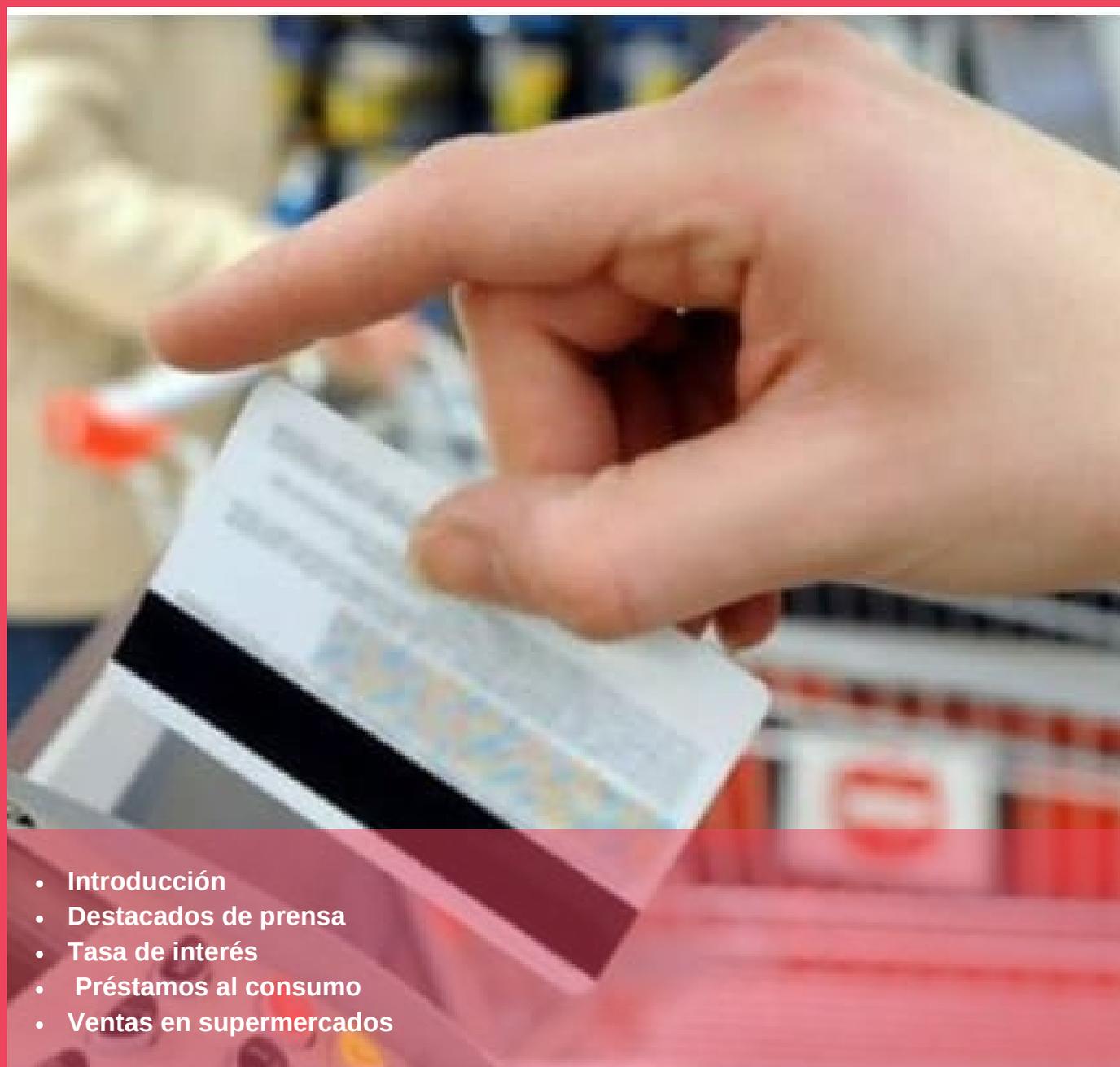


INFORME BIMESTRAL - OCTUBRE 2020

FINANCIAMIENTO DE LOS HOGARES

EVOLUCIÓN DE INDICADORES



- Introducción
- Destacados de prensa
- Tasa de interés
- Préstamos al consumo
- Ventas en supermercados



www.ceso.com.ar
infoceso@gmail.com

Introducción

En este nuevo informe del CESO seguimos analizando el endeudamiento de las familias. Con datos al mes de septiembre hemos podido detectar que las entidades financieras y no financieras en su mayoría se han comenzado a adecuar a la nueva normativa del BCRA. El resultado es una caída interanual del 50% de la tasa de financiamiento de las tarjetas de crédito y del 30% en el caso de los préstamos personales.

Las regulaciones han alcanzado la tasa de los plazos fijos, logrando aumentar la tasa de estos y reducir el spread bancario en casi 10 p.p. en comparación con abril.

El desafío es seguir la evolución de estas medidas en el largo plazo y ver por un lado cómo evoluciona el endeudamiento de las familias, pero también si la regulación de las tasas de los plazos fijos los convierte en una herramienta de ahorro real.

Destacados Prensa

- La tasa promedio que cobran las entidades financieras por las compras realizadas con tarjeta de crédito, vigente en septiembre de 2020 es de 41% lo que representa la mitad de la registrada en diciembre'19 (82%) y guarda una diferencia de 36 puntos porcentuales (p.p) por debajo con respecto a septiembre del 2019.
- Cabe destacar que durante el mes de agosto se inició una investigación de oficio para determinar si los bancos aplicaron correctamente el plan de financiamiento de los saldos de tarjetas de crédito establecido por BCRA¹.
- La tasa activa promedio de los préstamos personales es para setiembre de 2020 de 52%. Si la comparamos con diciembre'19 (72%) y septiembre'19 (77%), se puede apreciar una baja de 20 p.p y 25 p.p, respectivamente.
- Las tasas más elevadas se siguen registrando en entidades no financieras. Dentro de este grupo la tasa promedio de refinanciamiento es del 72% y solo el 7% de las entidades posee tasas mayores a 100%; entre las entidades financieras la tasa promedio ronda el 51%.
- Si bien es cierto que de las 68 empresas de la muestra sólo 16 se ajustan a la normativa dispuesta por el BCRA, se detecta una disminución por parte de todas las compañías observadas con respecto a junio'20.
- La tasa promedio de los plazo fijo está cercana al 30%. Así el spread bancario se redujo considerablemente luego de las medidas adoptadas por la autoridad monetaria a partir de abril, la diferencia entre la tasa activa y la tasa pasiva se sitúa por encima de los 20 p.p (en abril el spread rondaba los 32 p.p).

¹ Comunicación A6964: establece que las entidades del sistema financiero debían refinanciar en forma automática los saldos impagos de tarjetas de crédito, que habían vencido entre el 13 y el 30 de abril, a un año de plazo con 3 meses de gracia, en 9 cuotas mensuales, iguales y consecutivas y una tasa nominal anual de 43%.

FINANCIAMIENTO DE LOS HOGARES

EVOLUCIÓN DE INDICADORES

(Datos III Trimestre 2020)

1. Tasa de interés

1.1 Tasa de Interés de Préstamos Personales, Tarjetas de Crédito y LELIQ.

La disposición de establecer el valor de la tasa de interés de política monetaria² en 38 puntos, anunciada en marzo del corriente año por la autoridad monetaria, siguió vigente sin modificaciones para el mes de septiembre; es decir, la tasa de interés de referencia del mercado se mantuvo en el mismo nivel por sexto mes consecutivo. De esta forma, el BCRA continúa promoviendo el acceso al crédito por parte de las familias y empresas, al mismo tiempo que impulsa el ahorro en moneda local³. Estas medidas, frente a la situación de emergencia por la pandemia de COVID-19, se ven acompañadas por un control más estricto sobre el plan de financiamiento de los saldos de las tarjetas de crédito aplicado por los bancos y mayores facilidades para pagar los resúmenes de estas.

El período observado en el presente informe registró un comportamiento heterogéneo de las tasas. En este sentido, hubo un leve repunte en la variación de estas, interrumpiendo así la contracción que venían acumulando desde comienzos de año: en el caso de las tarjetas de crédito, la tasa promedio mensual cobrada en entidades financieras tuvo una variación positiva al pasar de junio a julio, aunque luego fue contrarrestada en agosto y septiembre; mientras que el costo de financiamiento promedio de los préstamos personales experimentó un aumento continuo en el tercer trimestre del año.

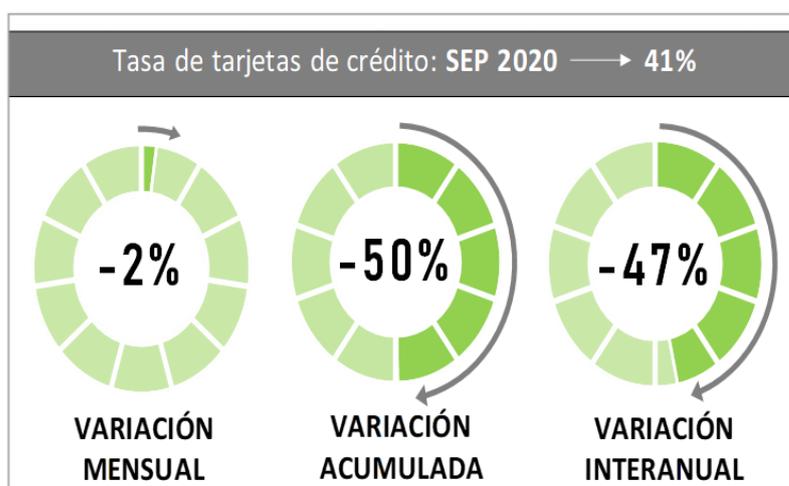
La tasa de interés promedio que cobran las entidades financieras por las compras realizadas con tarjetas de crédito, registró en el primer mes del Trimestre III una disrupción para la contracción mensual observada desde principio de año, al pasar del 41,6% en junio al 42,4% en julio. Sin embargo, para los meses de agosto (42%) y septiembre (41%) la situación se revirtió, ya que se registró una leve contracción mensual del 1% y 2%, respectivamente - lo que fue suficiente para contrarrestar el

² Definida desde el 1° de octubre de 2018 como la tasa promedio resultante de las operaciones diarias de Letras de Liquidez (LELIQ) con las entidades financieras.

³ Para diciembre de 2020 se proyecta que la inflación se ubicará en un 36,9% i.a. Fuente: [Relevamiento de Expectativas de Mercado – BCRA](#). Septiembre 2020.

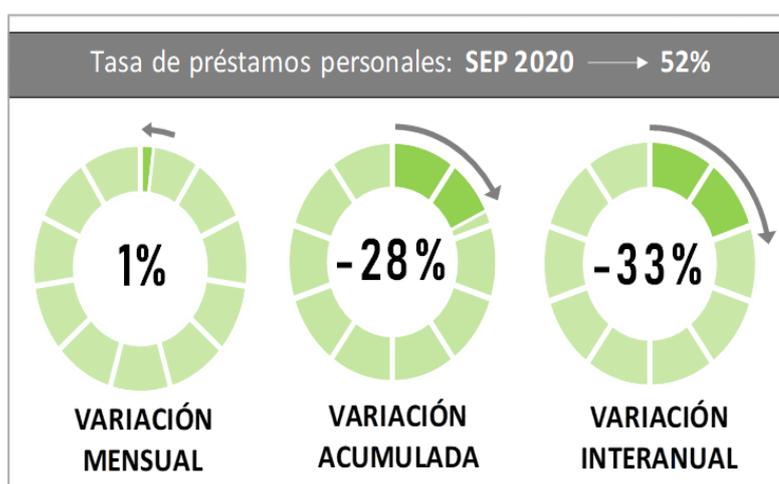
incremento experimentado anteriormente -, permitiendo una caída en términos trimestrales del 1%.

En comparación con las tasas registradas en el 2019, los datos son más que elocuentes: la tasa promedio vigente en septiembre representa la mitad de la registrada en diciembre'19 (82%), además de que la tasa promedio de septiembre'19 (77%) guarda una diferencia de 36 puntos porcentuales (p.p) con respecto a septiembre del corriente año.



Cabe destacar que durante el mes de agosto no solo se inició una investigación de oficio para determinar si los bancos aplicaron correctamente el plan de financiamiento de los saldos de tarjetas de crédito establecido por BCRA⁴, sino que además se resolvió que los resúmenes de la tarjeta de crédito que venzan entre el 1 y el 30 de septiembre se podrán financiar en doce meses, con tres de gracia y nueve cuotas fijas, a una tasa de 40% más IVA.

En el caso de **la tasa activa promedio de los préstamos personales** que cobran las entidades bancarias, también se registró en julio una interrupción en la contracción que venía experimentando la misma: pasó de un 50% en junio a un 52% en septiembre, acumulando así una suba del 3% durante el tercer trimestre del



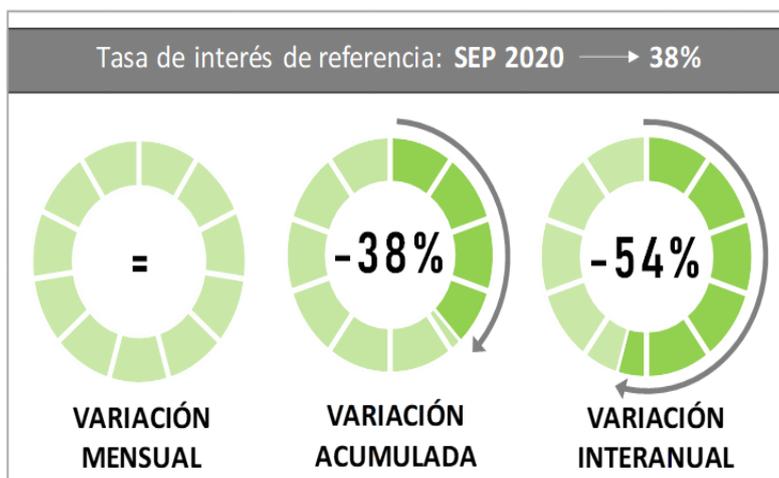
año. A diferencia de lo que ocurrió con el comportamiento de la tasa promedio para las tarjetas de crédito, en septiembre se identificó un leve ascenso de la tasa de préstamos personales por tercer mes

⁴ Comunicación A6964: establece que las entidades del sistema financiero debían refinanciar en forma automática los saldos impagos de tarjetas de crédito, que habían vencido entre el 13 y el 30 de abril, a un año de plazo con 3 meses de gracia, en 9 cuotas mensuales, iguales y consecutivas y una tasa nominal anual de 43%.

consecutivo. Sin embargo, el panorama cambia si también la comparamos con diciembre'19 (72%) y septiembre'19 (77%), ya que se puede apreciar una diferencia de 20 p.p y 25 p.p, respectivamente.

La tasa de las Letras de Liquidez (LELIQ) del BCRA, es decir la **tasa de política monetaria**, se mantuvo en el orden del 38% por sexto mes consecutivo, siendo el valor registrado más bajo desde mayo'18. De esta forma, el BCRA ha llevado la tasa de referencia 23 p.p abajo respecto a la registrada en diciembre'19 (61%) y

logró una variación interanual del 54% (84% en septiembre'19). El mantenimiento de su nivel es un muestra del compromiso adoptado por la autoridad monetaria de promover el ahorro en pesos y de reactivar el crédito en miras de recomponer la situación crediticia de los hogares y las empresas.



1.2 Una Mirada sobre Entidades Financieras y No Financieras

Tarjetas de crédito

Desde comienzos de año, la autoridad monetaria llevó adelante una fuerte baja de las tasas de financiamiento de las tarjetas de crédito, cobradas tanto por entidades financieras como no financieras. Tal es así que la tasa nominal anual máxima para la financiación con tarjeta de crédito se redujo al 43% a partir de abril'2020.

Durante el mes de septiembre del corriente año se registró que, en promedio, la tasa máxima que cobraron por refinanciamiento de saldos por compras realizadas con tarjetas de crédito⁵, tanto entidades financieras como no financieras, fue del 67%. Dicha media fue obtenida a partir de una muestra de 68 empresas que declararon las tasas máximas de interés cobradas a septiembre'2020, apenas solo tres entidades por encima de las registradas en junio'2020. El panorama se revierte si lo comparamos contra marzo'2020, ya que en dicho mes 126 compañías publicaron sus datos.

⁵ Fuente: Régimen Informativo de Transparencia del BCRA, al 21/09/2020.

El 85% de las entidades que conforman la muestra corresponde a empresas no financieras, y el restante a entidades financieras. Se detectó que en el noveno mes del año, de las empresas que han publicado la información de sus tasas ajustándose al Régimen Informativo de Transparencia del BCRA, mediante el cual la autoridad monetaria recibe con carácter de declaración jurada los niveles actualizados de distintos indicadores del sistema financiero, sólo cuatro registran tasas levemente superiores al 100% (ninguna ha llegado a superar el 105%).

Las tasas más elevadas se siguen registrando en entidades no financieras, siendo CUMAR S.A la de mayor valor (tuvo una importante caída de casi 150 p.p con respecto a mayo, ya que en dicho mes registró una tasa del 253%). Mientras que dentro de este grupo la tasa promedio de refinanciamiento es del 72% y solo el 7% de las entidades posee tasas mayores a 100%; entre las entidades financieras la tasa promedio ronda el 51%.

Entidades con tasa efectiva anual máxima de interés compensatorio por financiación de saldos superiores al 100%

Septiembre 2020

Entidad	Nombre de la tarjeta	Jurisdicción	Tipo de entidad	%
CUMAR S.A.	TARJETA MAXI ULTRA	Mendoza	NF	104,34
CMR FALABELLA S.A.	CMR FALABELLA	Córdoba	NF	104,22
CMR FALABELLA S.A.	CMR FALABELLA	Buenos Aires	NF	103,97
CMR FALABELLA S.A.	CMR FALABELLA	San Juan	NF	103,54
CMR FALABELLA S.A.	CMR FALABELLA	Santa Fe	NF	103,03
CMR FALABELLA S.A.	CMR FALABELLA	Mendoza	NF	102,95
TALOR SOCIEDAD COLECTIVA	TALOR S.C.	Córdoba	NF	102,64
Corfa Servi S.R.L	TARJETA BELL VILLE	Córdoba	NF	102,64

Fuente: Elaboración propia en base BCRA.

Si bien es cierto que de las 68 empresas de la muestra sólo 16 se ajustan a la normativa dispuesta por el BCRA, se detecta una disminución por parte de todas las compañías observadas con respecto a junio'20, donde de un total de 65 empresas solo tres llegaron a ponerse al día con la disposición de la autoridad monetaria. Mientras que hacia el sexto mes del año nueve entidades estuvieron por encima de la tasa del 100%, en septiembre'2020 solo cuatro se mantuvieron en esa franja (en ambos períodos, siendo todas ellas entidades no financieras). Tras observar estas retracciones de los costos de financiación con tarjeta de crédito, es evidente que aun continua el efecto de la intervención del BCRA.

Préstamos Personales

En promedio, el costo máximo financiero efectivo total de un préstamo personal declarado por entidades bancarias y no bancarias en septiembre'2020 fue equivalente a un 177%⁶. El total de empresas que declararon sus valores para dicho periodo ha disminuido a casi la mitad respecto de las que lo hicieron en junio: 15 versus 34, respectivamente.

De las compañías que han publicado estos datos al mes de septiembre, 8 son entidades financieras y 7 entidades no bancarias; cerca de un 27% registró tasas superiores al 200%, siendo MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A. la que mayores niveles de CFET cobró.

Entidades con costo máximo financiero total superior al 200%

Septiembre 2020

Entidad	Nombre del préstamo	Tipo de entidad	%
MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	DD - PRESTAMO EXPRESS	F	477,23
MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	PV - INICIAL SGTE	F	408,83
CORDIAL COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	PL - PRESTAMO PERSONAL	F	348,49
CENTRO CARD S.A.	DEB. AUT. PRESTAMO PERSONAL	NF	325,76
CENTRO CARD S.A.	DEB. AUT. PRESTAMO PERSONAL	NF	246,5
MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	DD - PAQ. CUENTA MTM SGTE	F	234,56
MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	DD - PAQ. CUENTA MTM CGTE	F	230,19
NOA CARD S.A.	CREDITO CONSUMO GENERAL	NF	217,8

Fuente: Elaboración propia en base BCRA.

Durante septiembre'20 la mayoría de las entidades, como en los casos de CORDIAL COMPAÑÍA FINANCIERA S.A., NOA CARD S.A., BANCO COMAFI S.A, COMPAÑÍA FINANCIERA S.A, entre otras, mantuvieron su CFET sin variaciones con respecto a junio'20. Sin embargo, MONTEMAR COMPAÑÍA FINANCIERA S.A aumentó casi 40 p.p su tasa de un trimestre a otro.

⁶ Fuente: Régimen Informativo de Transparencia del BCRA, al 21/09/2020.

Entidades con costo máximo financiero total superior al 100%

Septiembre 2020

Entidad	Tipo de entidad	Cantidad de operaciones por préstamos personales respecto al total existente en el sistema financiero
MONTEMAR COMPAÑIA FINANCIERA S.A.	F	0,2%
CORDIAL COMPAÑIA FINANCIERA S.A.	F	0,7%
CENTRO CARD S.A.	NF	s. d
NOA CARD S.A.	NF	s.d
BANCO SANTANDER RIO S.A.	F	5,5%
BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN S.A.	F	1,8%
TARJETA NARANJA S.A.	NF	s. d
BANCO PIANO S.A.	F	1,6%
BANCO BBVA ARGENTINA S.A.	F	5,0%
		14,9%

Fuente: Elaboración CESO en base BCRA.

En comparación con el trimestre anterior, la cantidad de entidades con costo máximo financiero total superior al 100% disminuyó, ya que pasaron de once a nueve. Sin embargo, mientras que en junio'20 dichas empresas otorgaron préstamos personales que solo llegan a explicar menos del 8% del total de los registrados en el sistema financiero en su conjunto, bajo este concepto⁷, para el noveno mes del año se identificó que dicho porcentaje ascendió al 15%.

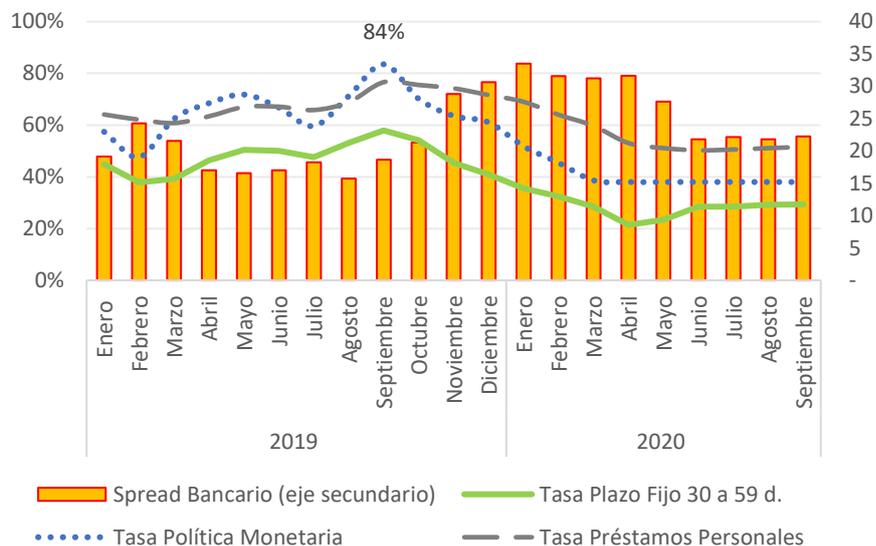
1.3 Tasa de interés de plazo fijo

El compromiso de la autoridad monetaria para morigerar los impactos sobre los hogares argentinos, especialmente en este contexto de pandemia por el COVID-19 y la consecuente caída de la actividad que nos toca transitar a nivel nacional e internacional, se ha plasmado en las regulaciones adoptadas para disminuir el costo de financiamiento, tal como se vio anteriormente en el caso de la reducción de las disparidades existentes entre las tasas cobradas por las distintas entidades tanto bancarias como no bancarias. Dicho compromiso también se extiende hacia aquellos hogares que tienen capacidad de ahorro y que frente al aislamiento social, preventivo y obligatorio buscan en el sistema financiero herramientas que le permitan mantener su poder adquisitivo.

⁷ Fuente: BCRA, Información de Entidades Financieras, marzo'20 (último dato disponible).

Si bien las tasas que se pueden apreciar en el Gráfico N°1 muestran una tendencia hacia la baja desde sep'19, a partir de marzo del corriente año la tasa de política monetaria se estableció en 38%. Aunque lo esperable es que las restantes tasas sigan la evolución de la tasa de referencia de mercado, tanto la tasa de plazo fijo⁸ como la de préstamos personales continuaron su caída hasta abril y junio, respectivamente. En el

Gráfico N°1
Tasas de interés de política monetaria, préstamos personales y plazo fijo de 30 a 59 días
Enero 2019 – junio 2020



Fuente: Elaboración CESO en base a BCRA

cuarto mes del año, la tasa pasiva cayó 7 p.p con respecto a marzo llegando al 21% n.a, mientras que la tasa activa se estancó en el orden del 50%. Ante este panorama los agentes con capacidad de ahorro debieron canalizar su excedente en otras herramientas financieras como, por ejemplo, el dólar.

Con el objetivo de incentivar el ahorro en moneda local y disminuir la presión sobre el tipo de cambio, en abril la autoridad monetaria estableció que a partir de abril'20 existiera una tasa mínima que paguen las entidades financieras por depósitos a plazo en pesos, equivalente al 70% de la tasa de política monetaria, y a partir de junio ese mínimo ascendió al 79%. En línea con ello, a partir de agosto comenzó a regir una nueva tasa de interés mínima para los depósitos a plazo fijo en pesos de personas humanas por un monto de hasta \$1 millón: el BCRA determinó que la tasa mínima de interés se elevara desde el 79% al 87% de la tasa de política monetaria⁹.

Si bien esta medida procura garantizar un rendimiento positivo en términos reales a los hogares y las empresas, será necesario no perder de vista el nivel inflacionario para ver si lo logra¹⁰, especialmente en el contexto de las nuevas restricciones sobre el cupo de U\$s200 mensuales anunciadas por el BCRA¹¹

⁸ Con un plazo de 30 a 59 días.

⁹ [Informe Monetario Mensual – agosto 2020](#).

¹⁰ Para diciembre de 2020 se proyecta que la inflación se ubicará en un 36,9% i.a. Fuente: [Relevamiento de Expectativas de Mercado – BCRA](#). Septiembre 2020.

¹¹ [Medidas que garantizan divisas para la recuperación económica](#).

– con el objetivo de garantizar divisas para la recuperación económica - y el aumento de la brecha entre el dólar oficial y el ilegal.

Un punto para no perder de vista tiene que ver con el spread bancario, es decir, la diferencia entre la tasa que cobra una institución por financiar a un cliente por 30 días y lo que le paga a otro que le deposita fondos por el mismo periodo. Si bien el spread bancario se redujo considerablemente luego de las medidas adoptadas por la autoridad monetaria a partir de abril, la diferencia entre la tasa activa y la tasa pasiva se sitúa por encima de los 20 p.p (en abril el spread rondaba los 32 p.p).

2. Préstamos al consumo

En referencia a las líneas de préstamos destinadas al consumo, continuaron con su trayectoria ascendente durante el tercer trimestre del año, experimentando una variación del 11% con respecto al trimestre anterior. La financiación con tarjetas de crédito siguió creciendo frente a los préstamos personales, llegando a tener una participación del 62% sobre el total de préstamos al consumo acumulado durante julio, agosto y septiembre.

Dentro del trimestre en análisis, se identificó en el mes de agosto el mayor incremento mensual de las líneas de financiamiento asociadas al consumo impulsadas por las compras con tarjetas de crédito, experimentando una variación nominal del 8% y una real del 5%. Por su parte, los créditos personales mostraron una expansión nominal de 1%, aunque en términos reales implicó una caída de 2%.

Entre los factores que explican el desempeño de las tarjetas de crédito se encuentran los créditos a tasa cero¹² destinado a monotributistas y autónomos, y el dinamismo presentado por las financiaciones con “Ahora 12”. Claro está que esta expansión se pudo haber dado también por las medidas adoptadas por el BCRA de regulación de tasas máximas.

Fue en el mes de septiembre donde se observó, dentro del trimestre en análisis, el menor incremento mensual de las líneas de financiamiento con tarjetas de crédito, que registraron un aumento nominal

¹² Al cierre de agosto, se otorgaron mediante esa línea 529.147 préstamos por un monto total de \$62.745 millones, habiéndose acreditado poco más del 90%. Para la acreditación de estos fondos se emitieron 176.756 nuevas tarjetas. Fuente: Informe Monetario Mensual – Agosto 2020.

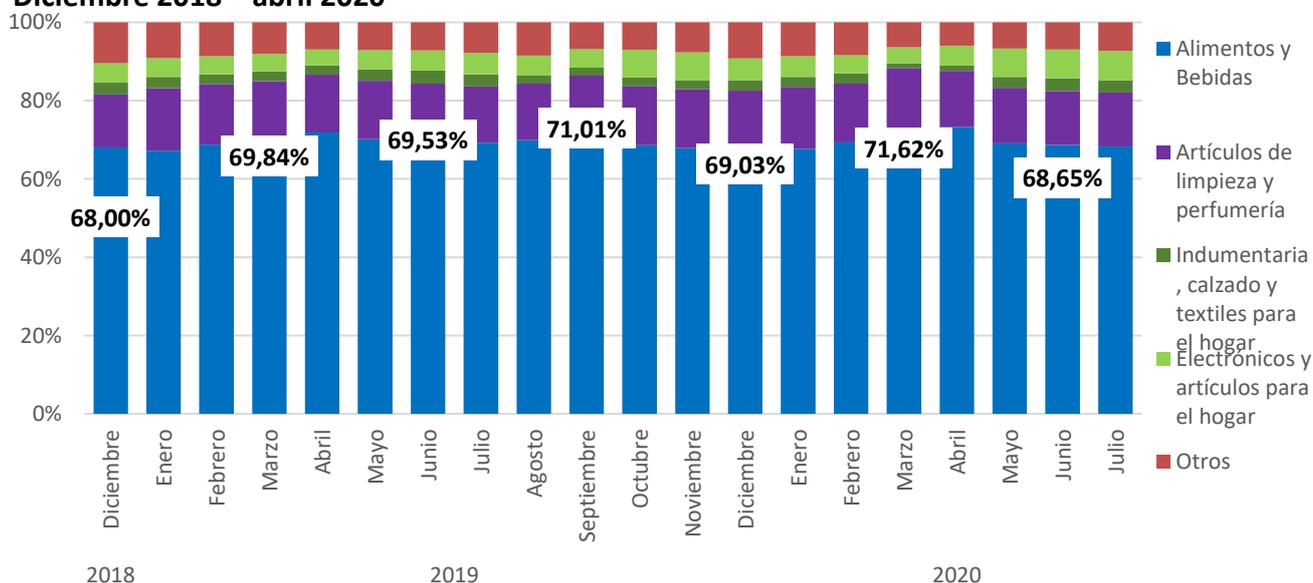
del 3% - aunque en términos reales fue a penas del 0.1%- Sin embargo, los préstamos personales experimentaron una caída real del 1%.

3. Ventas en Supermercados

Luego de la fuerte contracción registrada en abril'20 sobre la venta de productos, tanto en supermercados como en centros de compra (ha sido superior al 10% en abril'20, respecto a los niveles de marzo, tanto en términos nominales como reales), visibilizando el fuerte impacto del aislamiento social, preventivo y obligatorio (ASPO) establecido ante la emergencia sanitaria por el avance de la pandemia de COVID-19, el segundo trimestre del corriente año cerró su performance con una caída del 0.4% en junio (-2% en términos reales), por lo que, a pesar del incremento registrado en mayo del 5% (4% en términos reales), la variación trimestral fue negativa en el orden del 9% nominal y arriba del 12% real. Al realizar una mirada interanual se observa un aumento del 44% con respecto a junio'19, pero en términos reales la situación se revierte ya que se registra una contracción del 1.5%.

Gráfico N°2: Participación porcentual de distintos rubros en el total de ventas en supermercados.

Diciembre 2018 – abril 2020



Fuente: Elaboración CESO en base BCRA.

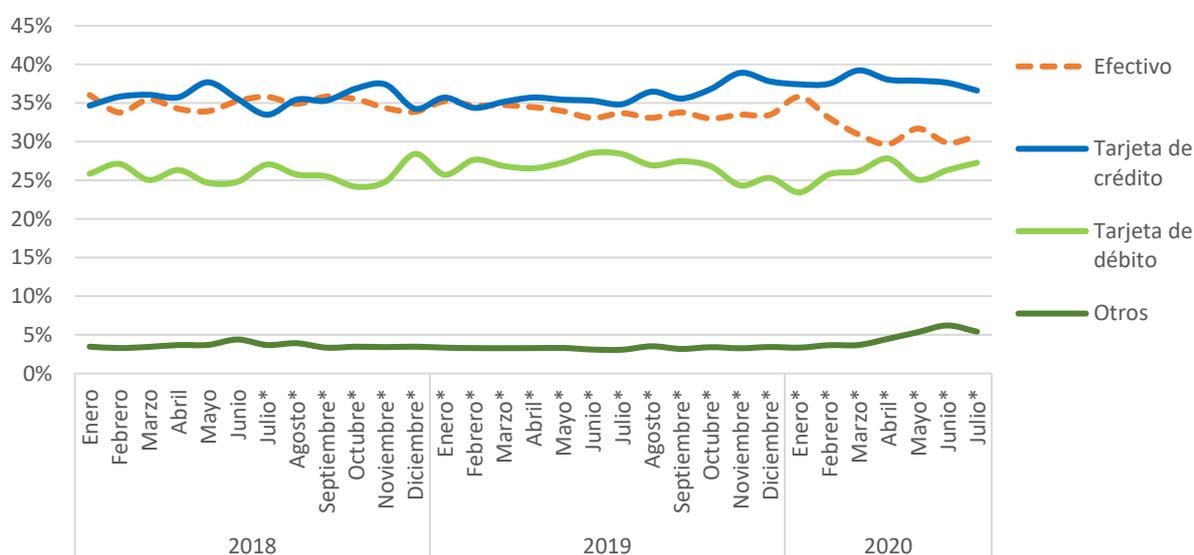
Durante el Trimestre II la venta de Alimentos y Bebidas pasó de representar el 73.2% sobre el total de las ventas en abril'20 a explicar el 68.6% en el sexto mes del año, registrando así una caída mayor al 12%, tanto en términos nominales como reales. Contrariamente a este comportamiento, el rubro

Electrodomésticos y Artículos para el Hogar experimentó un incremento en su participación en el total de ventas: pasó de representar un 6.4% en marzo a un 7.3% en junio -en términos reales el incremento fue significativo. Un comportamiento similar se dio en el rubro Otros, aunque mucho más suavizado.

El inicio del tercer trimestre de 2020 comenzó con un aumento del 4% en la venta de productos, registrando además un aumento del 50% con respecto a julio'2019 (aumento del 1% en términos reales). Sin embargo, al revisar el acumulado durante los primeros siete meses del año encontramos una caída del 3% en términos nominales y de más del 10% en términos reales.

Gráfico N°3

**Participación porcentual de medios de pago en el total de ventas en supermercados
Enero 2017 – febrero 2020**



Fuente: Elaboración en base a datos de Encuesta de Supermercados INDEC.

En referencia a los medios de pago de las ventas realizadas, se continúa evidenciando un aumento importante de los canales de venta online (aquellas que se concretan a través de internet o telefónicamente), experimentando en julio un aumento real del 32%. Además, las tarjetas de débito volvieron a ganar terreno: sin bien durante mayo experimentaron una caída del 7% en términos reales, durante junio y julio tuvieron incrementos que más que compensaron dicho descenso. En términos trimestrales reales (julio'20 vs mayo'20) el medio de pago que mayor terreno perdió fue la tarjeta de crédito (17%), seguido de cerca por el efectivo (16%)

SUSCRIPCIONES

RECIBÍ TODOS NUESTROS INFORMES COMPLETOS

ACTUALIZACIÓN MENSUAL DE LAS PRINCIPALES VARIABLES SOCIOECONÓMICAS - INFORMES ESPECIALES EXCLUSIVOS PARA SUSCRIPTORES Y SUSCRIPTORAS

DÓLAR E INFLACIÓN EN LA CORONACRISIS

¿SE PUEDE CONTINUAR EMITIENDO?



INFORME MENSUAL - JUNIO 2020

PRECIOS DE ALQUILERES EN CABA



WWW.CESO.COM.AR / INFOCESO@GMAIL.COM



ESCRIBINOS A:
INFOCESO@GMAIL.COM

INFORME BIMESTRAL - FEBRERO 2020

FINANCIAMIENTO DE LOS HOGARES

EVOLUCIÓN DE INDICADORES



WWW.CESO.COM.AR / INFOCESO@GMAIL.COM



ECONOMÍA SOCIAL Y POPULAR
REGULACIÓN PARA EL SECTOR

EN ESTE INFORME:

AFIP: PRESENTACIÓN LIBRO IVA DIGITAL
RESOLUCIÓN 4597/2019

Ci ceso
incuba

Financiamiento de los Hogares

Evolución de Indicadores

OCTUBRE 2020

Centro de Estudios Económicos y Sociales Scalabrini Ortiz

DIRECTOR

Andrés Asiain

Vice-DIRECTOR

Miguel Cichowski

CONTENIDOS DE ESTE INFORME

Coordina Área de Economía Popular y Trabajo

Lorena Putero

Contenidos

Sofía Costas

Integran el CESO:

Agustín Crivelli, Andrés Vera, Augusto Prato, Cecilia Olivera, Cecilia Wilhelm, Cristian Andrés Nieto, Cristián Berardi, Eric Delgado, Estefanía Manau, Fabio Agueci, Fabio Carboni, Facundo Pesce, Federico Castelli, Felipe Etcheverry, Gaspar Herrero, Laura Sformo, Lisandro Mondino, Lorena Putero, Mahuén Gallo, María Alejandra Martínez Fernández, María Belén Basile, María Celina Calore, María Laura Iribas, Maximiliano Uller, Miriam Juaiek, Nicolás Gutman, Nicolás Pertierra, Nicolás Zeolla, Rodrigo López, Tomás Castagnino, Virginia Brunengo, Yamila Steg