

Industry Data

# Informe de Crédito Fintech

Argentina Q1 - 2024



# Acercas del informe\_



## Marco Institucional

**El informe de Crédito Fintech surge del acuerdo de colaboración firmado entre el ITBA y la Cámara Argentina Fintech en 2023.** Es el primer estudio de investigación sectorial en el marco del proyecto Industry Data, que busca desarrollar información cuantitativa sobre los distintos sectores del ecosistema Fintech. El objetivo es poder realizar diagnósticos, observar su evolución, detectar oportunidades de mejora y destacar los avances, consolidación e inclusión generados por las empresas del sector.



## Objetivos

El sector de créditos en el ecosistema Fintech es uno de los que mayor dinamismo ha mostrado en los últimos años en Argentina y en la región. La incorporación de tecnología que permite una administración de riesgo crediticio más eficiente sumado a la inclusión del crédito como servicio en billeteras electrónicas, sistemas de cobros, plataformas de ecommerce, entre otros ha permitido acceder a esta herramienta a personas previamente excluidas del sistema financiero. Detrás del sector de medios de pago, el sector de créditos es el que mayor cantidad de emprendimientos Fintech ha generado en la región. En Argentina, más de 30 empresas socias de la Cámara Fintech se dedican a esta actividad como actividad principal o accesorias.

Teniendo en cuenta la relevancia dentro del ecosistema Fintech construimos una serie de indicadores que tienen como objetivo entender el estado y analizar la evolución del sector en Argentina, a su vez que permiten compararlo con las entidades financieras tradicionales y otros proveedores no financieros de crédito.

Para su construcción, se utiliza información de la Central de Deudores (CENDEU) que administra el BCRA y contiene el crédito vigente que cada persona física y jurídica tiene con el sistema financiero, desagregada por entidad, monto y situación. El informe se publicará con una periodicidad trimestral.



**Informe de Crédito**  
**Fintech Argentina**

# Resultados

## Q1 2024\_



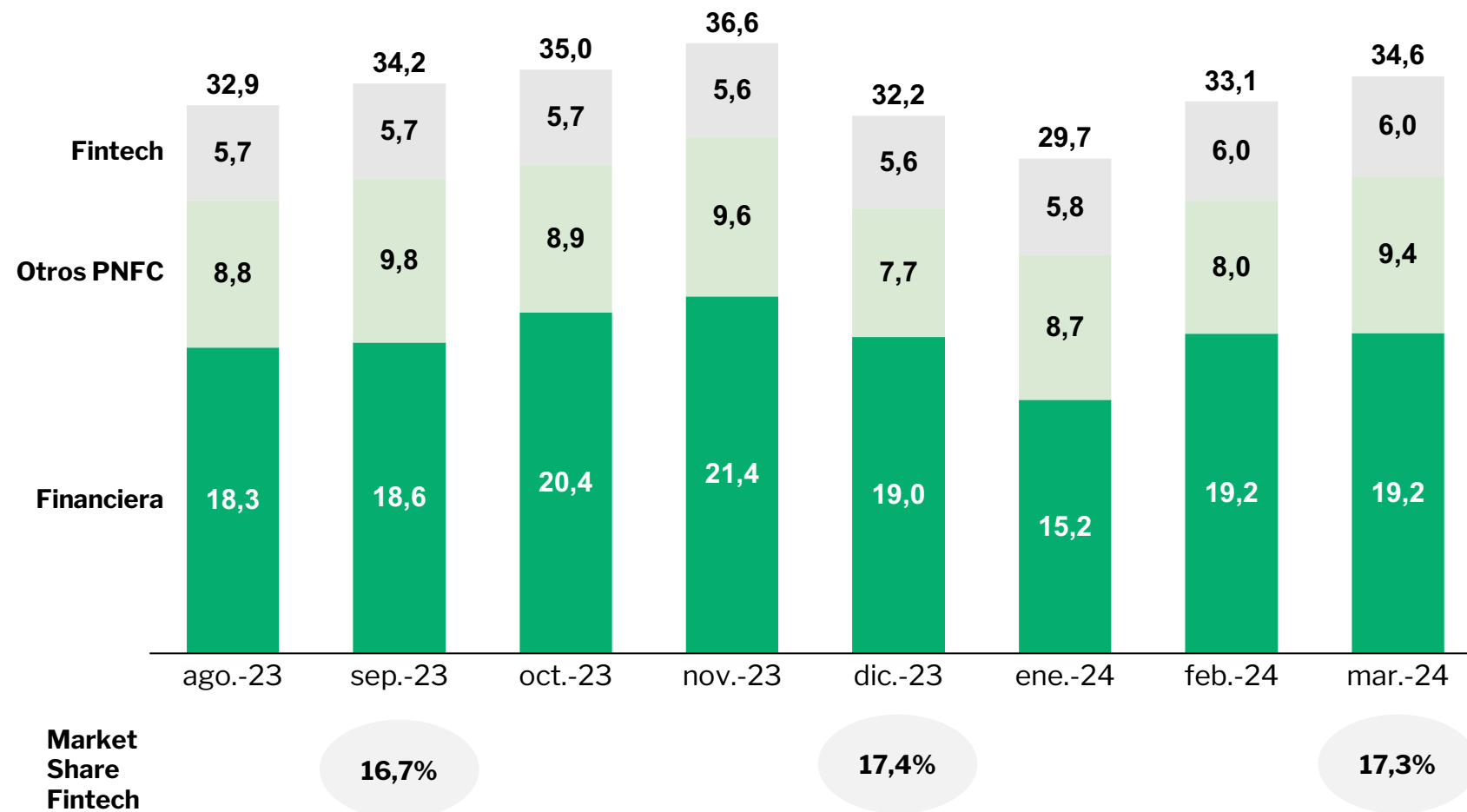
# Datos Claves de Q1\_

- En marzo de 2024 la cantidad total de créditos vigentes del sistema financiero (incluyendo tarjetas, préstamos personales, prendarios, hipotecarios, entre otros) se ubicó en 34,6M. Se sumaron ~400 mil créditos Fintech alcanzando los 6M.
- En volumen, el crédito vigente alcanzó ARS 35,5B. En términos reales se experimentó una caída de 18,5% versus el trimestre anterior. Sin embargo, se observa una recuperación y potencial estabilización en los meses de febrero y marzo.
- El saldo promedio de crédito Fintech alcanzó los 110 mil pesos, sin embargo, el crecimiento se ubicó 27,4pp. por debajo de la inflación.
- En Q1 se sumaron ~390 mil clientes Fintech de los cuales ~82 mil son exclusivos. Estos totalizan 2,3M (41%) sobre 5,65M de clientes.

- Con relación al perfil de los clientes, las empresas Fintech continúan mostrando el mayor porcentaje de clientes mujeres con un 53,5%.
- En cuanto a la edad, continua la tendencia de crédito Fintech al público de jóvenes entre 18 y 29. La participación en la cartera de este tipo de entidades creció 0,6pp llegando al 36,8% sobre el total.
- El crédito Fintech es otorgado en su mayoría a personas físicas, habiendo solo ~3,8K clientes que son personas jurídicas. El monto promedio para personas jurídicas fue de ARS 24,3M, significativamente mayor al de personas físicas de ARS 86K.
- La calidad de la cartera Fintech mostró un 74,9% de créditos en situación normal, un 12,9% con algún tipo de retraso y 12,1% en situación de incobrabilidad. Sin mayores variaciones con relación al trimestre anterior.

# En Q1 de 2024 las Fintechs<sup>1</sup> sumaron ~400 mil créditos obteniendo un 17,3% de share de mercado

Cantidad de créditos vigentes<sup>2</sup> por tipo de entidad  
(En millones)



## Datos clave

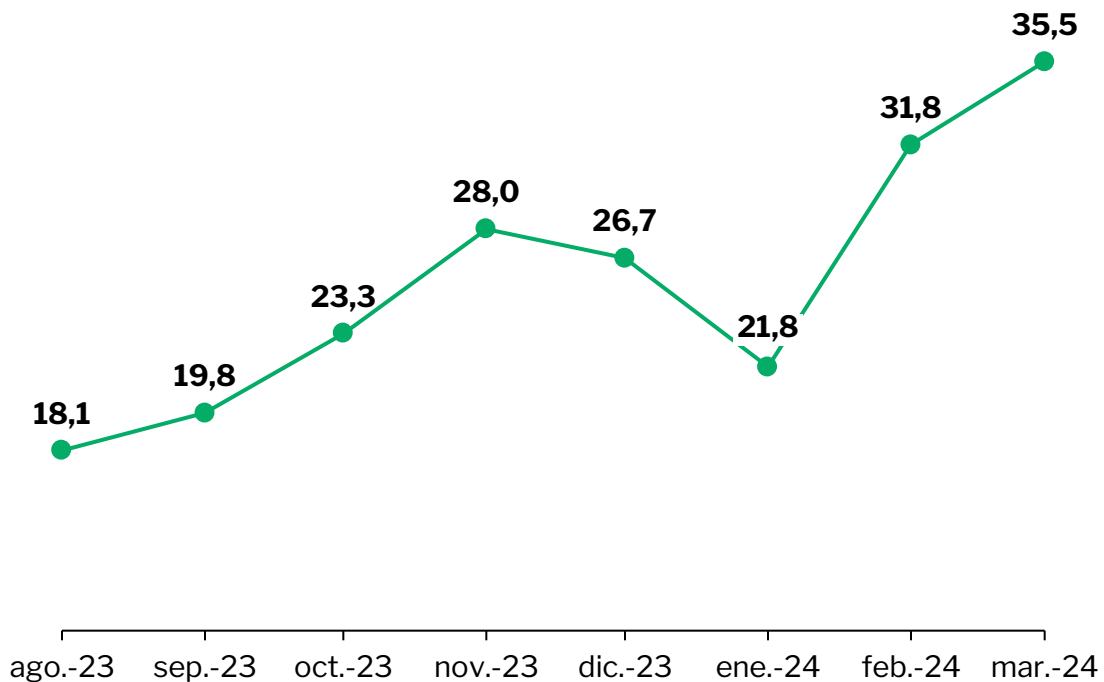
- La cantidad total de préstamos disminuyó 6,2% en el promedio de Q1 2024 versus Q4 2023, afectado por el efecto inicial de las medidas de estabilización macroeconómica.
- Sin embargo, desde el piso de enero se observa una recuperación y tendencia positiva de la cantidad de créditos en el sistema.
- El mayor impacto se observó en entidades financieras donde la cantidad de créditos cayó hasta un piso de 15,2M en enero para luego comenzar una recuperación.

Nota 1: Las empresas Fintech abarcan un grupo de 34 empresas Socias de la Cámara Argentina Fintech que como actividad principal o accesoria otorgan crédito a personas o empresas.

Nota 2: Créditos vigentes incluye tarjetas, préstamos personales, prendarios, hipotecarios, adelantos, prefinanciaciones, entre otros

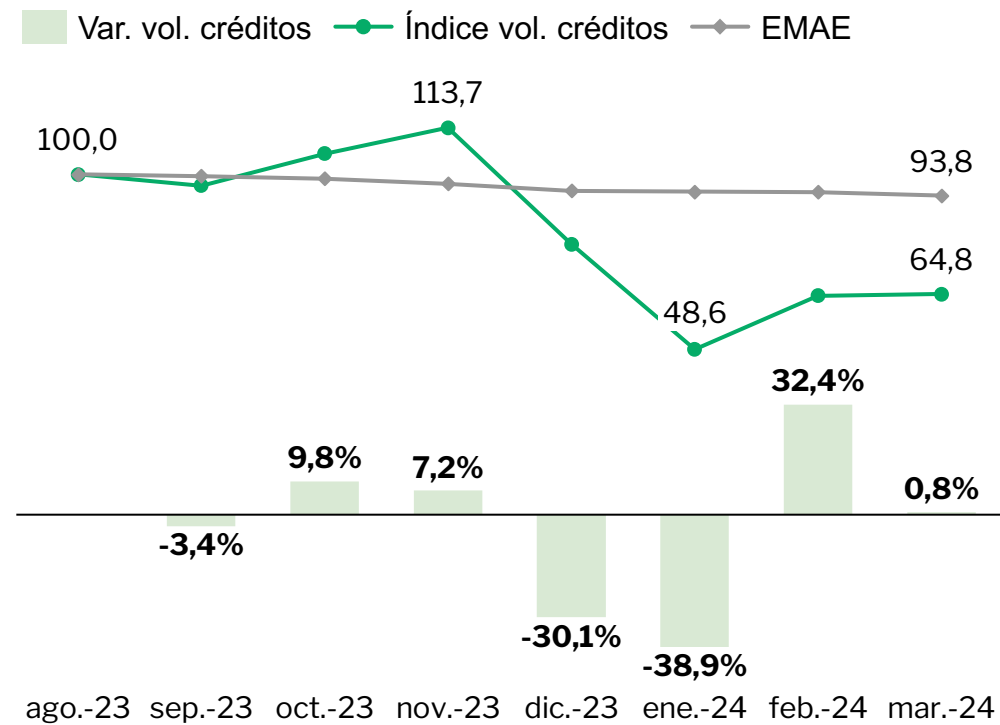
# En el trimestre el volumen de crédito en términos reales cayó 18,5%. Luego de las caídas de diciembre y enero se observa un rebote e incipiente estabilización

**Volumen de crédito total del sistema financiero**  
(En billones de ARS)



- En Q1 el volumen nominal de crédito vigente creció un 33%, valor por debajo de la inflación acumulada, ubicándose en marzo en 35,5B.

**Índice de crecimiento real del volumen de crédito<sup>3</sup> versus EMAE<sup>4</sup>**  
(Base agosto 2023 = 100)

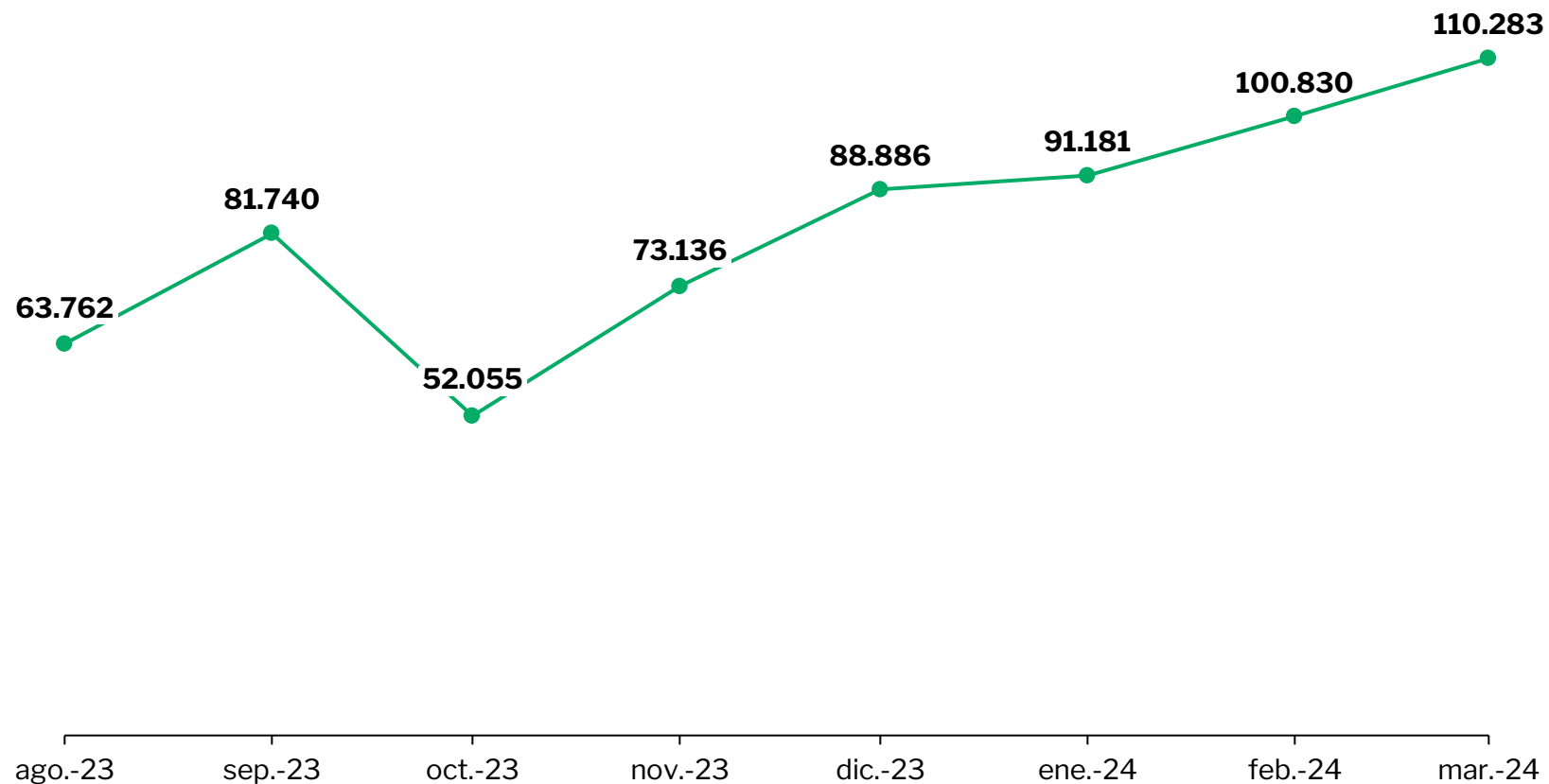


- Se observa una fuerte contracción acumulada de 57% entre diciembre y enero con un rebote del 32,4% en febrero y un mes de marzo sin variaciones auspiciando una potencial estabilización.

Nota 3: El cálculo descuenta la inflación por IPC del crecimiento nominal del volumen de crédito vigente  
Nota 4: Estimator Mensual de Actividad Económica, variación mensual serie desestacionalizada. Fuente: INDEC

# El saldo promedio de crédito Fintech alcanzó los 110 mil pesos en Q1, sin embargo, el crecimiento se ubicó 27,4pp. por debajo de la inflación

Saldo promedio de crédito Fintech  
(En ARS)

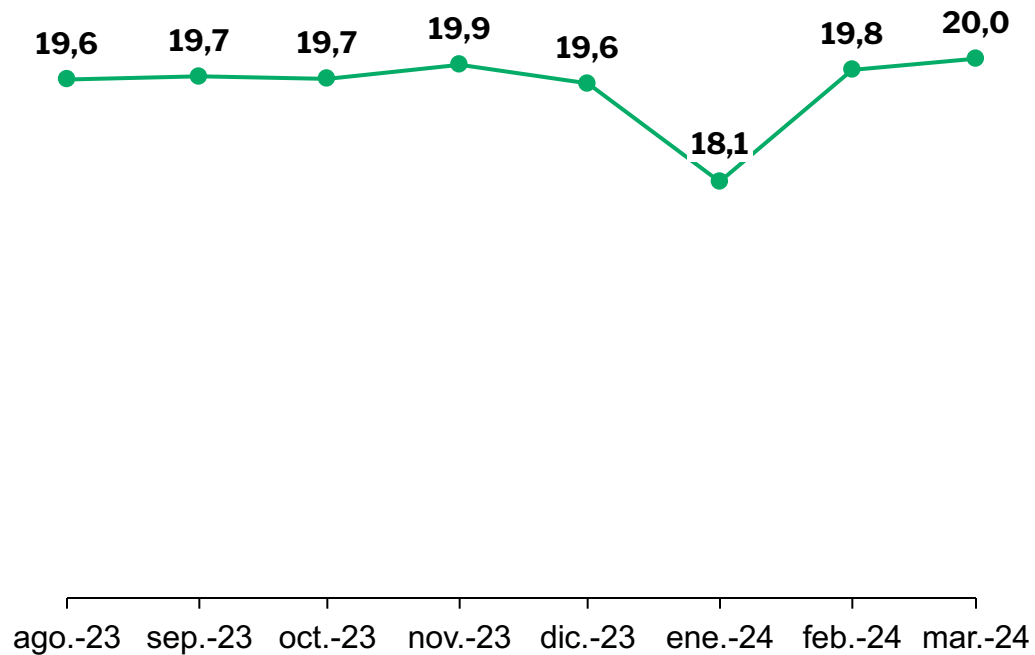


## Datos clave

- En los tres primeros meses del año el saldo promedio Fintech creció 24,1%, esto es por debajo de la inflación acumulada del periodo de 51,5%.
- A marzo, el saldo promedio para entidades financieras fue de 1,68M. También, el crecimiento del 30% de este saldo se ubicó por debajo de la inflación.

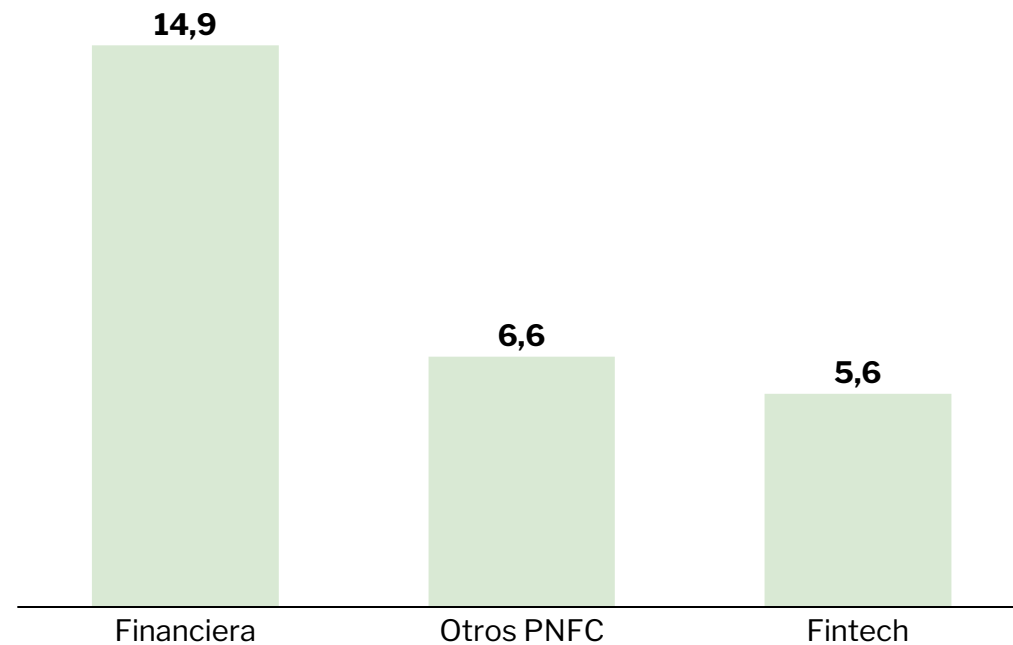
# El acceso al crédito Fintech alcanzó a 5,6M de personas/empresas sobre un total de 20M con créditos vigentes

Cantidad de tomadores de crédito total del sistema financiero  
(En millones)



- La cantidad de tomadores de crédito total del sistema creció 2% en Q1 de 2024.

Cantidad de tomadores de crédito por tipo de entidad  
(Incluye clientes compartidos con otras entidades – marzo 2024)

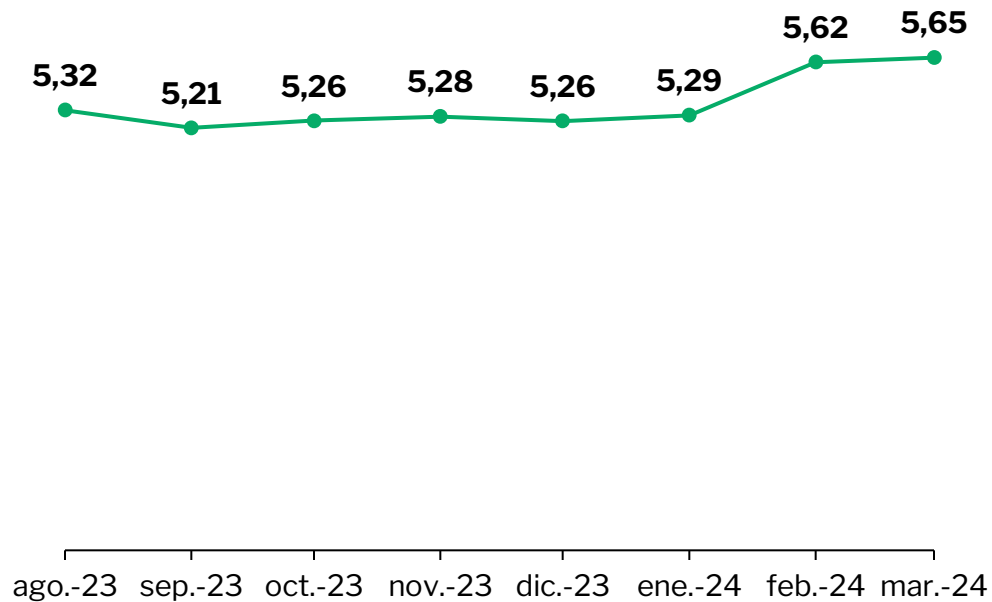


- El 74% de las personas/empresas mantienen créditos con entidades tradicionales, el porcentaje Fintech alcanza el 28%.



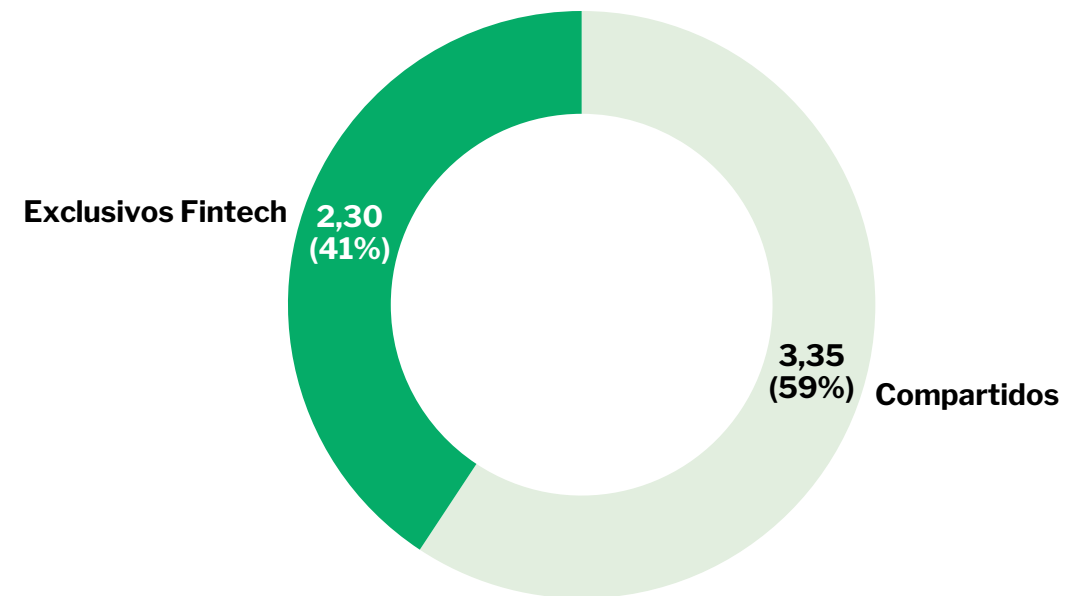
# En Q1 se sumaron ~390 mil clientes Fintech de los cuales ~82 mil son exclusivos totalizando 2,3M sobre 5,65M de clientes

Cantidad de tomadores de crédito Fintech  
(En millones)



- La cantidad de clientes Fintech creció 7,4% en Q1 de 2024 siendo el tipo de entidad que mayor crecimiento observó en el periodo

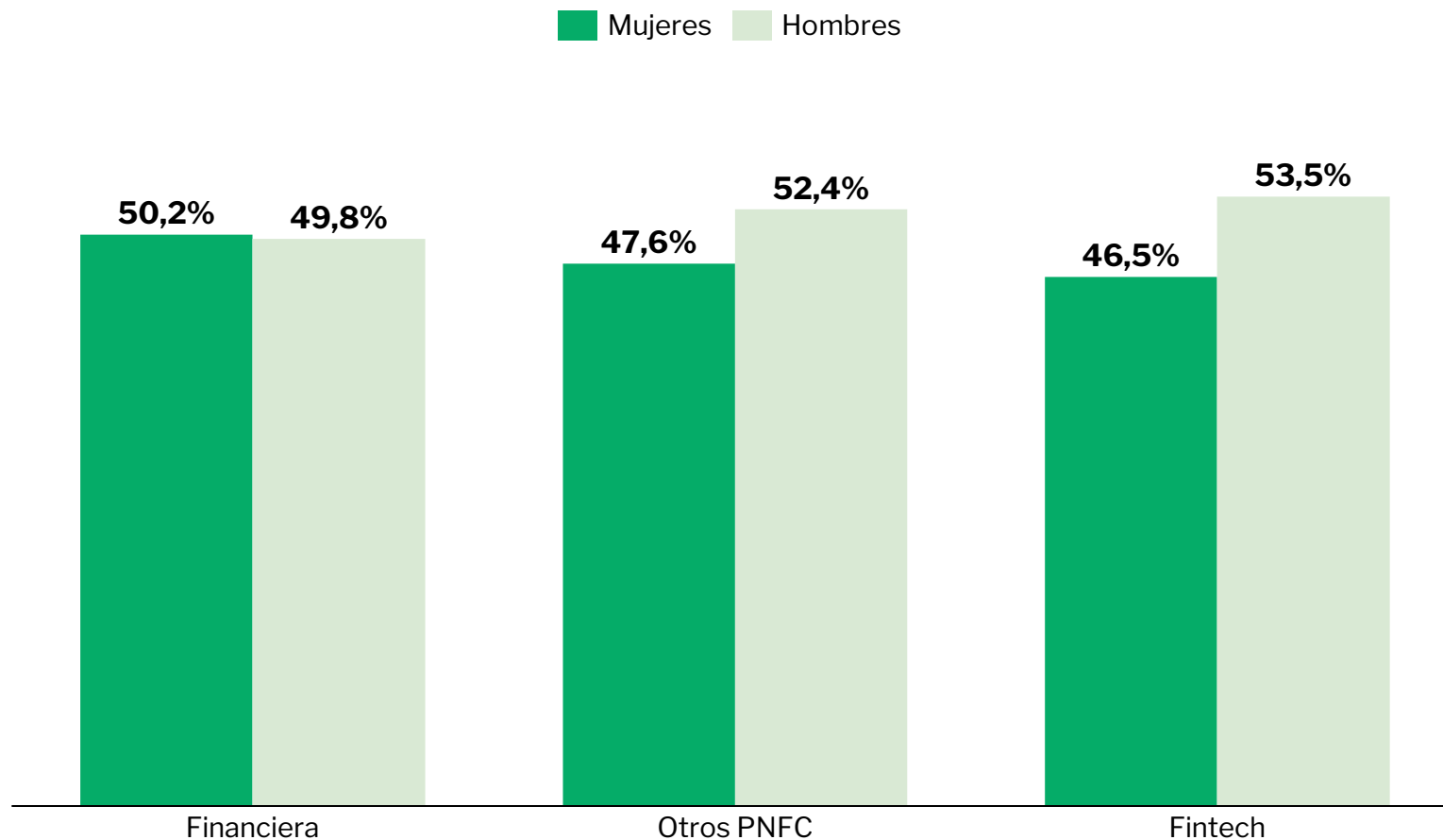
Apertura de clientes Fintech entre exclusivos y compartidos  
(En millones – marzo 2023)



- El porcentaje entre exclusivos y compartidos se mantuvo estable en Q1

# Con relación al perfil de los clientes, las empresas Fintech continúan con el mayor porcentaje de mujeres con un 53,5%, sin mayores cambios versus Q4 de 2023...

Tomadores de créditos por género y tipo de entidad  
(En porcentajes – marzo 2024)

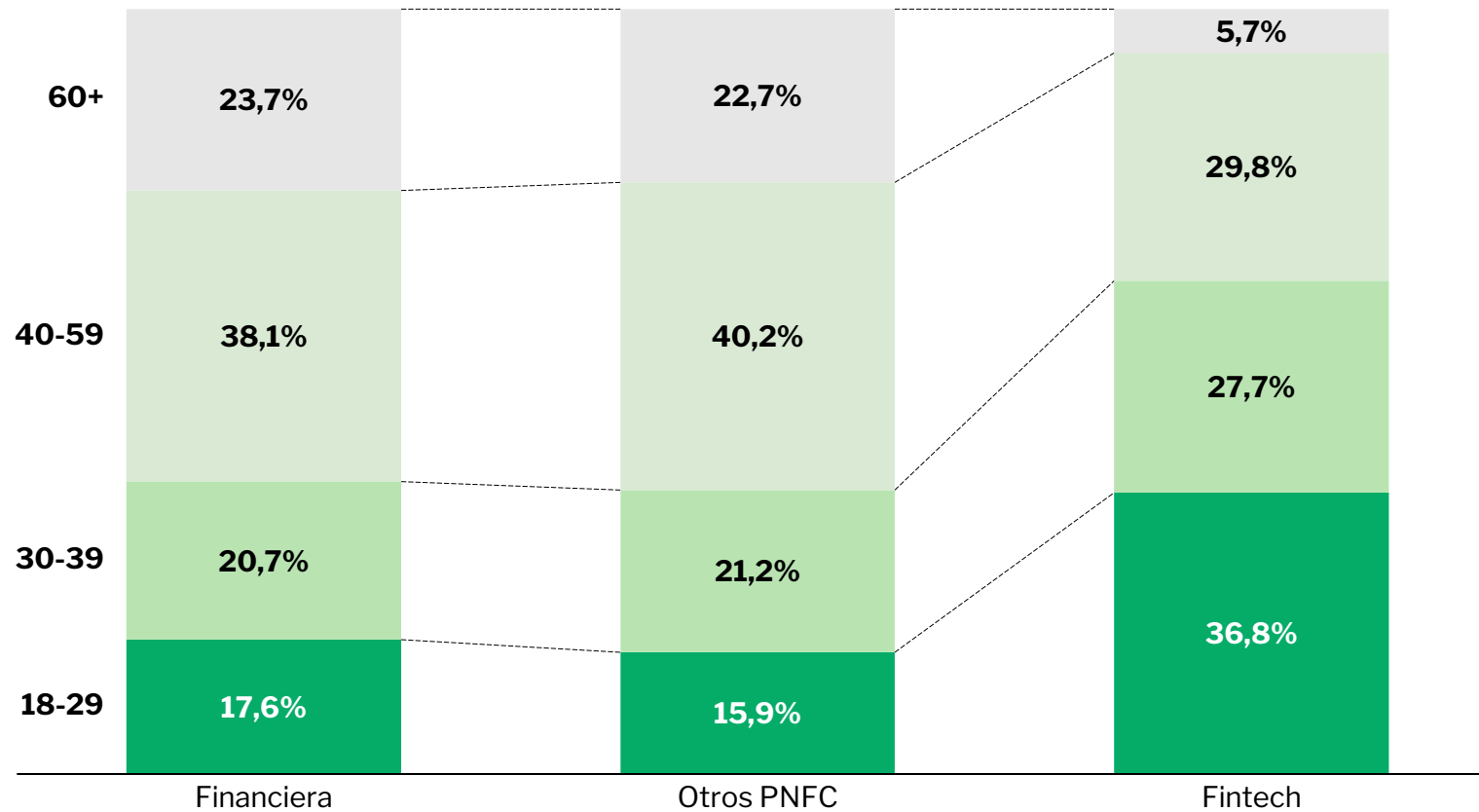


## Datos clave

- Relativo a las Entidades Financieras el porcentaje de mujeres es 3,3pp más alto.
- Otros PNFC también mantienen un mayor porcentaje de clientes mujeres.
- Solo las Entidades Financieras continúan mostrando aproximadamente la misma cantidad de cada género.

# ...asimismo, continua la tendencia de crédito Fintech al público de jóvenes entre 18 y 29. Su participación en la cartera creció 0,6pp llegando al 36,8%

Cantidad de tomadores de créditos por rango de edad y tipo de entidad  
(En porcentajes – marzo 2024)

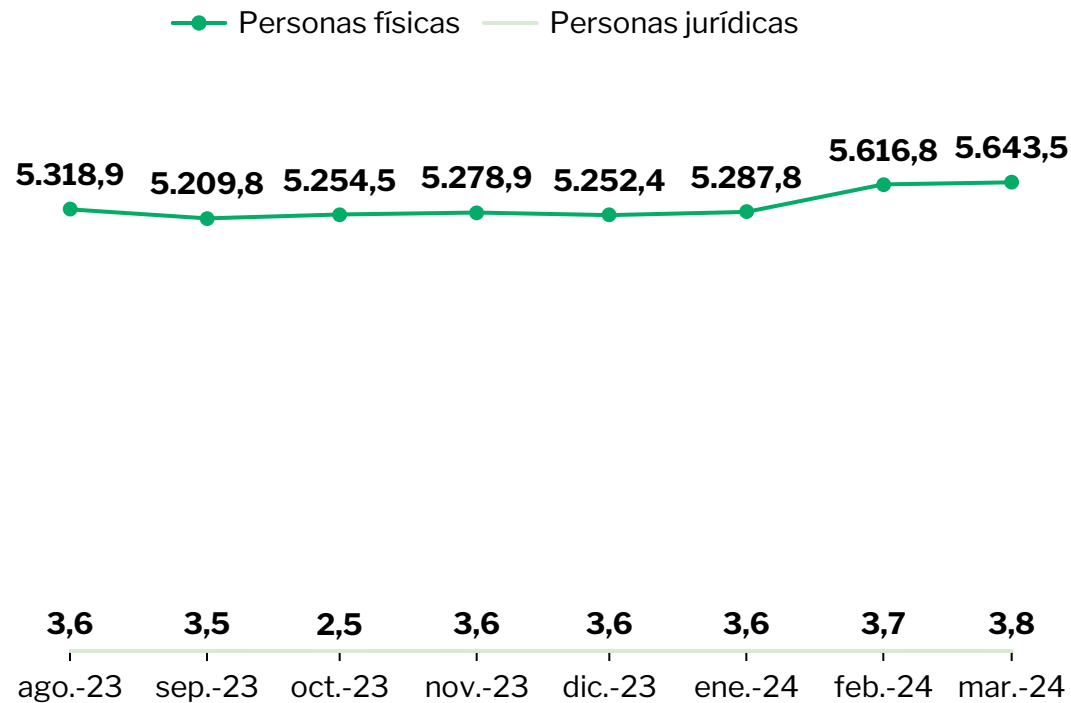


## Datos clave

- Los clientes Fintech del rango etario más joven representan un 36,8% vs un 17,6% y 15,9% en Entidades Financieras y otros PNFC respectivamente.
- Las Entidades Financieras dominan el rango de edad entre 40-59 y mayores de 60.

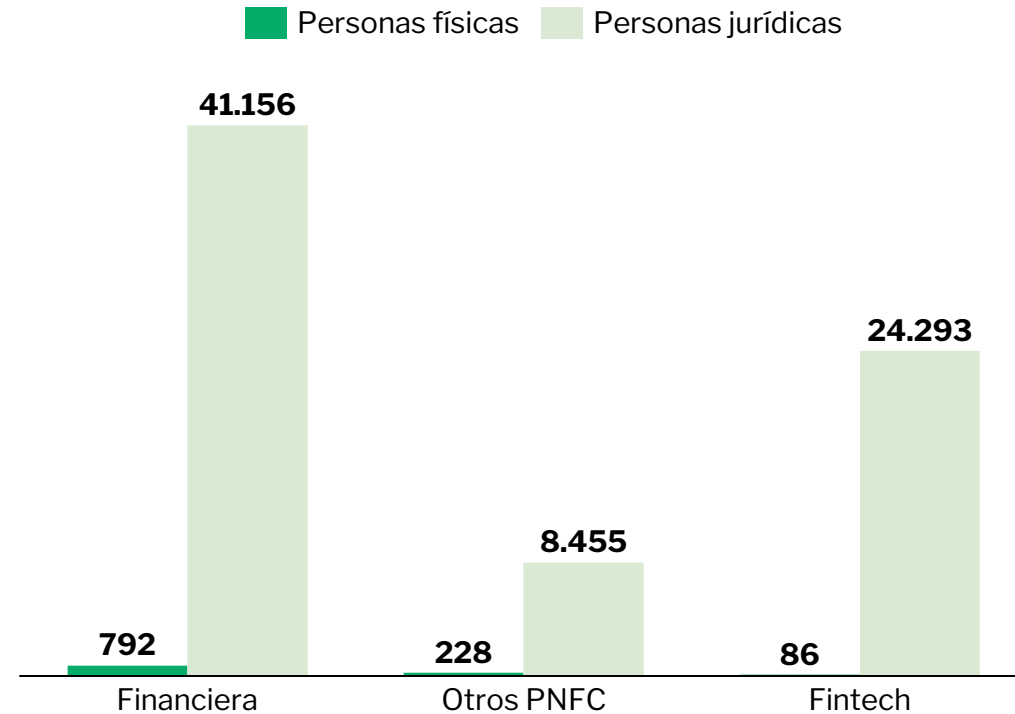
# El crédito Fintech es mayormente a personas físicas. Solo existen ~3800 personas jurídicas con créditos Fintech vigentes

Cantidad de clientes Fintech por tipo de persona  
(En miles)



- El 99,9% de clientes Fintech son personas físicas, tendencia que se mantiene estable en la serie en estudio.

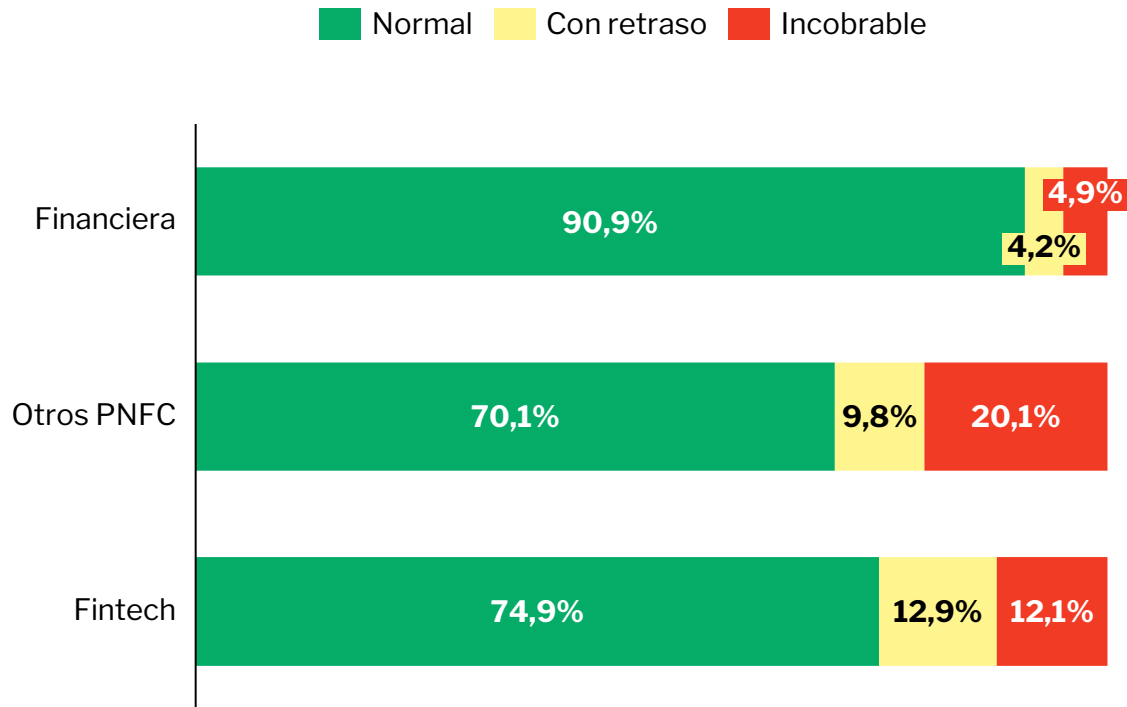
Saldo de crédito promedio por tipo de persona  
(En miles de ARS – promedio enero - marzo 2024)



- Las Entidades Financieras duplican el saldo promedio de crédito de personas jurídicas en relación con empresas Fintech.
- Las empresas Fintech triplican el saldo promedio de otros PNFC

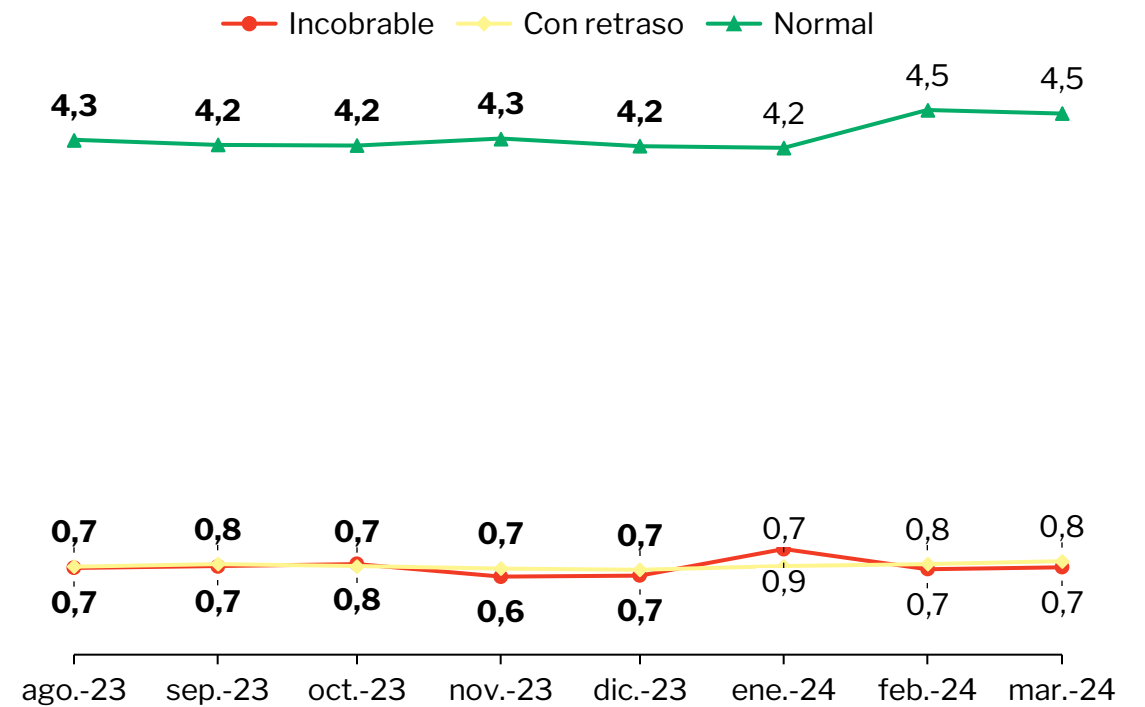
# La calidad de la cartera<sup>5</sup> de crédito Fintech se encuentra **74,9%** en situación normal, **12,9%** con retraso y **12,1%** en situación de incobrabilidad con una tendencia estable

**Calidad de cartera por tipo de entidad**  
(En porcentajes – marzo 2024)



- La cartera de mejor calidad es la de Entidades Financieras, la cual muestra solo un 4,9% de incobrabilidad y un 4,2% de retraso

**Cantidad de créditos Fintech por situación**  
(En millones)

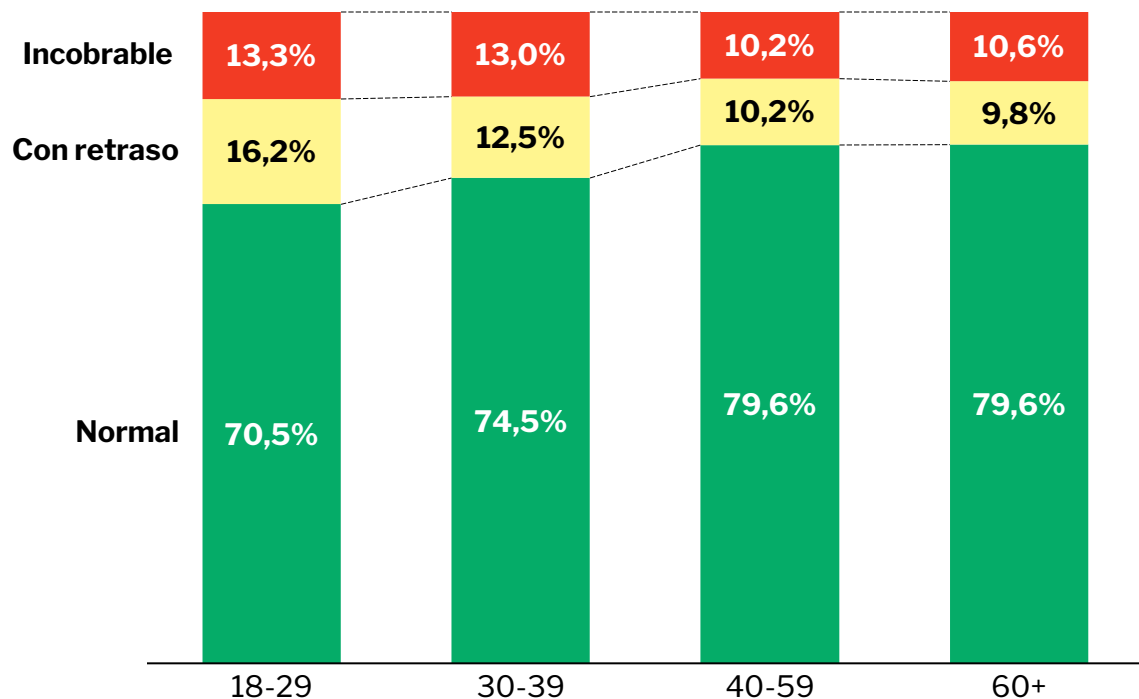


- La tendencia de créditos en situación de retraso o incobrables de empresas Fintech continua estable en la serie de estudio.
- A marzo 2024 la cartera incobrable Fintech alcanza los 0,7M de créditos.

Nota 5: Consideramos situación 1 como "normal", situación 2,3,4 "con retraso" (retraso entre 31 días y un año) y situación 5 como "incobrable" (más de un año de retraso)

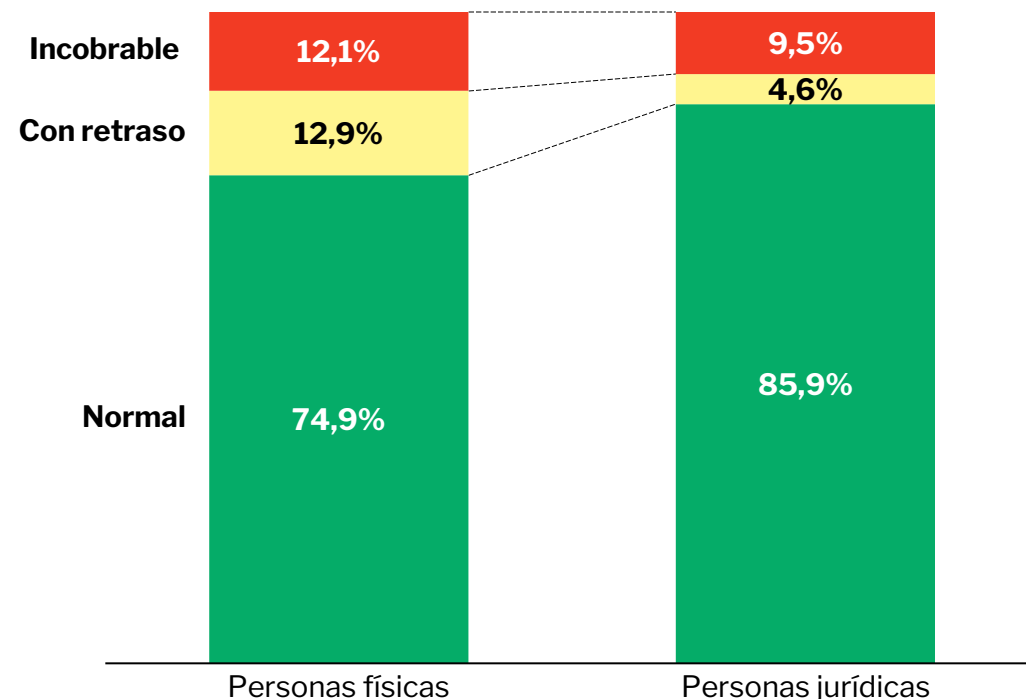
# Las personas físicas en el rango de edad más joven, entre 18 y 29 años, muestran el mayor porcentaje de retraso e incobrabilidad

Calidad de cartera Fintech por rango de edad  
(En porcentajes – marzo 2024)



- El grupo más joven mantiene una situación de retraso o incobrabilidad entre 9 y 10 puntos mayor que los grupos mayores a 40 años.

Calidad de cartera Fintech por tipo de persona  
(En porcentajes – marzo 2024)



- Las personas jurídicas muestran una cartera en situación normal 11pp mayor a las personas físicas.

# Nota Técnica y Metodológica\_

- El informe es construido utilizando información de la Central de Deudores del Sistema Financiero (CENDEU) que administra el Banco Central de la República Argentina. CENDEU consolida las deudas actuales e históricas, hasta 24 meses, que personas físicas y jurídicas tengan con el sistema financiero argentino. Incluye información reportada por entidades financieras, empresas no financieras emisoras de tarjetas de crédito, otros proveedores no financieros de crédito, fideicomisos financieros, sociedades de garantía recíproca, fondos de garantía de carácter público y proveedores de servicios de créditos entre particulares a través de plataformas. De manera obligatoria, las entidades deben reportar mensualmente la totalidad de las financiaciones de cada deudor.
- A partir de esta información se construye una base de datos donde se utilizan los datos de CUIT/CUIL, entidad con la cual se mantiene la deuda, monto de financiamiento y situación para generar información agregada del estado del sistema.
- Se refiere como “crédito” a la deuda que cada individuo o empresa mantiene activa con el sistema e incluye tarjetas, préstamos personales, prendarios, hipotecarios, adelantos, prefinanciaciones, entre otros.

- Para el análisis de la evolución del crédito en empresas Fintech y su comparación con el resto del sistema, se construyó un campo adicional de “tipo de entidad”. El grupo “Fintech” corresponde a 34 empresas socias de la Cámara Argentina Fintech cuya oferta de servicios incluye, en forma principal o accesorio, créditos a personas físicas y jurídicas. Se identifican además entidades financieras y el remanente como “Otros Proveedores no Financieros de Crédito”
- Variables como edad, género y tipo de personas fueron obtenidos utilizando el campo CUIT/CUIL provisto por la base.
- Para el manejo de grandes volúmenes de datos, se implementó una arquitectura técnica basada en la nube. En esta línea, se ha seleccionado los servicios de Amazon Web Services (AWS) como plataforma para ejecutar este proyecto de manera eficiente y segura, garantizando escalabilidad y confiabilidad.
- Con relación a los datos procesados para esta edición del informe de Q1 de 2024 y con el objetivo de refinar y realizar una mejora continua del informe, realizamos una revisión de las estimaciones de toda la serie de estudio con los nuevos datos agregados a la base, por lo que pueden observarse algunas diferencias con relación al informe de Q4 de 2023.

# MUCHAS GRACIAS\_

**ITBA**  
POSGRADOS\_



Maestría en  
Fintech\_



**CÁMARA  
ARGENTINA  
FINTECH**