



CÁMARA
ARGENTINA
FINTECH

Crédito Fintech

Sesión informativa: Comisión de Finanzas

8 de septiembre de 2026

Fintech: Tecnología + Servicios financieros

¿Qué significa fintech?

Es el uso de la tecnología para crear y/o distribuir productos y servicios financieros.

Objetivo:

Lograr que la tecnología, a la palma de la mano, esté al servicio de la inclusión y de la eficiencia en servicios financieros.

Resultado:

Cada celular se transforma en una **puerta de entrada al sistema financiero.**

Primer pago.



Primer cobro.



Primer crédito.



Primera inversión.



2014-16: la Argentina en la que nació fintech

8 de cada 10

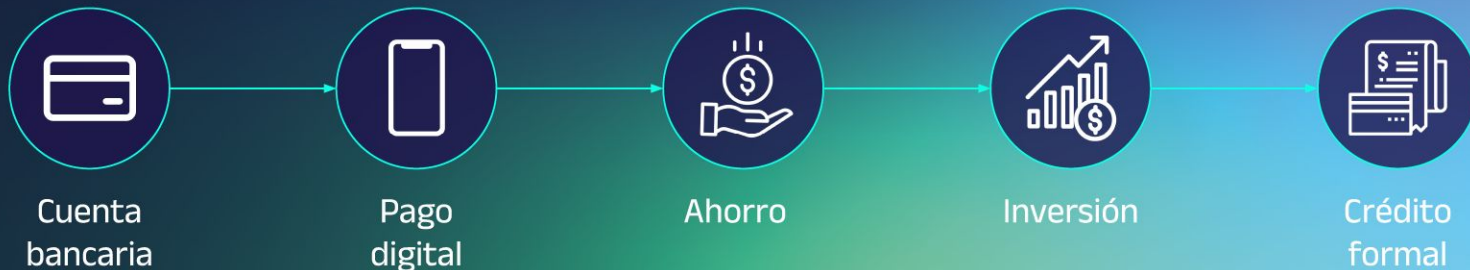
adultos tenían una cuenta bancaria

Solo 3 de cada 10

adultos realizaban pagos digitales

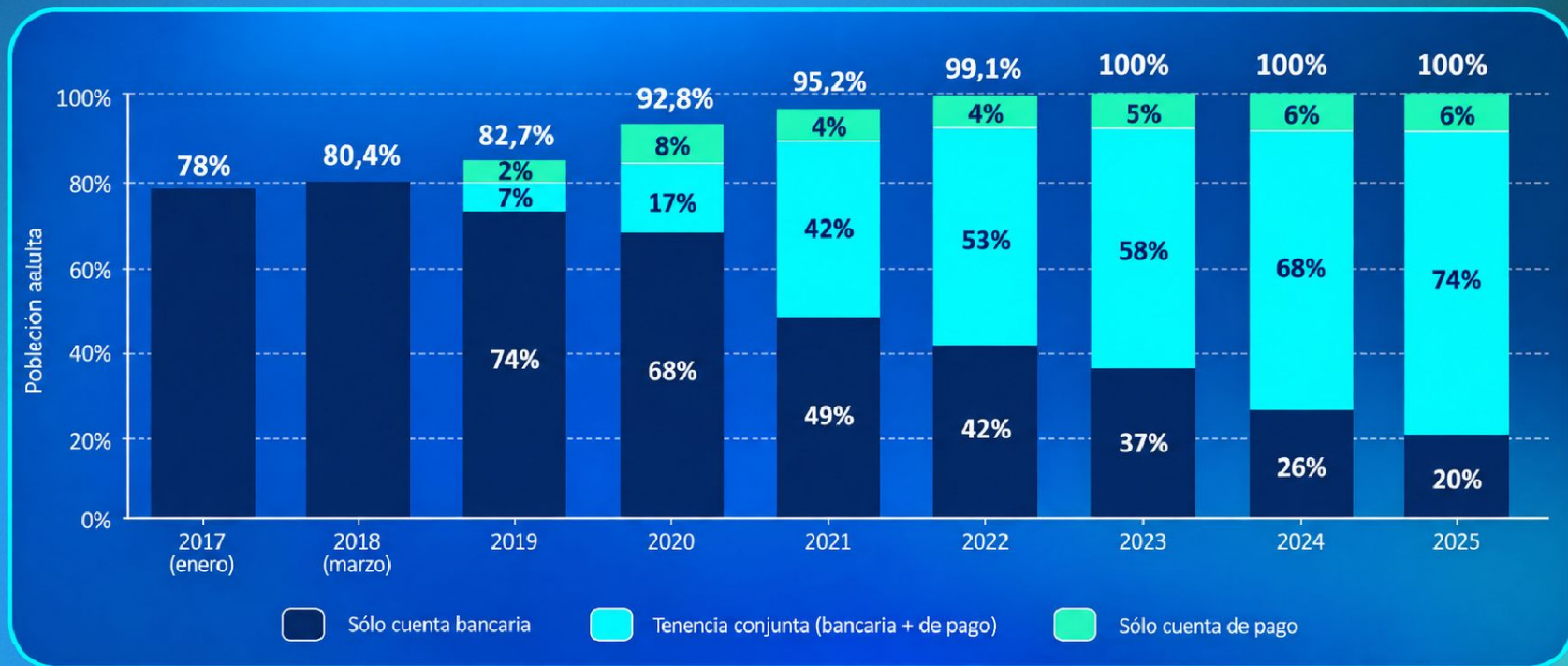
El acceso existían. El uso pleno de servicios financieros todavía no.

Así nace fintech: para convertir una cuenta en uso real



Acceso a cuentas en Argentina

Porcentaje de la población adulta con al menos una cuenta bancaria y/o de pago



Ahorro digital

Fintech democratizó el ahorro digital

En 2025, más de **20 millones de personas** invertían en Fondos Comunes de Dinero desde billeteras, frente a 2,8 millones de titulares de plazo fijo.

En apenas cuatro años se consolidaron como **el instrumento de ahorro digital más masivo de la historia argentina.**

Fuente: BCRA

Los FCD multiplicaron el acceso al ahorro



Pagos electrónicos vs. efectivo

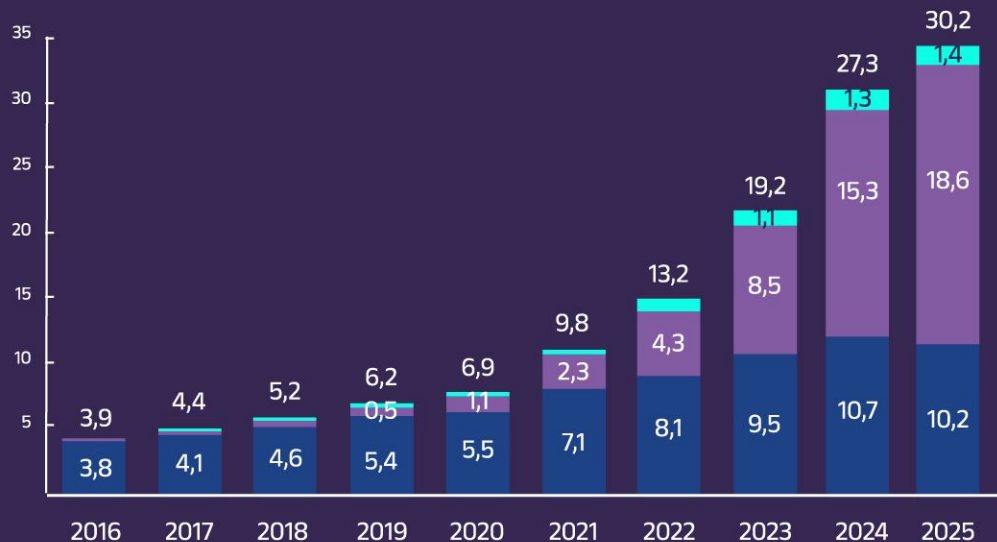
Los pagos electrónicos se multiplicaron

En 2025, cada adulto realizó en promedio **más de 30 pagos electrónicos al mes**, más del doble que en 2022 y **más de cuatro veces que en 2020**.

Fuente: BCRA

Pagos electrónicos por adulto

Tarjetas Pagos inmediatos Otros



Pagos electrónicos vs. efectivo

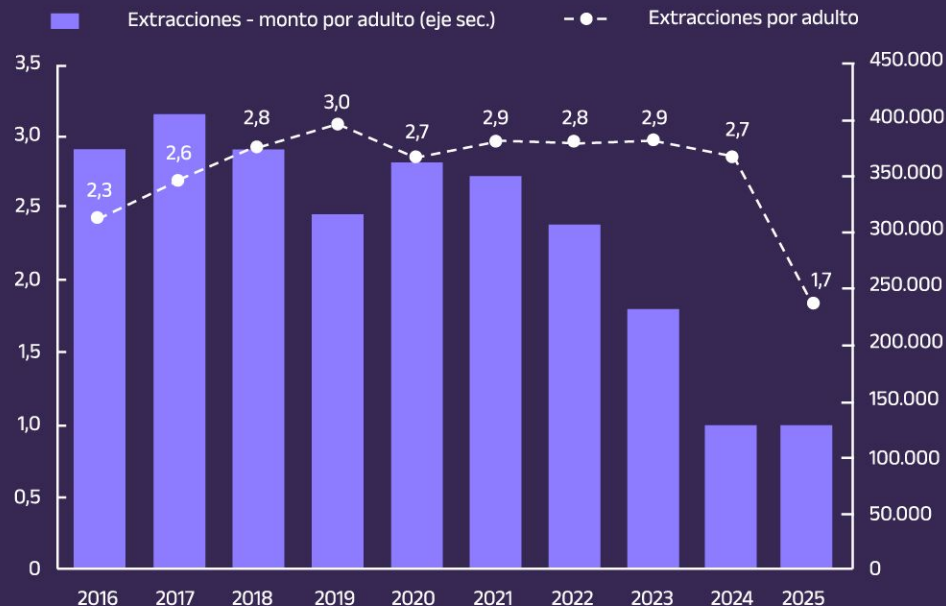
El uso de efectivo se desplomó

En 2025 se realizaron **1,7 extracciones por adulto** al mes, por un monto promedio de **\$140.000 por operación**.

Desde la pandemia, los argentinos realizan casi **la mitad de extracciones** y retiran **montos reales cada vez más bajos** en cada operación.

Fuente: BCRA

Evolución de extracciones por adulto



Regulación y supervisión

Innovar **nunca** significó operar **sin reglas**

Fintech forma parte del **sistema financiero formal y regulado**.

La innovación tecnológica amplió el acceso a servicios financieros, pero siempre dentro de la supervisión pública.

Supervisión principal

BCRA

Regulación y supervisión financiera



Apertura de cuentas



Custodia y disponibilidad de fondos



Prevención de fraude y ciberseguridad



Transparencia e información



Protección al usuario y reclamos



Información crediticia (CENDEU)



Prevención de lavado de activos

Supervisa e impulsa el cumplimiento de las normas antilavado y financiamiento del terrorismo.

Además, el sector está alcanzado por



Defensa del Consumidor



ARCA



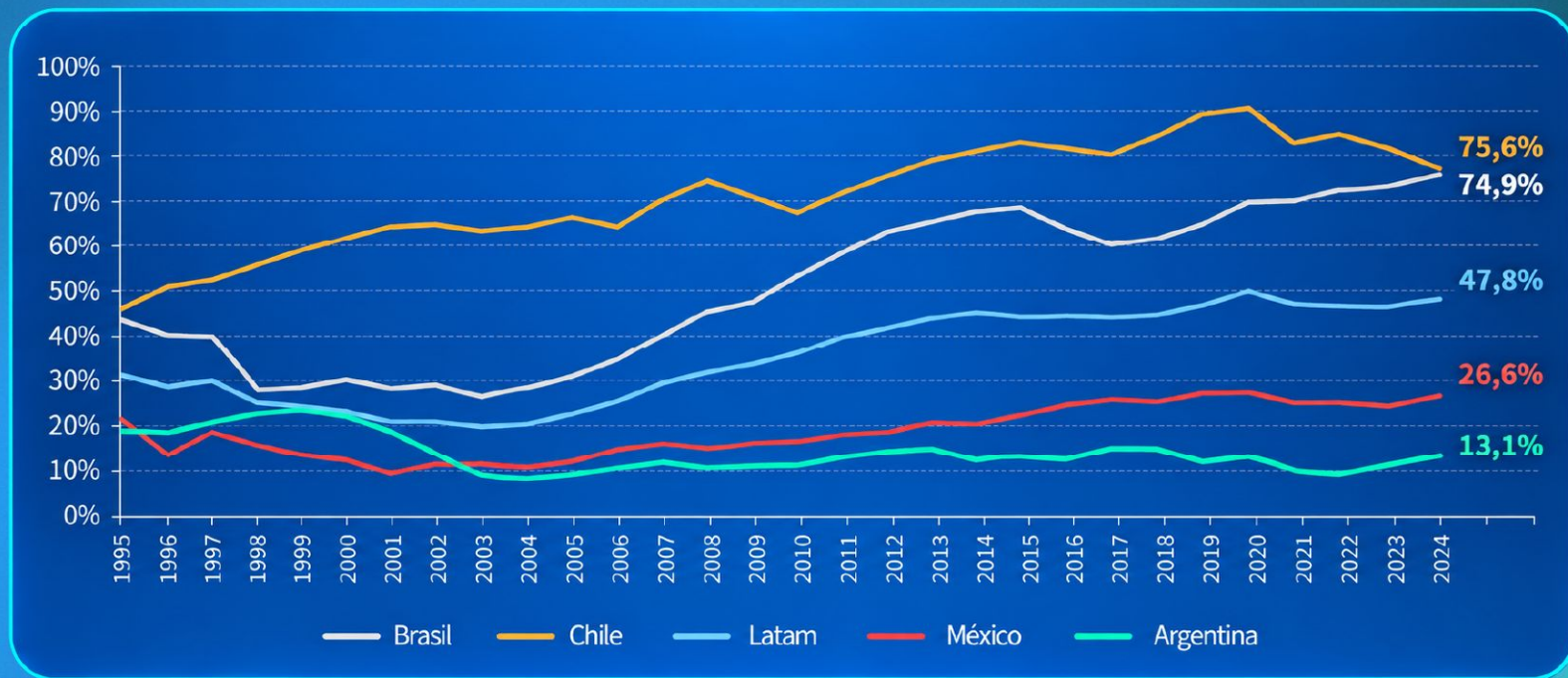
Fiscos provinciales



Protección de datos personales

Argentina sigue teniendo poco crédito

Crédito interno al sector privado otorgado por los bancos (% del PIB)



Crédito en Argentina

Fintech amplió el acceso al crédito formal

Entre diciembre de 2019 y febrero de 2026, creció **casi un 20%** la cantidad de **personas con acceso a crédito formal**.

Fintech contribuyó a incorporar nuevas personas al circuito y a generar historial crediticio, ampliando sus posibilidades de acceder luego a más y mejor financiamiento.

Más personas con crédito formal

Millones de personas

■ 2019 ■ 2026



Fuente: BCRA. Informe de PNFC (jun-2026) e Indicadores de Inclusión Financiera

Crédito en Argentina

La mora atraviesa a todo el sistema

Todos los oferentes de financiamiento a personas registran niveles de mora superiores a su promedio.

20,8 millones

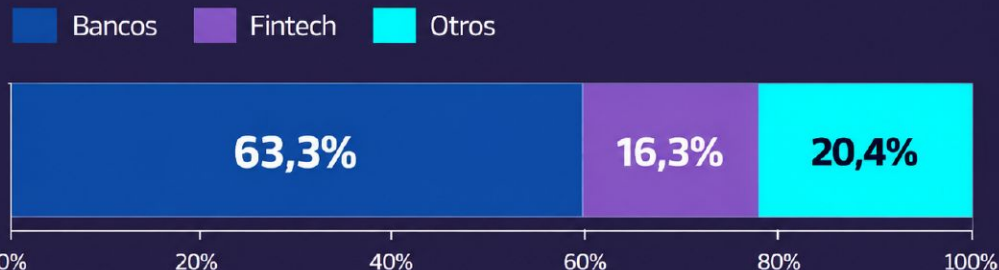
de personas con crédito formal



5,8 millones

presentan irregularidad en el pago

¿Dónde está el volumen del dinero en mora?



En **Fintech, 2,4 millones** de personas registran mora sobre un total de 10,2 millones de personas con crédito



Menos de 1 de cada 6 pesos en mora corresponde a Fintech.

Mora

La respuesta es **acompañar**

Cuando una persona tiene dificultades para pagar, el objetivo es actuar temprano y ayudarla a regularizar su situación.



Nadie gana cuando una persona no puede pagar.

Cómo funciona el Crédito Fintech

Tres grandes diferencias con el crédito que realiza intermediación financiera:

Fondeo

Emiten deuda en el mercado de capitales o toman crédito bancario.

No prestan dinero de sus usuarios

Riesgo

Alcanza a millones de personas con poco o ningún historial crediticio.

Cobro

No exige garantías ni cuenta con mecanismos privilegiados de cobro, como códigos de descuento.



**Más riesgo + fondeo más costoso + menor capacidad de recupero
= una estructura diferente.**

Tres datos que informan todos los créditos

Cómo entender las diferencias entre TNA, TEA y CFTEA y qué quiere decir cada una

TNA

Tasa Nominal Anual La tasa base

Es el interés expresado en términos anuales, sin incorporar su acumulación o capitalización.

TEA

Tasa Efectiva Anual El costo de los intereses

Refleja cuáles serían los intereses si, en un año, se acumularan a la misma tasa

CFTEA

Costo Financiero Total Efectivo Anual

Refleja lo mismo que la TEA, pero sumando el costo de los impuestos y otros cargos.



Para entender qué paga una persona, hay que mirar **monto, plazo y devolución efectiva.**

El CFTEA no refleja linealmente lo que paga el usuario

Ejemplo extremo de un crédito de corto plazo



Esto no significa que la persona pida \$100.000 y devuelva \$950.000

Para entender el costo real, hay que mirar montos y plazos.

Crédito formal **VS.** Crédito informal

El crédito formal deja registro, reglas y protección. El informal deja a la persona sin herramientas.

Crédito formal

- Empresa identificable
- Contrato
- Transparencia
- Regulación y supervisión
- Derechos de consumidor
- Construcción de historial
- Canales de reclamo

Crédito informal

- Sin supervisión
- Sin transparencia
- Sin historial
- Sin herramientas de protección
- Mecanismos de cobro ilegales

Cuando desaparece el crédito formal, no desaparece la necesidad de crédito:
cambia dónde puede buscar financiamiento la persona

Argentina necesita más y **mejor crédito formal**

El desafío es resolver la coyuntura sin volver a dejar afuera del sistema a millones de personas.



Más información

Para evaluar mejor y reducir riesgos



Mejores herramientas

Para prevenir mora y acompañar antes de que el problema escale.



Más competencia

Para construir crédito sostenible, formal y de largo plazo.

Más crédito formal, no menos.