Un Diagnóstico del Crédito PyME en Argentina

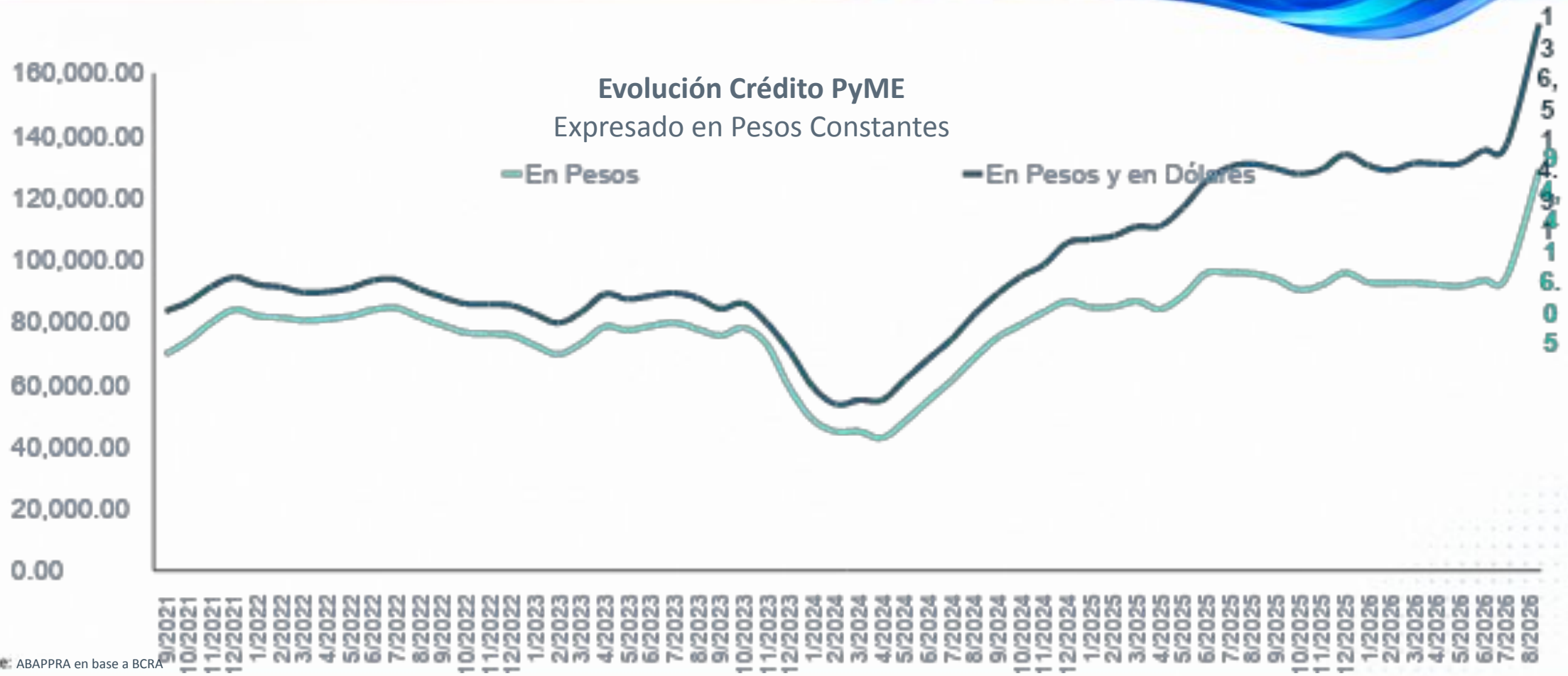
Octubre 2026

ABAPPRA
ASOCIACIÓN DE BANCOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Resumen Ejecutivo

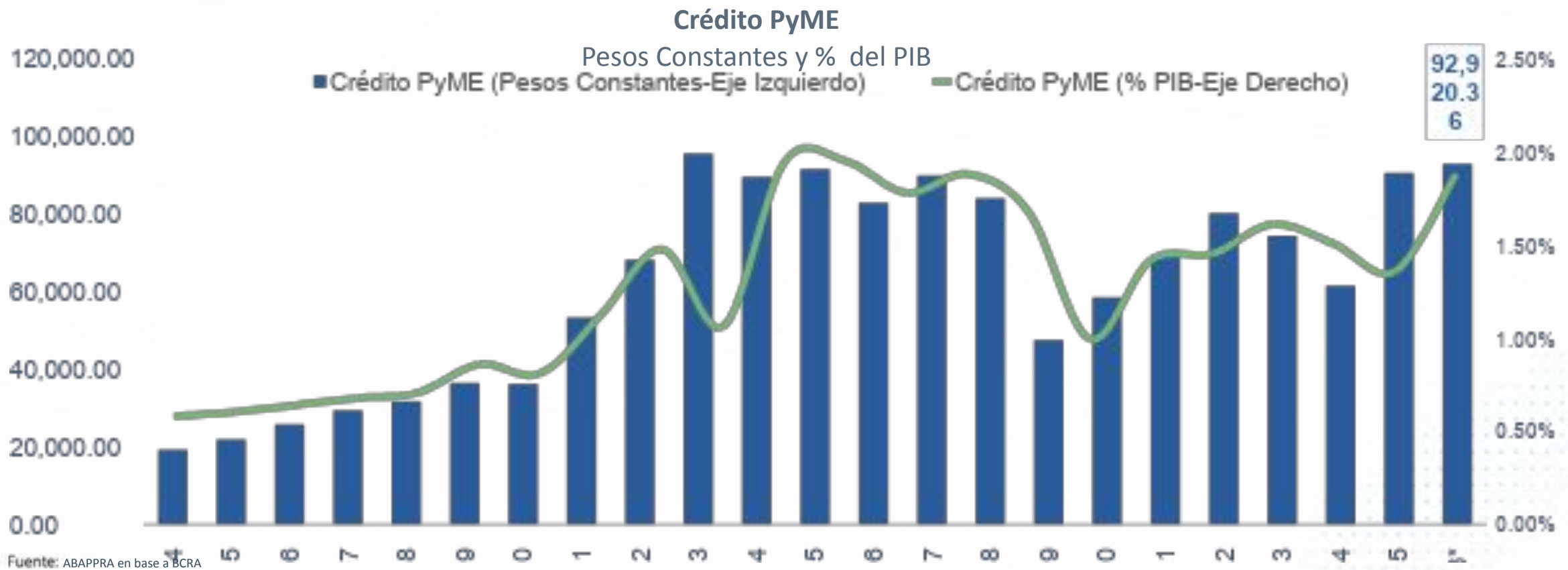
- El crédito PyME total (AR$ + USD) se contrajo 0,3% durante agosto con respecto a julio. El crédito PyME acumula un incremento del 2% durante el periodo enero-agosto.
- La participación de los créditos en dólares para las PyMEs creció sistemáticamente durante el año pasado y esta tendencia se mantuvo durante el periodo enero-agosto. El 30% 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 los primeros ocho 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 6,9% de la cartera PyME en agosto. En términos de cantidad de empresas afectó al 10,4%. 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 0,8 puntos porcentuales en agosto versus julio. El aumento en el sistema de Fondos de Garantía de Carácter Público fue de 0,9 puntos porcentuales.
- La Solvencia en el sistema de SGR (Garantías Vigentes en relación al Fondo de Riesgo Disponible) es del 288%. La Solvencia en el sistema de Fondos de Garantía de Carácter Público es del 186%.

El Crédito PyME total (AR$ y USD) se contrajo 0,3% durante agosto con respecto a julio. De esta manera, se cortó una tendencia de 3 meses con aumentos del crédito PyME con respecto al mes anterior.



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

El Crédito PyME total (AR$ y USD) acumula un incremento de 2% durante el periodo enero-agosto 2026. La tendencia en el año es dispar porque en junio y julio había crecido el crédito pero en agosto se contrajo.



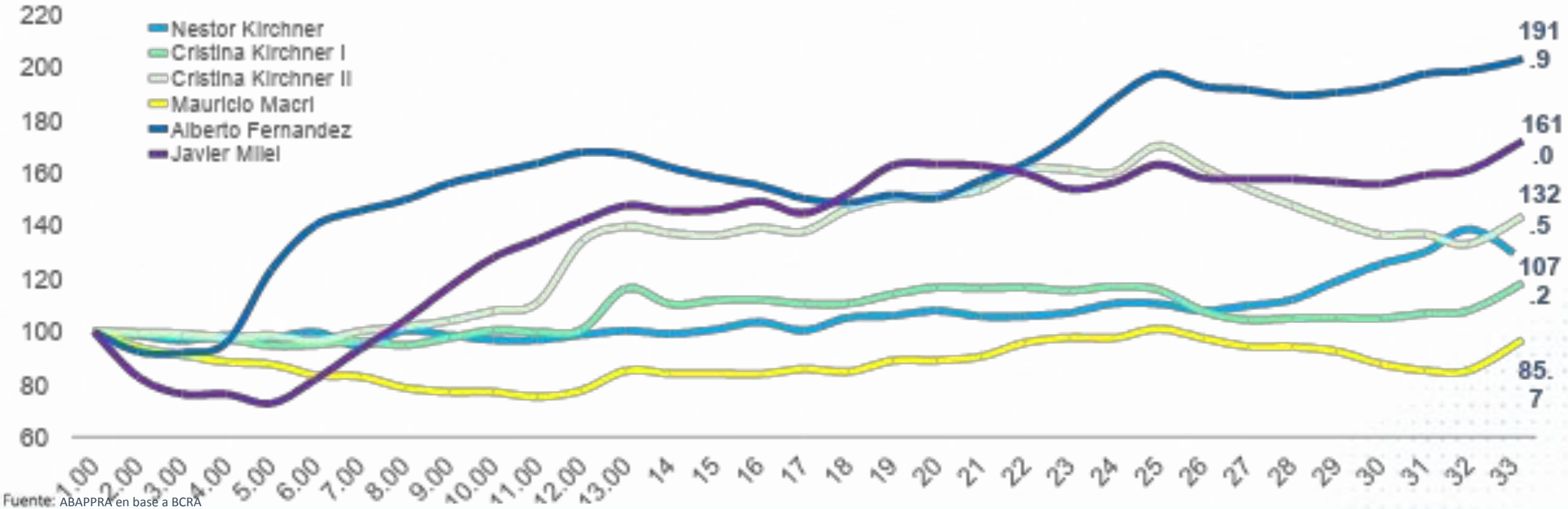
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

* Estimación del PIB según última 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 33 meses de cada Gobierno en términos reales

Expresado en Índice Base 100 (Mes 1 de Gobierno)

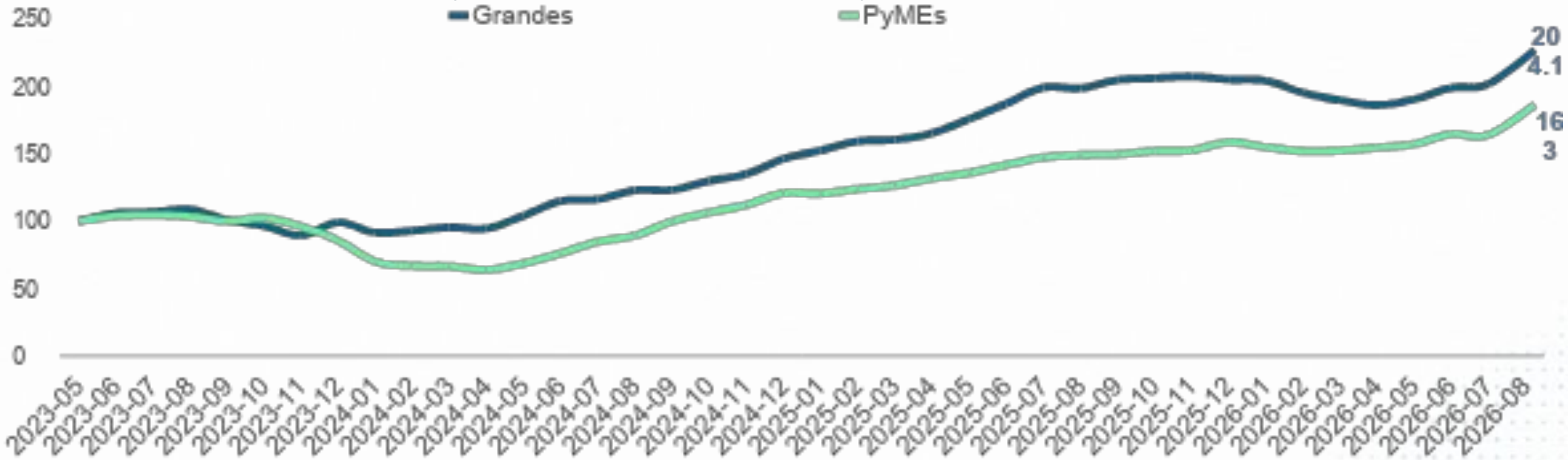


Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

El crédito a las grandes empresas continúa experimentando un mejor desempeño que el de las PyMEs durante 2026. Este desacople se profundizó a fines del 2025.

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

Expresado en Índice Base 100 (Mayo 2023 = 100)

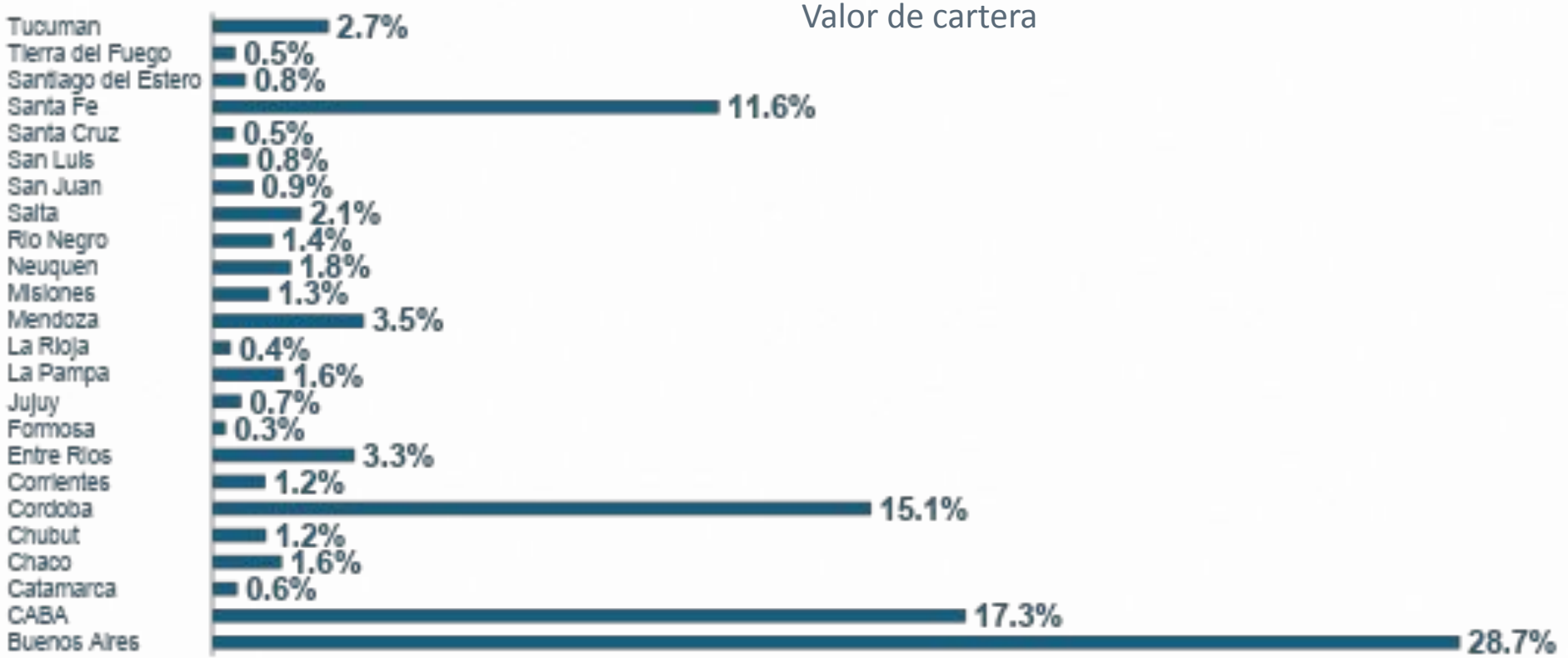


Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

Al analizar el stock por Provincia se registra una concentración que pierda 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%.

Stock Crédito PyME por Provincia

Valor de cartera



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA. Información Agosto 2026

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

	Share Monto	Share Empresas
Galicia	12,7%	12%
Santander	7,9%	9,5%
BBVA	9%	8,5%
Mercado Libre	0,9%	13,9%
Banco Nación	26,4%	8%
Macro	8%	7%
Banco Provincia	8%	6,1%
Tarjeta Naranja	0,4%	5,9%

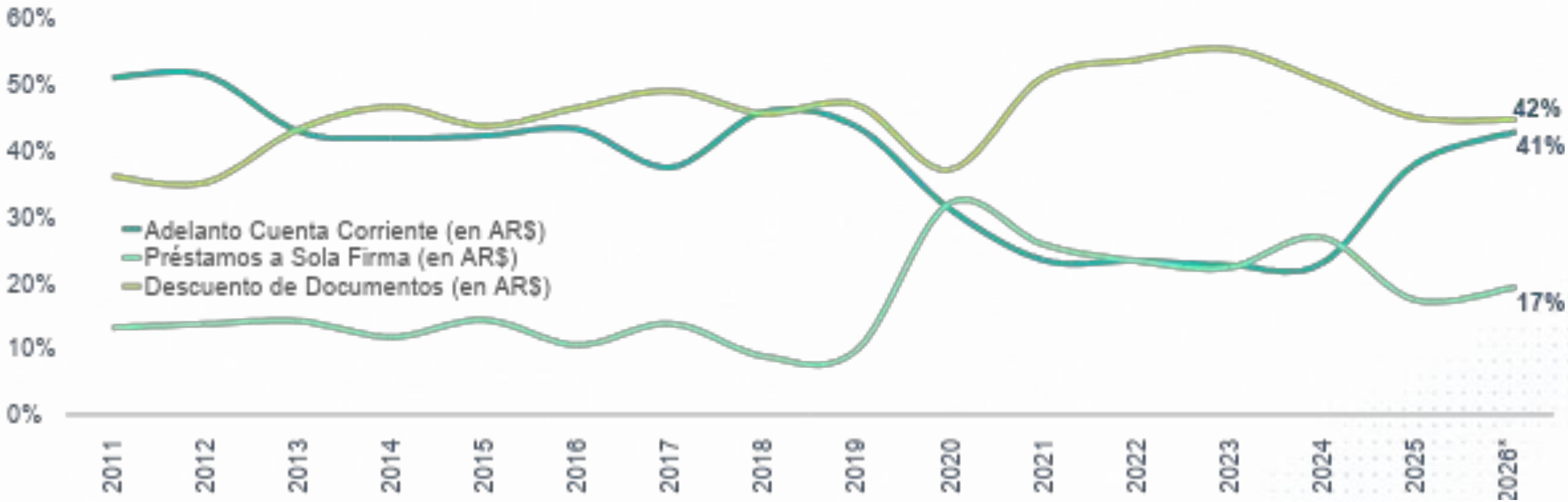
	Share Monto	Share Empresas
ICBC	2,9%	3,2%
Credicoop	3,1%	2,4%
Patagonia	1,3%	1,9%
American Express	0,3%	1,5%
Cencosud	0,1%	1,5%
BANCOR	1,6%	1,5%
Supervielle	2,3%	1,3%
Hipotecario	0,5%	1,1%

	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

Durante el periodo enero-septiembre 2026 se mantiene la tendencia de 2025: más peso de los adelantos de cuenta corriente, menor de los prestamos a sola firma, y estancamiento de los descuentos de Documentos.

Participación de los principales instrumentos



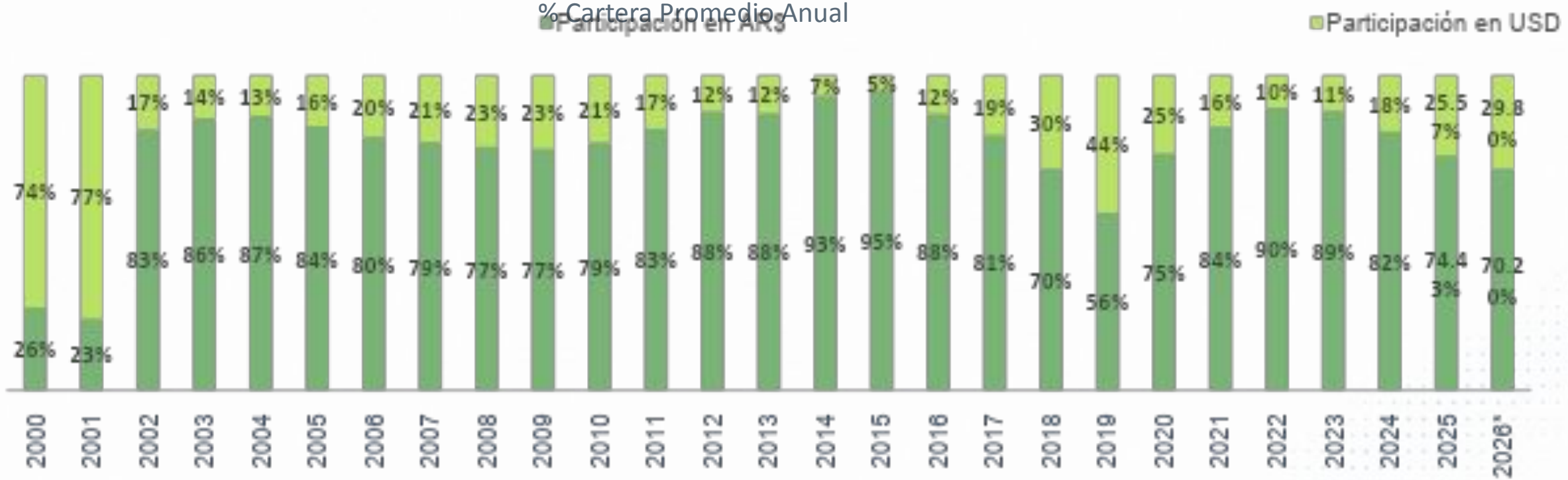
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA.

* Hasta Septiembre inclusive

Una conclusión similar se obtiene al analizar la moneda en la cual se endeudan las PyMEs. Se consolida una creciente participación del Crédito PyME en dólares a partir del diferencial de tasas y modificaciones regulatorias.

Composición del Crédito PyME

% Cartera Promedio Anual



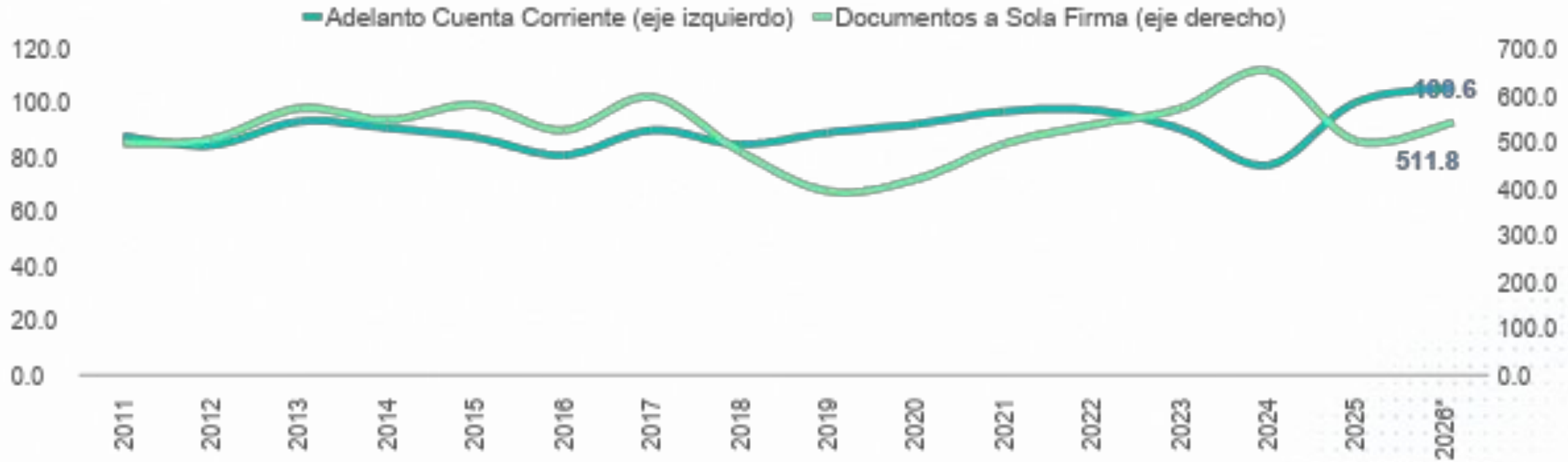
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

* Hasta Agosto inclusive

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

Plazo Promedio de Créditos PyMEs en Pesos

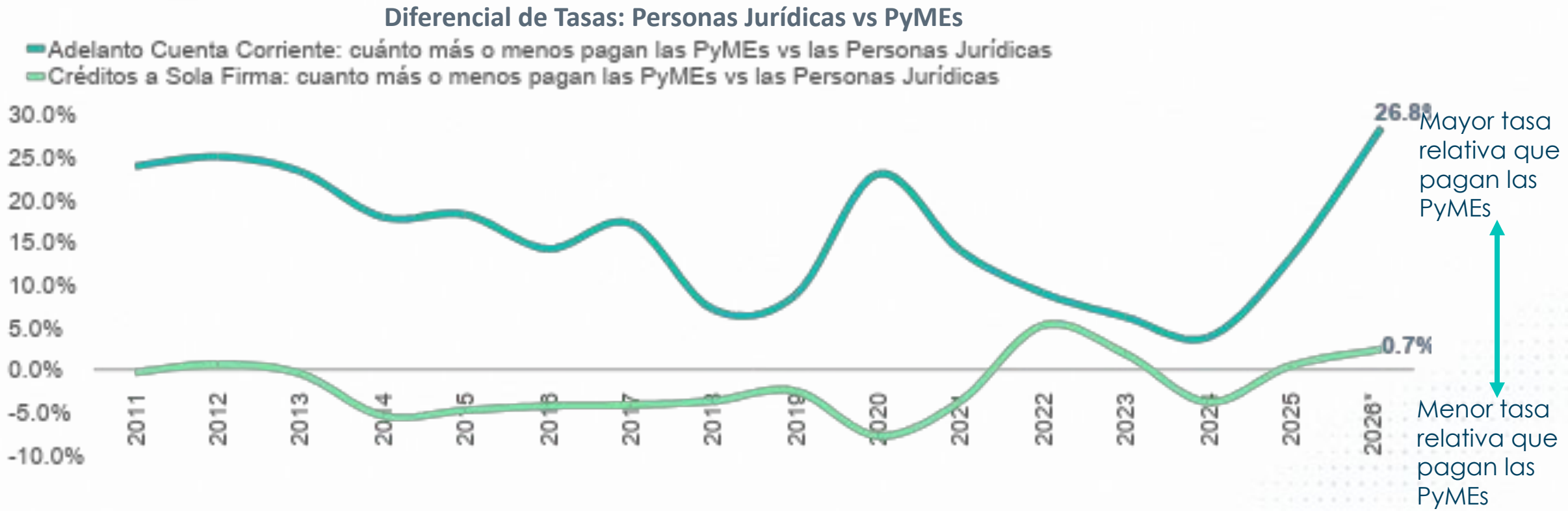
Promedio Anual en días



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

* Hasta Septiembre inclusive

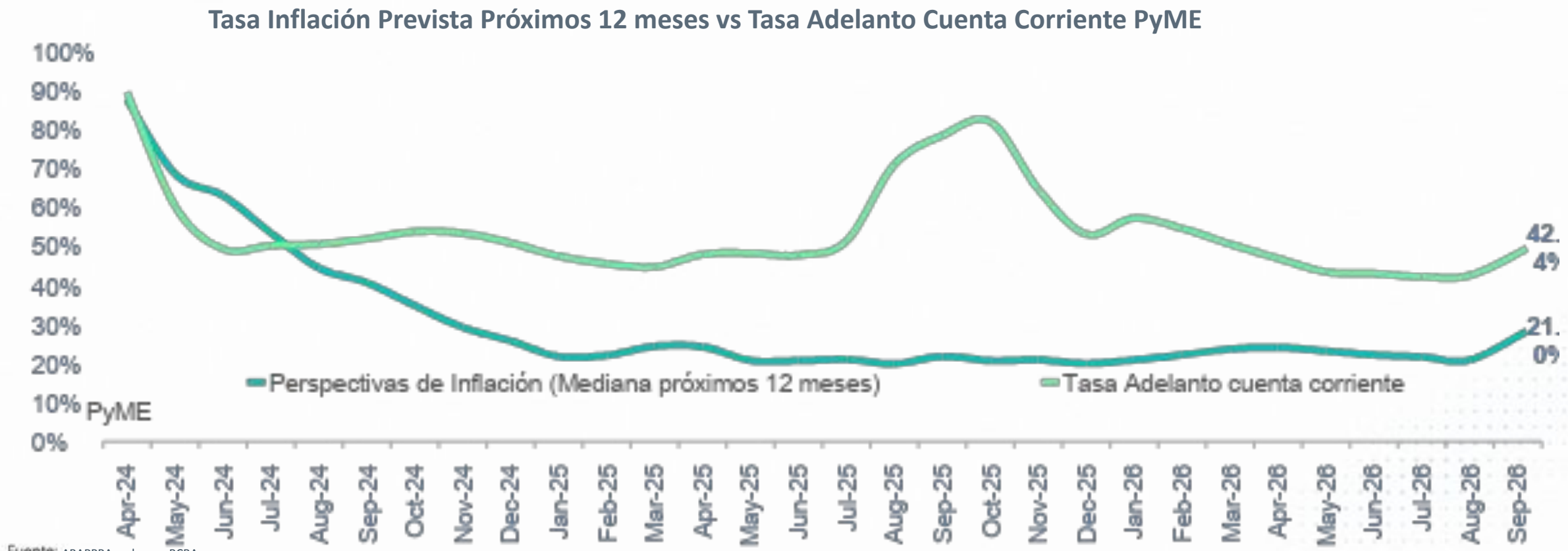
Las tasas que pagan las PyMEs con respecto al resto de las Personas Jurídicas no registran diferencias significativas en los préstamos a sola firma, pero sí hay una marcada diferencia de tasas en los Adelantos de Cuenta Corriente.



Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

* Hasta agosto inclusive

Las tasas de interés reales se mantienen relativamente constantes. Las tasas activas (de adelanto de cuenta corriente) y las perspectivas en materia inflacionaria están estables desde abril de este año.

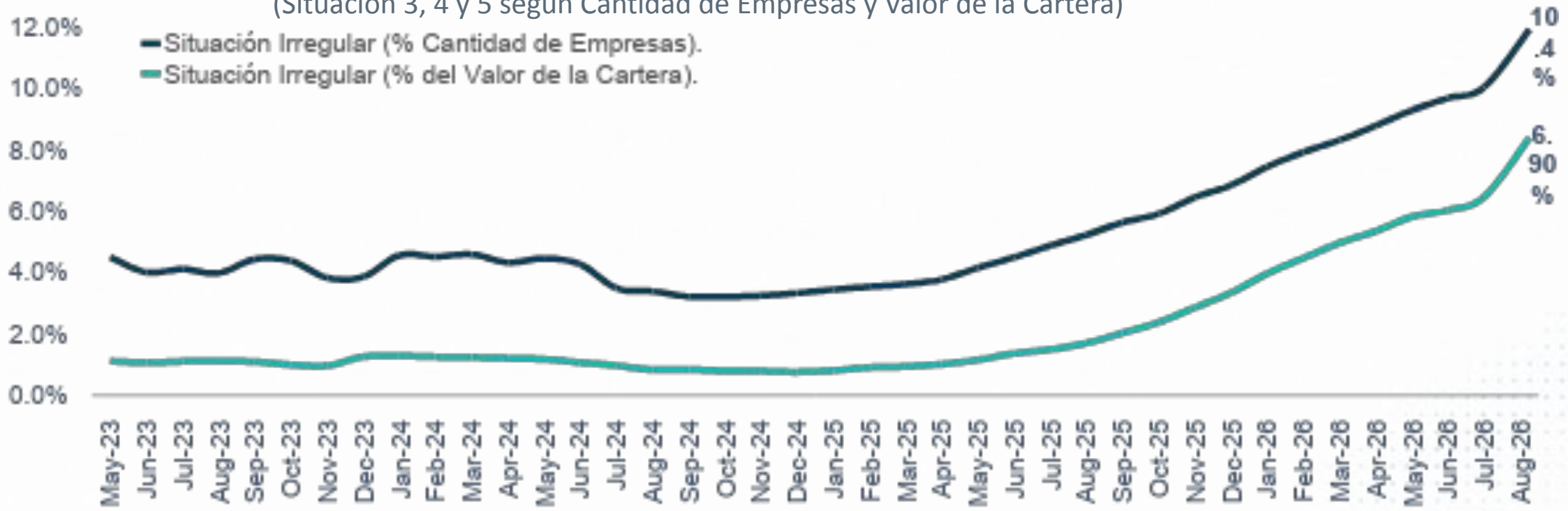


Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

El valor de la cartera PyME morosa volvió a aumentar durante agosto hasta el 6,9% y mantiene la tendencia al alza que comenzó en 2025. La cantidad de PyMEs en esta situación también creció.

Evolución Cartera PyME en Situación Irregular

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



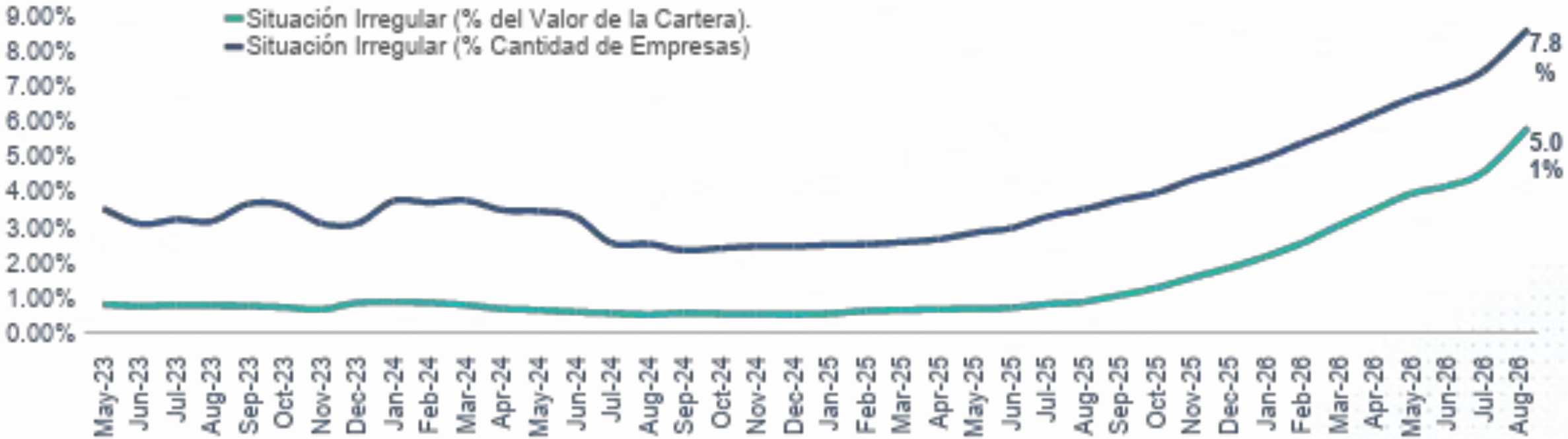
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

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

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

Evolución Cartera PyME en Situación Irregular

(Situación 4 y 5 según Cantidad de Empresas y Valor de la Cartera)



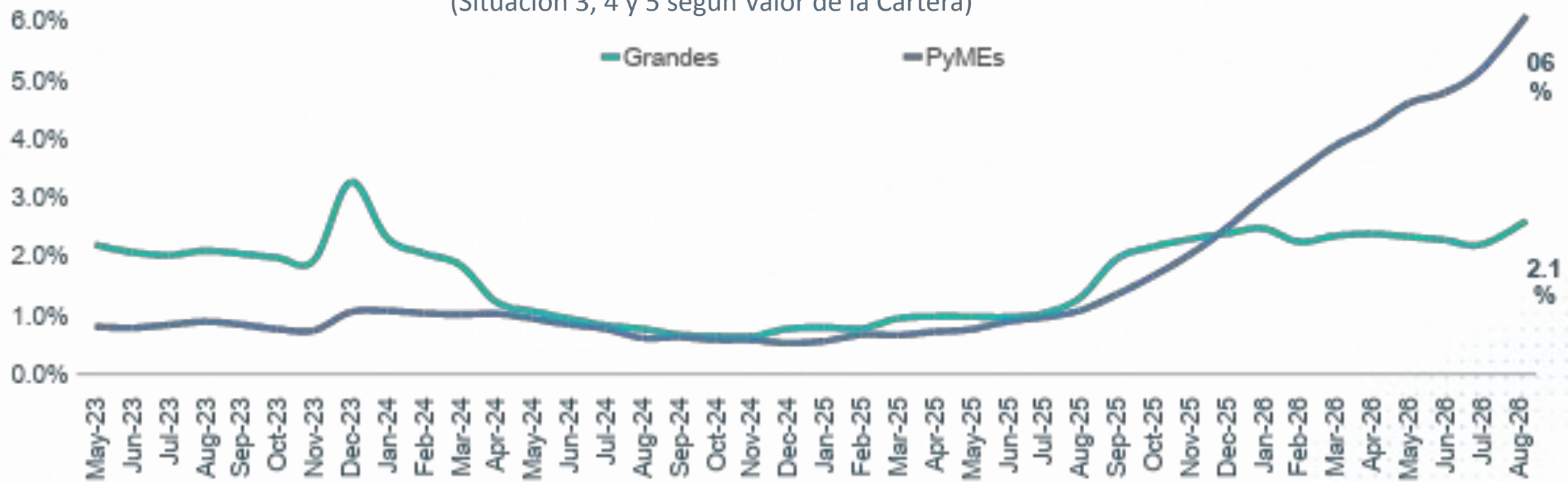
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

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

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

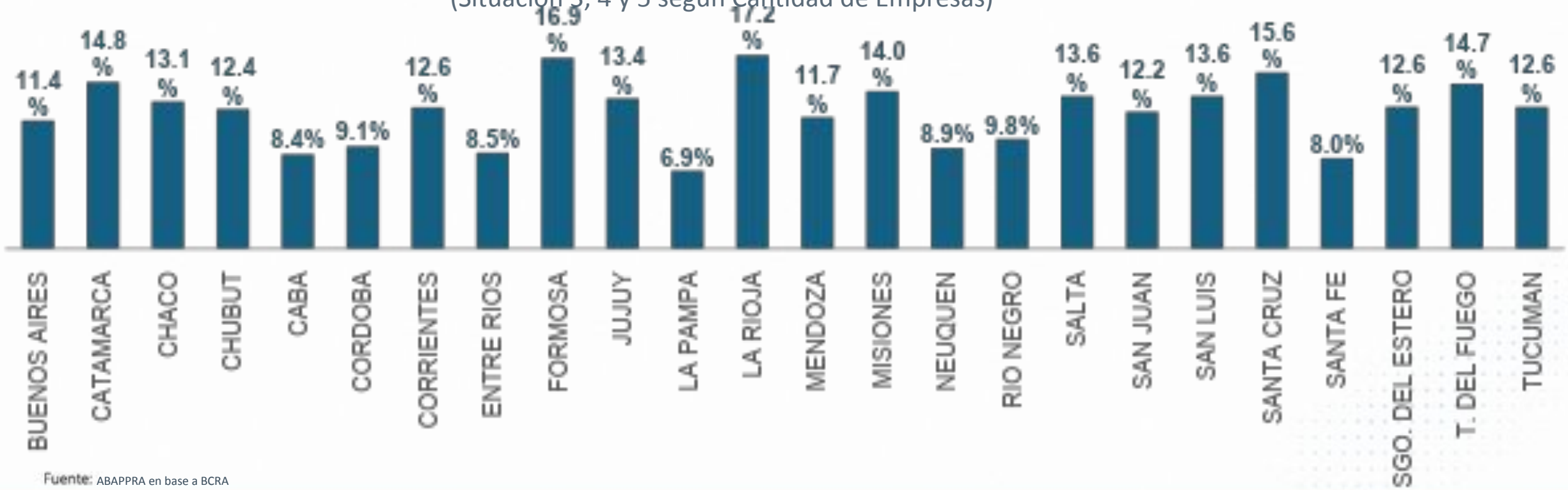
Doble click en la situación de las deudas de las PyMEs que tienen mayores dificultades en términos de financiamiento tanto al analizar la cantidad de empresas como la cartera en esta situación.

- 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 **aumentó 4%** (0,4 puntos porcentuales) en agosto con respecto a julio. Si se compara la situación con respecto a agosto 2025 la cantidad de PyMEs en esta situación aumentó 100% en términos interanuales (5,2 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 7,8%** (0,5 puntos porcentuales) en agosto con respecto a julio. Si se compara la situación con respecto a agosto 2025 el valor de la cartera PyME en esta situación aumentó 306% 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 **aumentó 5,4%** (0,4 puntos porcentuales) en agosto con respecto a julio. Si se compara la situación con respecto a agosto 2025, la cantidad de PyMEs en esta situación creció 122,9% en términos interanuales (+4,3 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 5,4%** (0,4 puntos porcentuales) en agosto con respecto a julio. Si se compara la situación con respecto a agosto 2025 el valor de la cartera PyME en esta situación aumentó 474% en términos interanuales (4,13 puntos porcentuales).

Las realidades en materia de morosidad PyME divergen en las distintas provincias del país. Si bien existen distintos niveles de morosidad, sí se repite la tendencia al alza que se registra en todo el territorio nacional.

Cartera PyME en Situación Irregular por Provincia

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



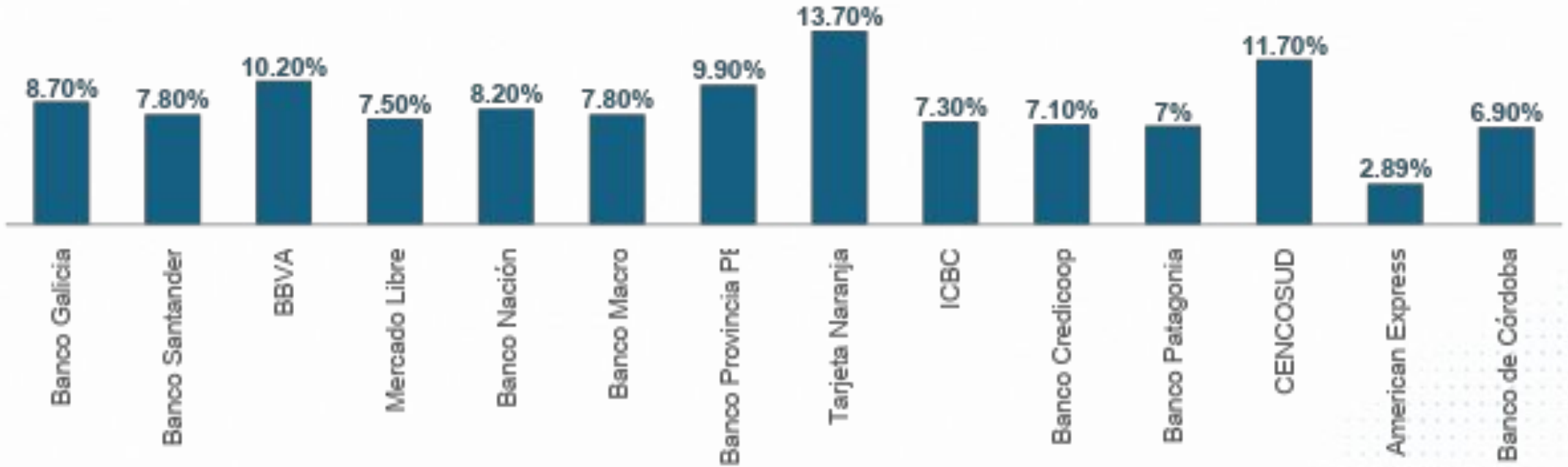
Fuente: ABAPPRA en base a BCRA

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

El aumento de la cantidad de PyMEs morosa no es propio de una entidad sino que es un fenómeno que afecta a todo el sistema financiero

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 Agosto 2026 .

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.

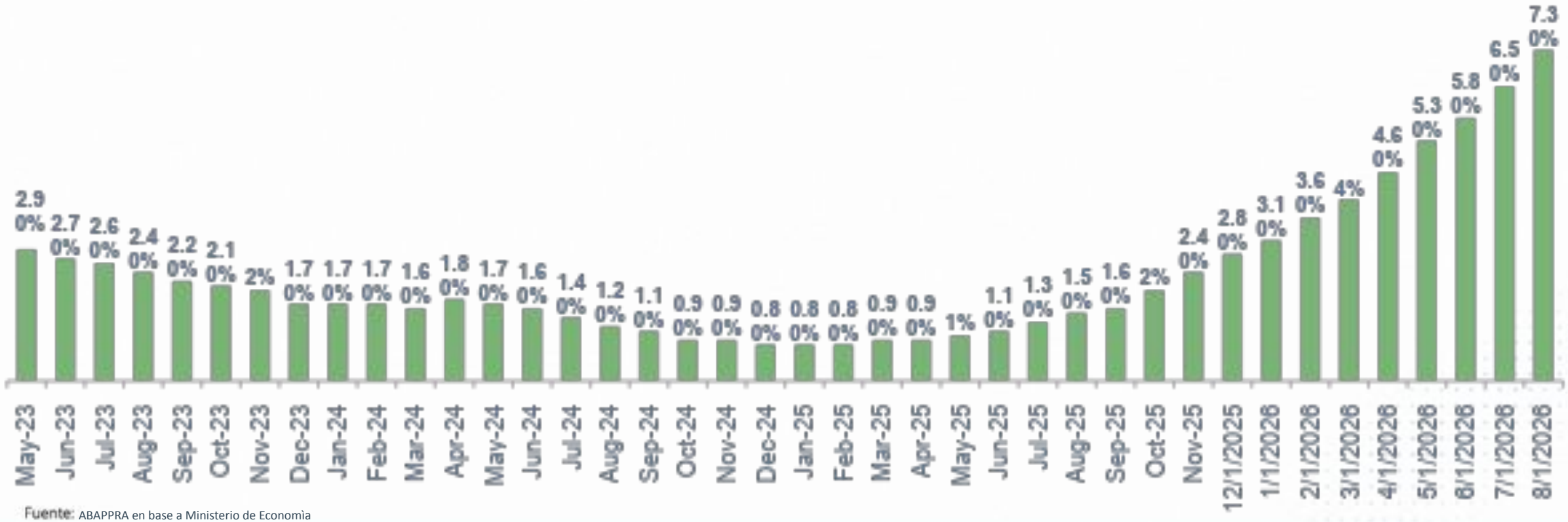
	Sociedad de Garantía Recíproca (SGR)	Fondos de Garantía Públicos
Fondo de Riesgo Disponible	$ 1.148.303 M	$ 2.272.466 M
Garantías Netas Vigentes	$ 3.310.505 M	$ 427.958 M*
Solvencia (Garantías Vigentes / Fondo de Riesgo Disponible)	288%	186,04%*
Garantías en $ Vigentes	84%	-
Inversiones	$1.324.348 M	-
Morosidad	7,3%	9,8%*

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 agosto y llegó al 7,3%. Se mantiene la tendencia al alza que comenzó durante el segundo semestre del 2025.

Mora Sistema de SGR



Fuente: ABAPPRA en base a Ministerio de Economìa

La tendencia al alza de la morosidad en el sistema de Fondos de Garantías Provinciales se mantuvo durante agosto y llegó al 9,8%. Desde marzo 2024 que el valor de la cartera morosa se incrementa 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