 y 5 (riesgos medio, alto e Irrecuperables. Información Septiembre 2026.

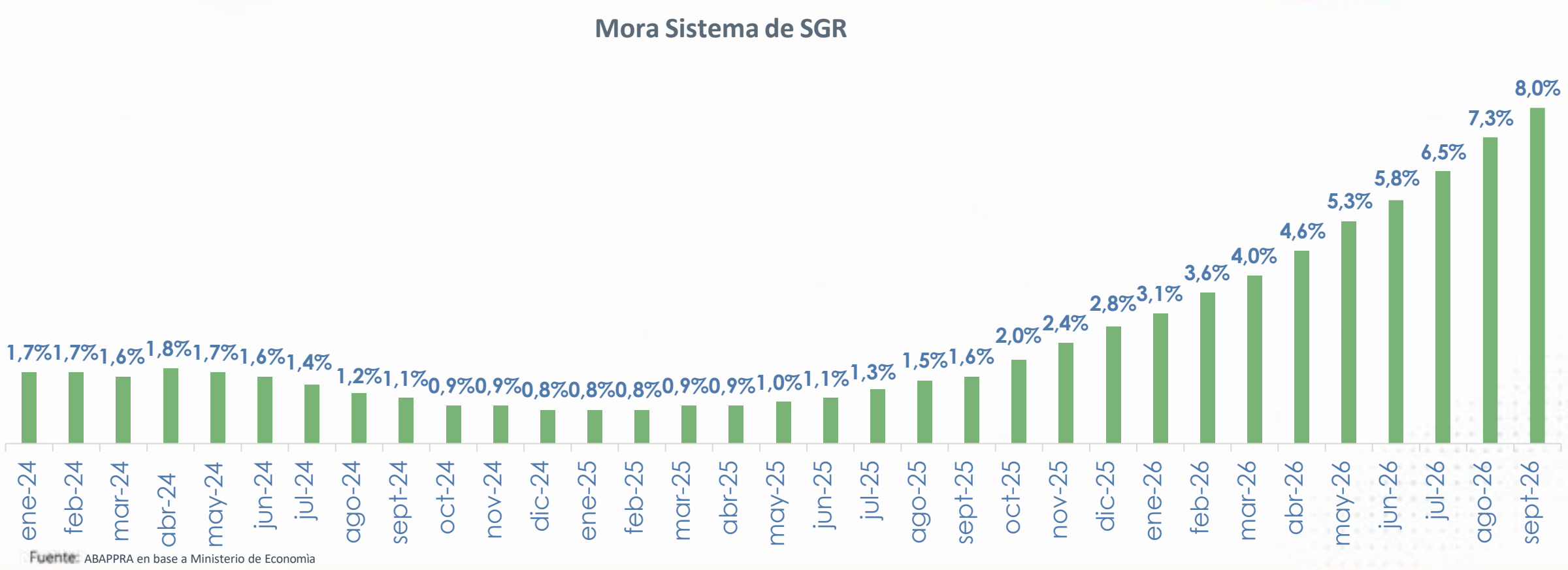
El sistema de Sistema de Garantías (público + privado) en 6 datos: tamaño del Fondo de Riesgo (FDR); Valor de Garantías Vigentes; Solvencia; Monedas de las Garantías, Inversiones del FDR y Morosidad.

	Sociedad de Garantía Recíproca (SGR)	Fondos de Garantía Públicos
Fondo de Riesgo Disponible	$ 1.162.985 M	$ 2.698.924 M
Garantías Netas Vigentes	$ 3.448.391 M	$ 463.291 M*
Solvencia (Garantías Vigentes / Fondo de Riesgo Disponible)	355%	187,44%*
Garantías en $ Vigentes	84%	-
Inversiones	$1.325.286 M	-
Morosidad	8%	9,7%*

Fuente: ABAPPRA en base a Ministerio de Economía y FONRED

* No incluye datos de FOGAR,

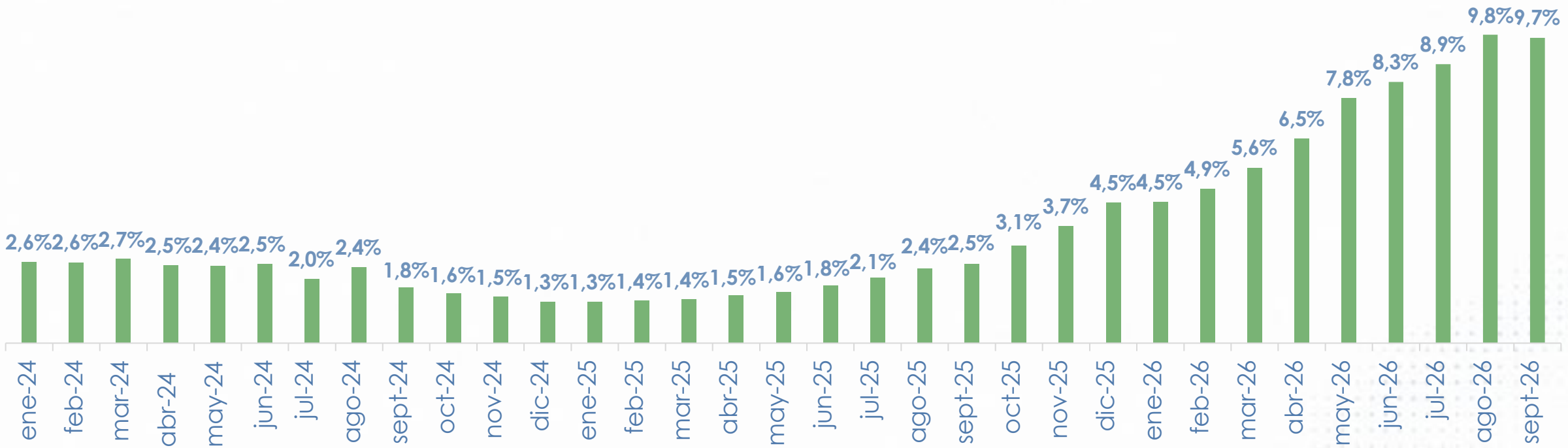
La mora en el sistema de SGR volvió a aumentar durante septiembre y llegó al 8%. Se mantiene la tendencia al alza que comenzó durante el segundo semestre del 2025.



Fuente: ABAPPRA en base a Ministerio de Economìa

La morosidad en el sistema de Fondos de Garantías Provinciales disminuyó durante septiembre y fue del 9,7%. Desde marzo 2024 que el valor de la cartera morosa se venía incrementando permanentemente.

Mora Sistema 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.

- **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 sectorial de empresas vigentes:**
- el 48% corresponde a PyMEs de servicios, el 26% a comercio, el 14% a industria y el 9% a agro.

- **Distribución por régimen tributario:**
- el 53% de las empresas vigentes están inscriptas en monotributo, el 30% son autónomos y el 16% corresponden a sociedades.

Fuente: Ministerio de Economía

ABAPPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

info@abappra.org.ar | capacitacion@abappra.org.ar