

Argentina necesita más y mejor crédito

- Hoy son más de 10 millones de argentinos los que acceden a financiamiento a través de una fintech, de los cuales 3,8 millones no tienen un crédito bancario.
- El crédito total a las familias asciende a \$82,8 billones: el 81,1% está concentrado en bancos, el 11,7% en fintech y el 7,1% en otros proveedores no bancarios. De ese total, \$13,5 billones –el 16,3%– se encuentran en situación irregular: el 63,3% está contabilizado en bancos, el 20,4% en otros proveedores y el 16,3% en fintech.
- La respuesta a la mora requiere soluciones compartidas: avanzar en mejorar la información crediticia disponible, reducir la carga impositiva, promover más educación financiera y alternativas tempranas para quienes atraviesan dificultades.

20 de agosto de 2026 - El crédito es una herramienta indispensable para el desarrollo de cualquier país y para que personas y empresas puedan proyectar más allá de sus ingresos actuales y financiar no solo el consumo, sino también la vivienda, la inversión y los proyectos que quieran emprender.

Sin embargo, la Argentina tiene un problema estructural de acceso al financiamiento desde hace décadas. **El crédito al sector privado representa apenas 13% del PBI, un nivel similar al promedio de las últimas dos décadas y muy inferior al 53% registrado en América Latina y el Caribe.** Para seguir desarrollándose, el país necesita más crédito formal, no menos.

Previo a la pandemia, menos de medio millón de personas tenían un crédito fintech: hoy son **más de 10 millones, de los cuales 3,8 millones no tienen un crédito bancario.** En este tiempo, las fintech se convirtieron en un actor clave del sistema financiero, **ampliando la frontera del crédito formal para millones de personas.** Para muchas de ellas, la alternativa no era elegir entre un banco y una fintech, sino entre acceder a un crédito formal o recurrir a circuitos informales, donde no existen mecanismos de información, registro ni la protección al usuario que provee el sistema financiero argentino.

El crédito fintech ha permitido registrar las obligaciones y el comportamiento de pago de sus clientes, además de construir un historial crediticio. Ese recorrido puede facilitar posteriormente el acceso a mayores montos, plazos más largos y mejores condiciones en cualquier entidad. Ampliar el acceso no deteriora el sistema: incorpora personas al circuito formal, hace visible su situación financiera y permite evaluar mejor su comportamiento crediticio.

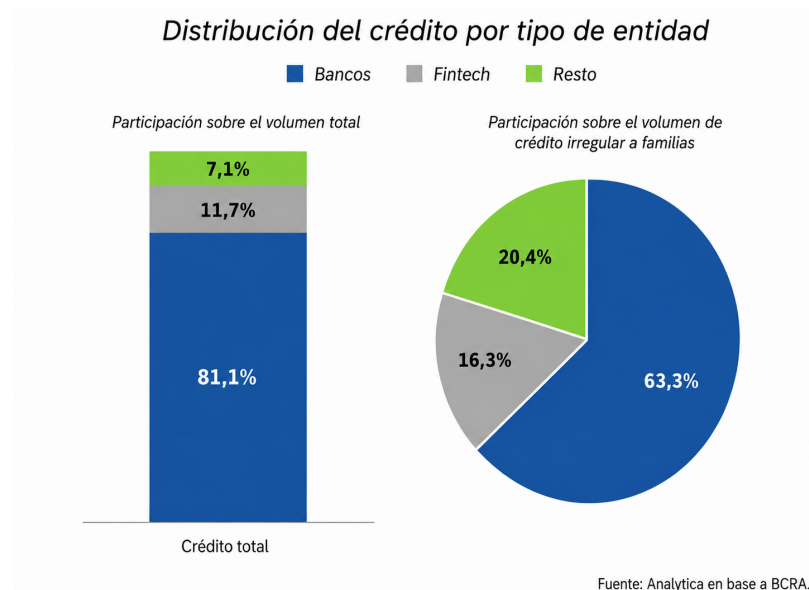
La mora: qué está pasando y cómo entenderla

Casi 3 de cada 10 personas que tienen un crédito en la Argentina registran un atraso de más de 90 días en el pago de su cuota. Medido en monto de dinero son 16,3 de cada 100 pesos solicitados a diferentes fuentes de crédito en la Argentina, entre bancos, fintechs y otros proveedores no financieros, que operan bajo regulación del Banco Central de la República Argentina (BCRA), según datos de la consultora Analytica.

En términos de montos, el crédito total a las familias asciende a \$82,8 billones, de los cuales \$13,5 billones —el 16,3%— se encuentran en situación irregular. En detalle:

- Los bancos concentran el 81,1% del crédito total (\$67,2 billones) y explican el 63,3% del monto irregular (\$8,5 billones).
- Las fintech representan el 11,7% del crédito (\$9,7 billones) y el 16,3% del volumen irregular (\$2,2 billones).
- Los demás proveedores concentran el 7,1% del crédito total (\$5,9 billones) y explican el 20,4% de la deuda irregular (\$2,8 billones).

Los datos muestran que el sector bancario concentra casi dos tercios del volumen total de crédito irregular a las familias. Detrás de estos aparece un sector muy heterogéneo de otros proveedores que, además de tarjetas de consumo, casas de electrodomésticos, mutuales y cooperativas, también lo integran fideicomisos financieros que compran carteras con mora superior a un año a otros actores. En último lugar figura **el sector fintech**, que incluye a proveedores de crédito digital de punta a punta y que utilizan distintas herramientas de análisis crediticio para conocer mejor a sus clientes, y que **concentra menos de 1 de cada 6 pesos en mora en el crédito a familias**.



Según datos de Analytica, si se analiza la situación por personas se observa que hay 20,8 millones de individuos con al menos un crédito formal en el país, de los cuales 5,8 millones registran atrasos superiores a 90 días en el pago de sus cuotas. Separados según el tipo de proveedor se observa que:

- **Los bancos** tienen 14,3 millones de deudores, de los cuales **2,45 millones** están en mora.
- **Las fintech** tienen 10,1 millones de deudores y **2,41 millones** en mora.
- **El resto de proveedores** tiene 5,2 millones de deudores y **2,7 millones** están en mora.

Estos universos no son mutuamente excluyentes: una misma persona puede mantener deudas con más de un tipo de proveedor.

Información clara y protección para todos

La normativa vigente en el país fija obligaciones de información y protección de los usuarios que se aplican tanto a bancos como fintechs y otros proveedores, tales como las condiciones del préstamo, su costo financiero total, el monto a devolver, el valor de las cuotas y qué ocurre en caso de mora, además de reportar a la Central de Deudores del BCRA las financiaciones que otorga.

La principal diferencia entre proveedores se encuentra en su fuente de financiamiento. Los bancos están habilitados por el BCRA a prestar dinero proveniente de los depósitos de sus clientes, mientras que las fintech y los proveedores no financieros sólo pueden utilizar capital que toman del mercado de capitales o, incluso, de préstamos bancarios, un mecanismo siempre más costoso.

A ello se suma una carga impositiva que afecta a todos los proveedores: **cerca de un tercio del costo del crédito, dependiendo de en qué parte del país se haya tomado, está asociado a tributos nacionales, provinciales y municipales.**

Soluciones para un desafío compartido

La mora no beneficia a ningún proveedor y ningún modelo de crédito es sostenible si los préstamos no pueden pagarse. Frente a una situación que atraviesa a todo el sistema, la respuesta responsable es abordar sus causas y construir soluciones.

Por eso, desde la Cámara Argentina Fintech proponemos avanzar sobre cuatro ejes:

- **Mejorar la información crediticia.** La Central de Deudores refleja la situación de los créditos con un rezago de 60 días. Reducir ese plazo permitiría evaluar mejor a cada persona, prevenir acumulación de deuda y disminuir los casos de fraude, bajando así el costo del crédito.
- **Impulsar el Sistema de Finanzas Abiertas promovido por el Banco Central.** Bajo el principio de que las personas son dueñas de sus datos, este sistema permitiría que cada persona comparta información hoy distribuida entre distintos organismos y entidades. Contar con más datos permitiría evaluar mejor a cada solicitante y ofrecer créditos más económicos.
- **Revisar la carga impositiva,** que afecta a todos los proveedores y termina elevando el costo que afrontan quienes necesitan acceder a un crédito.
- **Promover herramientas de educación y soluciones tempranas.** Las empresas trabajan para que las personas puedan tomar mejores decisiones, a la vez que acercan refinanciaciones y reprogramaciones que permitan actuar antes de que los atrasos se agraven.

La Argentina necesita más y mejor crédito formal. El desafío es construir un mercado de crédito más profundo, competitivo y de largo plazo, con mejor información y menores costos para los usuarios.