

Industry Data

Informe de Crédito Fintech

Argentina Q4 2023_



Acerca del informe_



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 accesorio.

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 Q4 2023

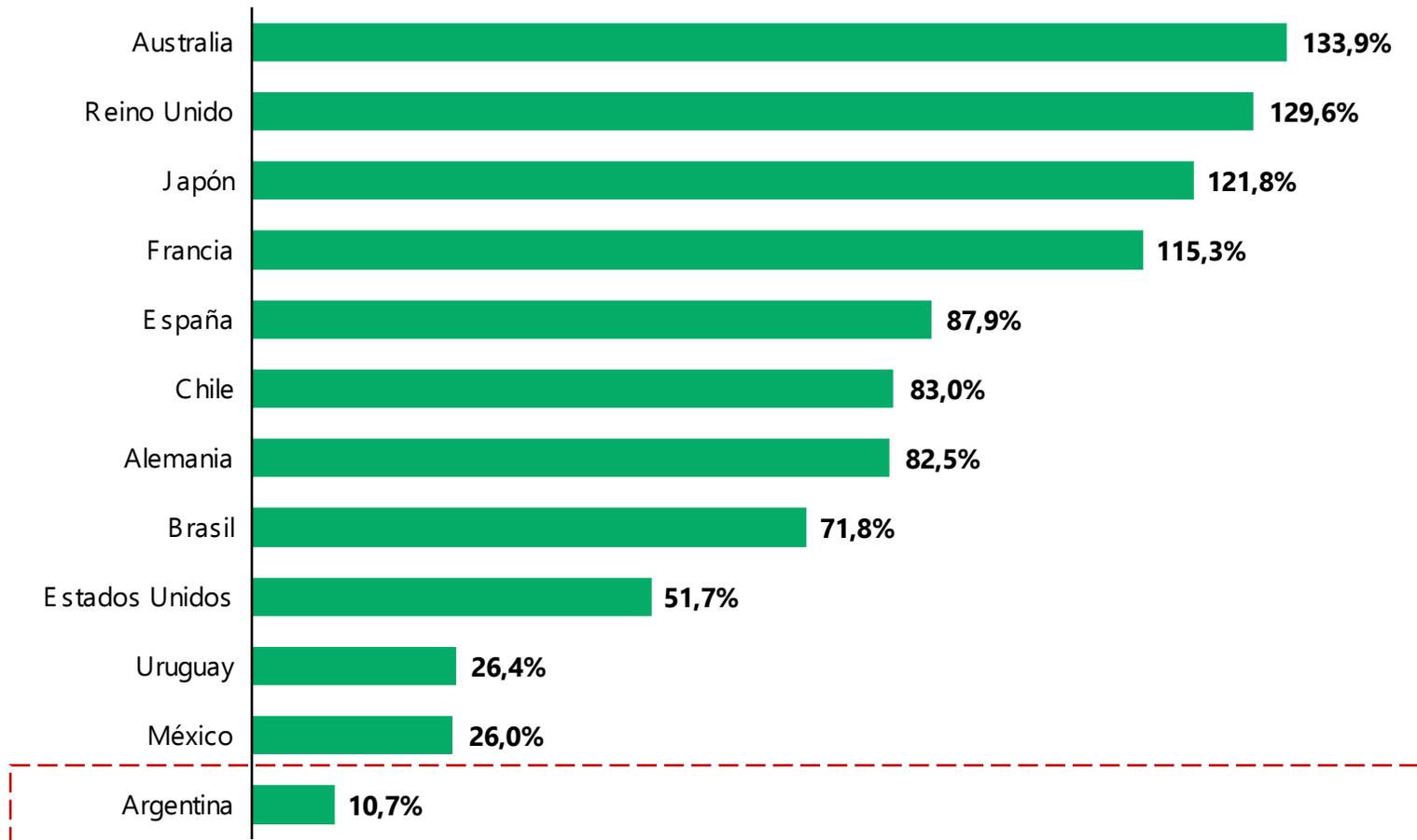
Contexto

Macroeconómico_



El crédito bancario al sector privado en Argentina es del 10,7% del PIB y es uno de los más bajos del mundo

Crédito interno al sector privado otorgado por los bancos
(En porcentaje del PIB – año 2022)



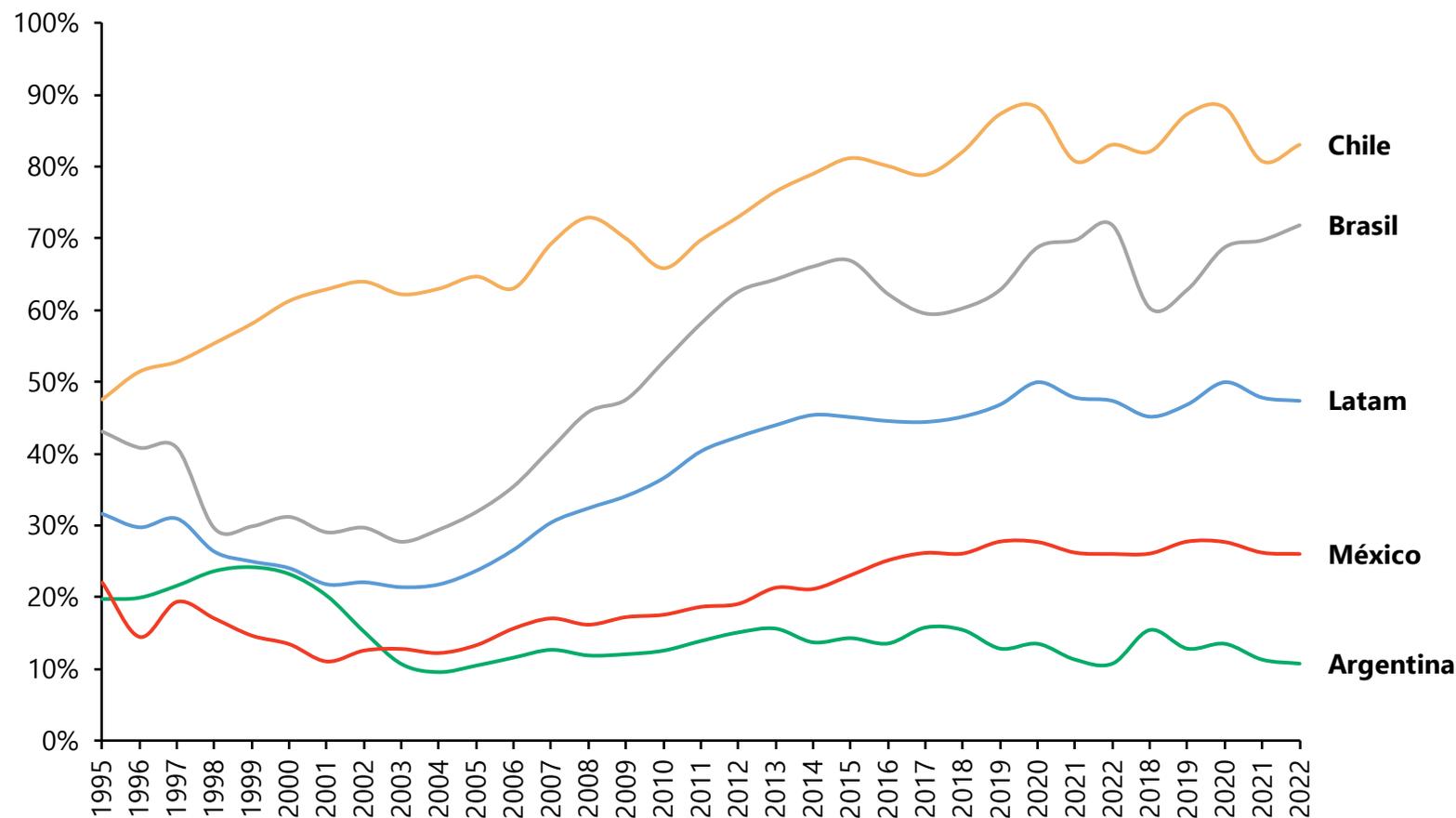
Datos clave

- En un ranking de 150 países Argentina se ubica en el puesto 139.
- Los países de ingresos altos promedian un ratio de 79,2%.
- Argentina está por debajo del promedio de países de ingresos bajos (17,2%).
- El ratio promedio de Latinoamérica es de 47,4%.

A diferencia de los países de la región donde en las últimas décadas mayoritariamente el crédito se expandió, en Argentina mostró un estancamiento

Evolución del crédito interno al sector privado otorgado por los bancos en Latinoamérica

(En porcentaje del PIB)



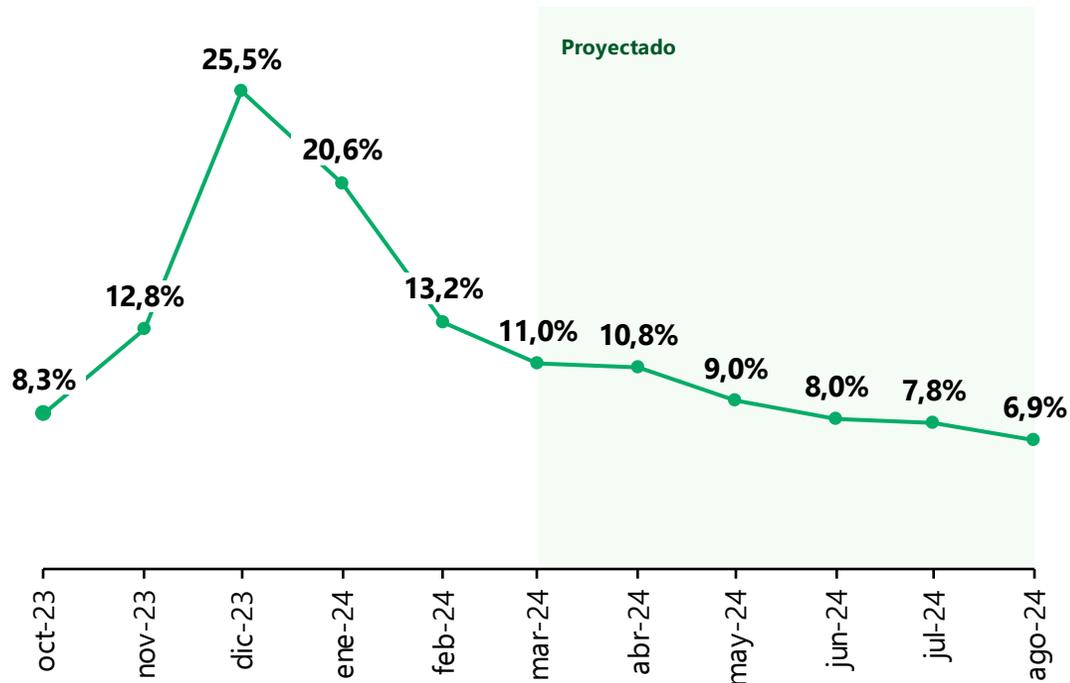
Datos clave

- Argentina exhibe su mayor expansión del crédito bancario en la segunda mitad de los 90 donde alcanzó un ~24% del PIB.
- La estabilidad macroeconómica y un entorno de baja inflación son los drivers principales detrás de las variaciones observadas.
- Chile y Brasil son casos de éxito en la región, ambos países progresaron hacia niveles de crédito similares al de los países desarrollados de altos ingresos.

Actualmente, el foco en la baja de la inflación auspicia un cambio de tendencia, pero en el corto plazo la caída en la actividad tendrá un efecto negativo

Tasa de Inflación

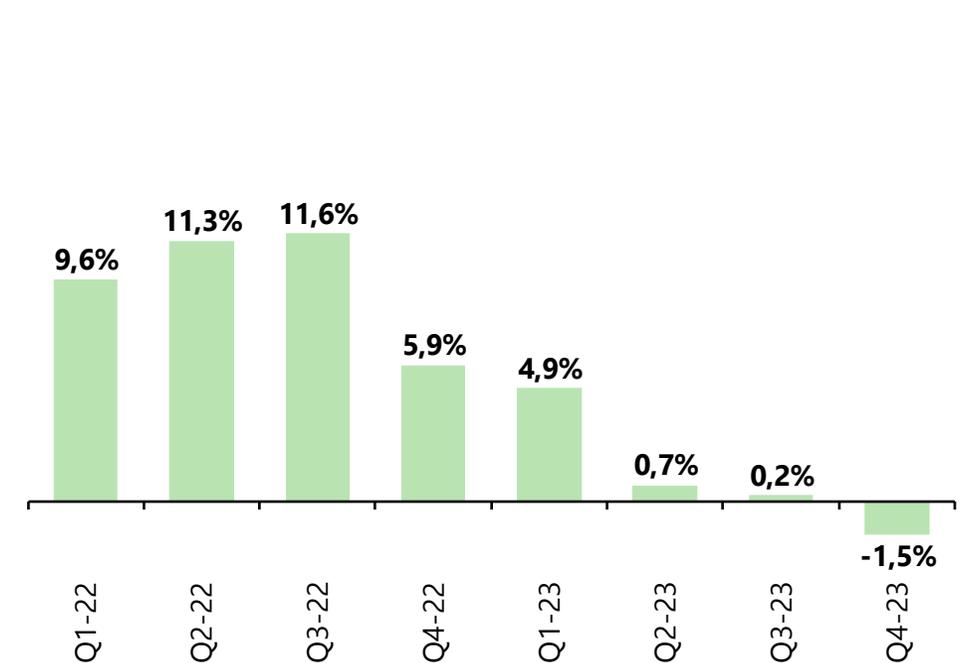
(Variación porcentual respecto al mes anterior)



- La tasa de inflación cayó 14,5pp desde su pico en diciembre 2023. La baja se trasladó a las tasas de interés.
- La tasa de préstamos personales disminuyó de 142% en su máximo en enero a 93% en abril.

Consumo Privado

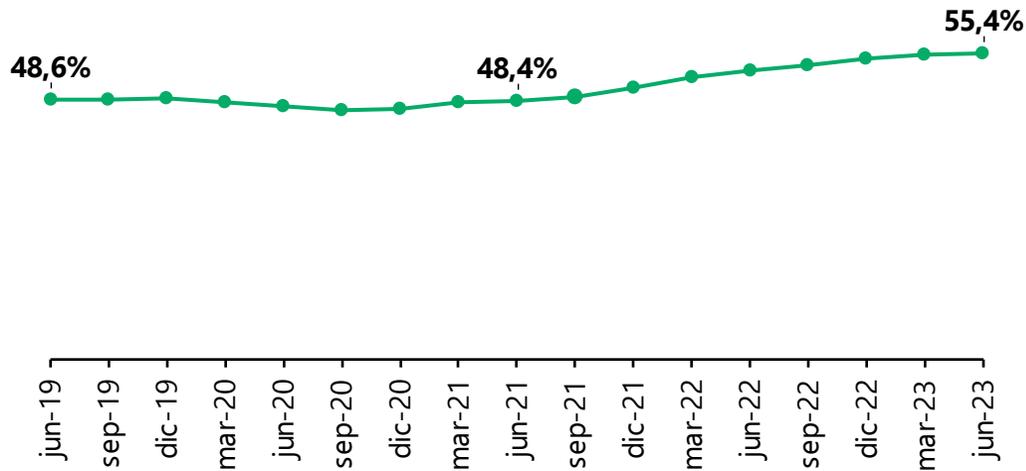
(Variación porcentual respecto al año anterior)



- El último trimestre de 2023 mostró una caída interanual del consumo privado del 1,5%.
- La desaceleración del consumo se ha profundizado desde el Q4 del 2022.

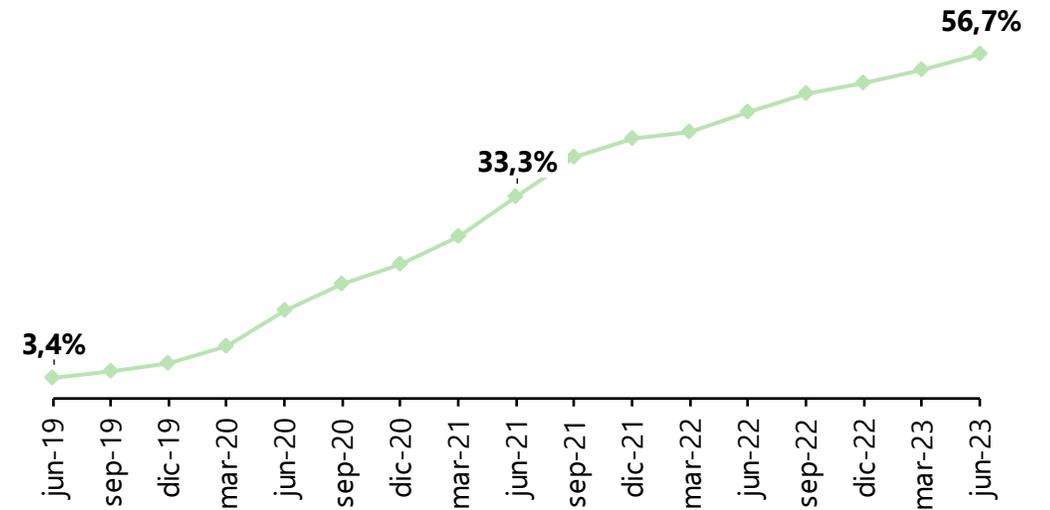
Con un entorno macro estable y de baja inflación las empresas Fintech tendrán la doble oportunidad de expandir el crédito a nuevos clientes y competir por los existentes

Adultos con crédito vigente (En porcentaje)



- Si bien la tendencia es creciente, aún un 44,6% de la población adulta no posee instrumentos de financiamiento activos.

Adultos con tenencia conjunta de cuentas de pago y bancarias (En porcentaje)



- Posterior a la pandemia se aceleró el uso de cuentas de pago por parte de clientes de bancos, abriendo la oportunidad de ofrecer crédito Fintech a clientes bancarizados.



Informe de Crédito
Fintech Argentina Q4 2023

Resultados

Q4 2023_

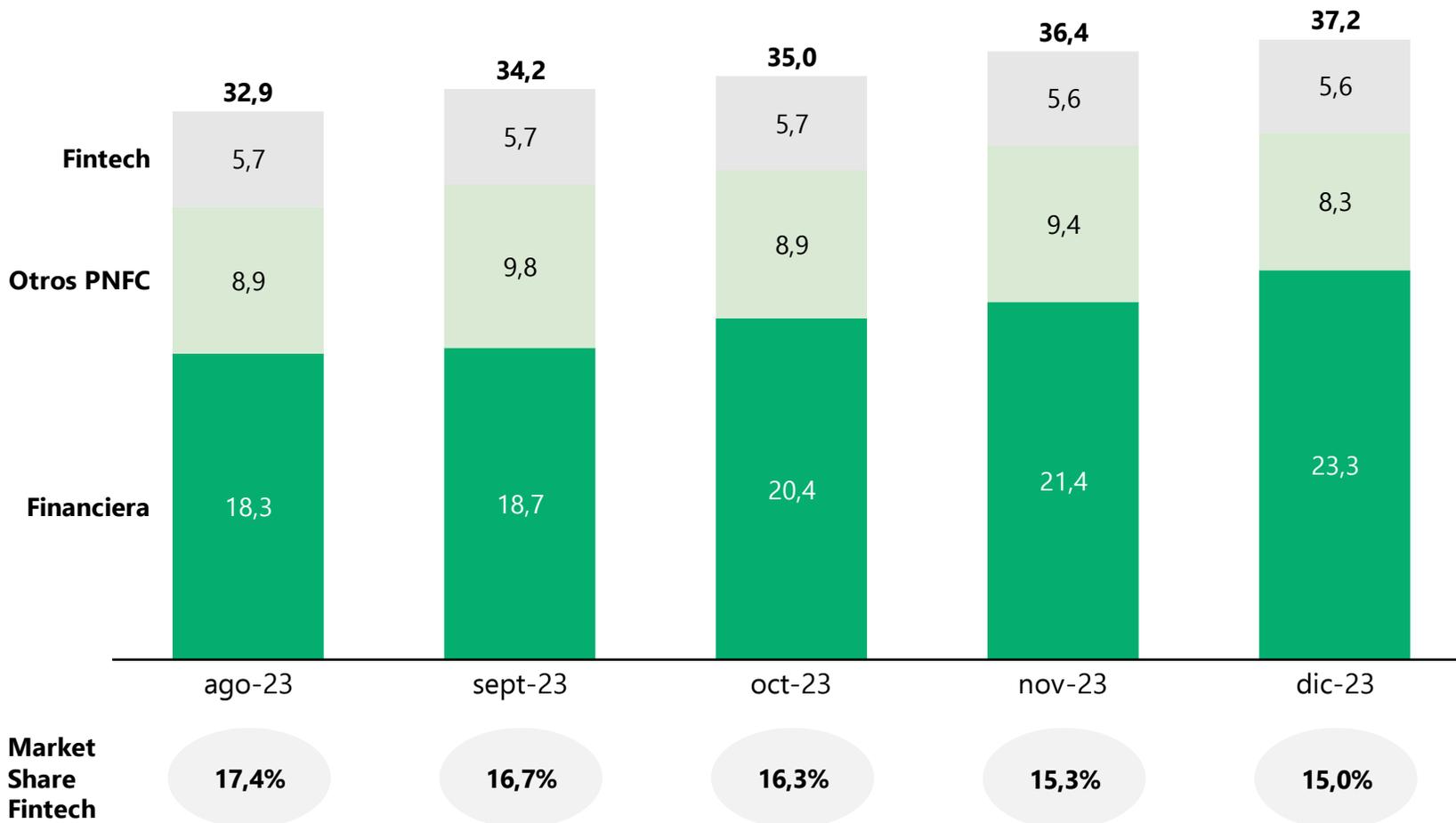


Datos Claves de Q4_

- En diciembre de 2023 la cantidad total de créditos vigentes del sistema financiero (incluyendo tarjetas, préstamos personales, prendarios, hipotecarios, entre otros) se ubicó en 37,2M. En relación con Q3 se observó un crecimiento del 8,8%. El ~15% (5,6M) fueron otorgados por empresas Fintech.
- En términos de volumen, el crédito vigente alcanzó ARS 33,6B en diciembre mostrando una caída en términos reales QoQ del 5,5%.
- El saldo promedio de un crédito Fintech fue de ARS 89K en diciembre, menor al observado para Entidades Financieras de ARS 1,3M.
- La cantidad de clientes Fintech alcanza los 5,3M, valor que se mantiene estable en el trimestre. Del total, 2,2M (42%) son clientes únicos Fintech y 3,1M (58%) también tienen créditos vigentes con otras Entidades Financieras u otros Proveedores no Financieros de Crédito (PNFC).
- Con relación al perfil de los clientes, las empresas Fintech muestran el mayor porcentaje de clientes mujeres con un 54,1%. En contraste, en las Entidades Financieras los clientes se dividen en aproximadamente 50% hombres y 50% mujeres.
- En cuanto a la edad, el cliente Fintech es mayormente joven. Un 36,2% de la cartera tiene entre 18 y 29 años versus un 17,1% en Entidades Financieras y 15,1% en otros PNFC.
- El crédito Fintech es otorgado en su mayoría a personas físicas, habiendo solo ~3,6K créditos vigentes para personas jurídicas. El monto promedio para personas jurídicas es de ARS 16,4M, significativamente mayor al de personas físicas de ARS 62K.
- La calidad de la cartera Fintech muestra un 75,6% de créditos en situación normal, un 12,6% con algún tipo de retraso y 11,8% en situación de incobrabilidad. El grupo más joven de 18 a 29 años presenta el mayor ratio de irregularidad con un 15,6% de créditos con retraso y 13,2% incobrables.

La cantidad total de créditos vigentes¹ del sistema financiero alcanzó los 37,2M en diciembre, donde ~15% fueron otorgados por empresas Fintech²

Cantidad de créditos por tipo de entidad (En millones)



Datos clave

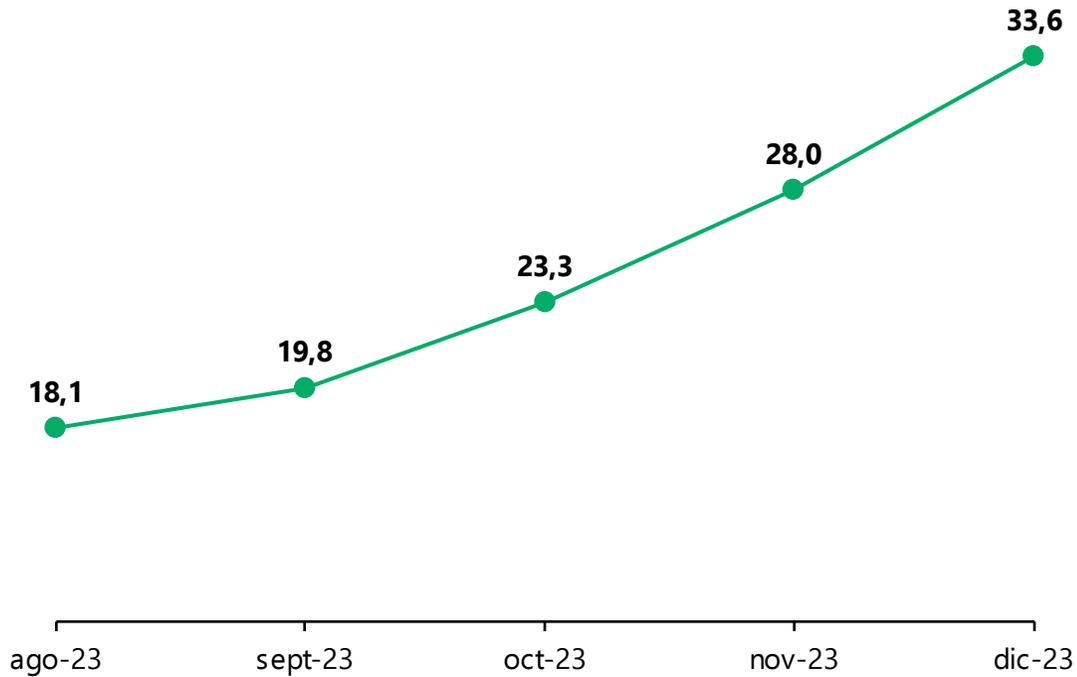
- La cantidad total de préstamos aumentó 8,8%% (3M) versus Q3.
- Las Entidades Financieras aportaron en forma neta 4,6M de créditos aumentando su market share de 54,6% en fin de Q3 a 62,7% en Q4.
- Otros PNFC cayeron 6,4pp en market share en Q4.
- Los créditos Fintech se mantuvieron relativamente estables promediando 5,6M en Q4. Sin embargo, se redujo en 1,7pp su market share.

Nota 1: Créditos vigentes Incluye tarjetas, préstamos personales, prendarios, hipotecarios, adelantos, prefinanciaciones, entre otros

Nota 2: Las empresas Fintech abarcan un grupo de 34 empresas Socias de la Cámara Argentina Fintech que como actividad principal o accesoría otorgan crédito a personas o empresas.

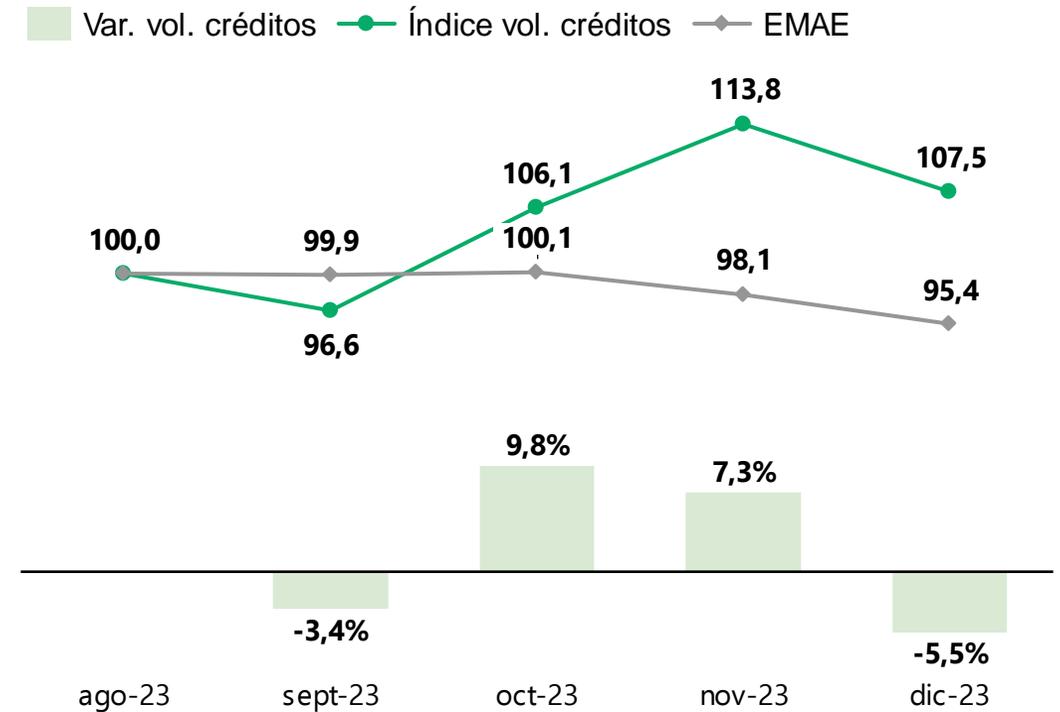
En octubre y noviembre la expansión del crédito se mantuvo por encima de la actividad económica. Sin embargo, se observa una caída real de 5,5% en diciembre

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



- En Q4 el volumen de crédito vigente aumentó en ARS 13,9B totalizando 33,6B.

Índice de crecimiento real del volumen de crédito³ versus EMAE⁴
(Base agosto 2023 = 100)



- El comienzo de la contracción económica sumado a la alta inflación lleva a que en diciembre se observe una caída real superior a la caída de la actividad.

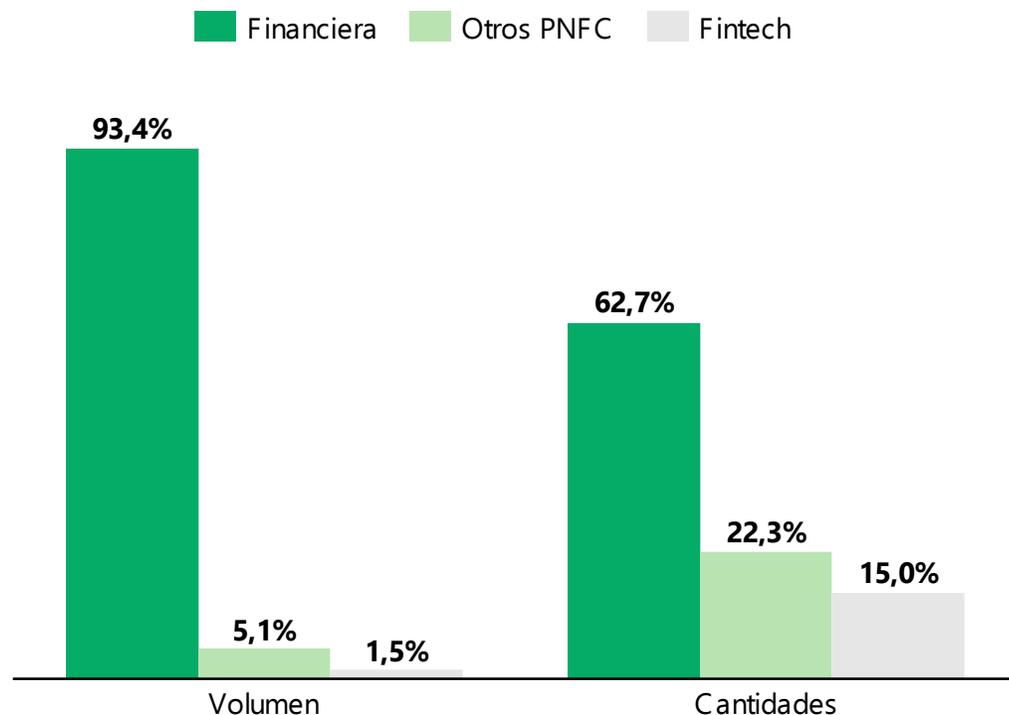
Nota 3: El cálculo descuenta la inflación por IPC del crecimiento nominal del volumen de crédito vigente

Nota 4: Estimador Mensual de Actividad Económica, variación mensual serie desestacionalizada. Fuente: INDEC

Si bien el market share Fintech es 15% en cantidad de créditos, abarca solo el 1,5% en términos de volumen dado el bajo saldo promedio

Market share de créditos por tipo de entidad

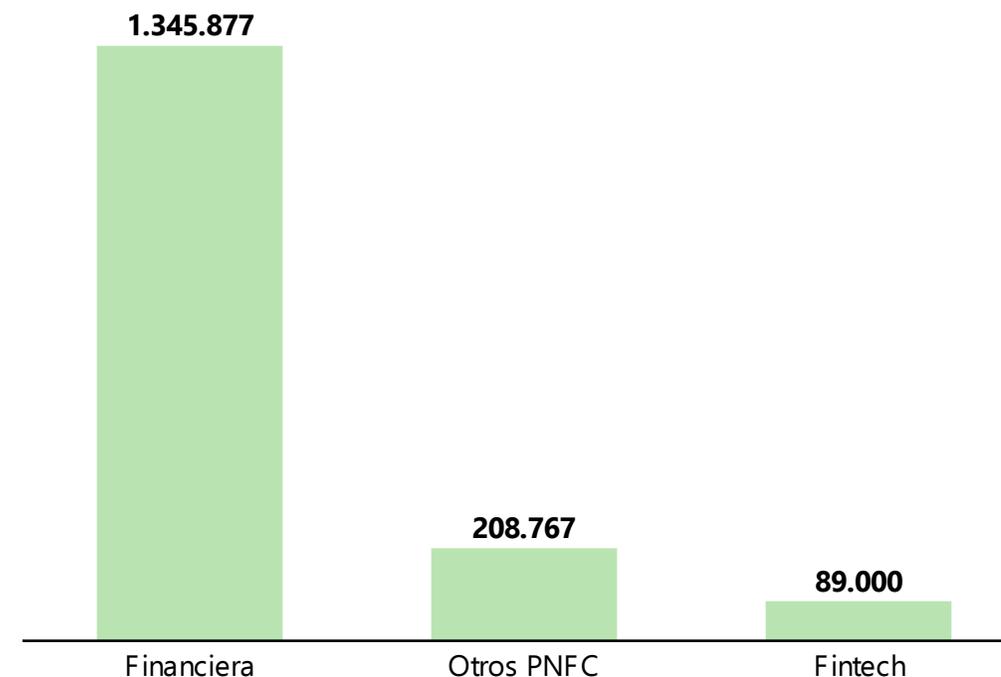
(En porcentajes – diciembre 2023)



- Las Entidades Financieras dominan el market share en volumen con una diferencia de 30,7pp versus en cantidad.

Saldo de crédito promedio por tipo de entidad

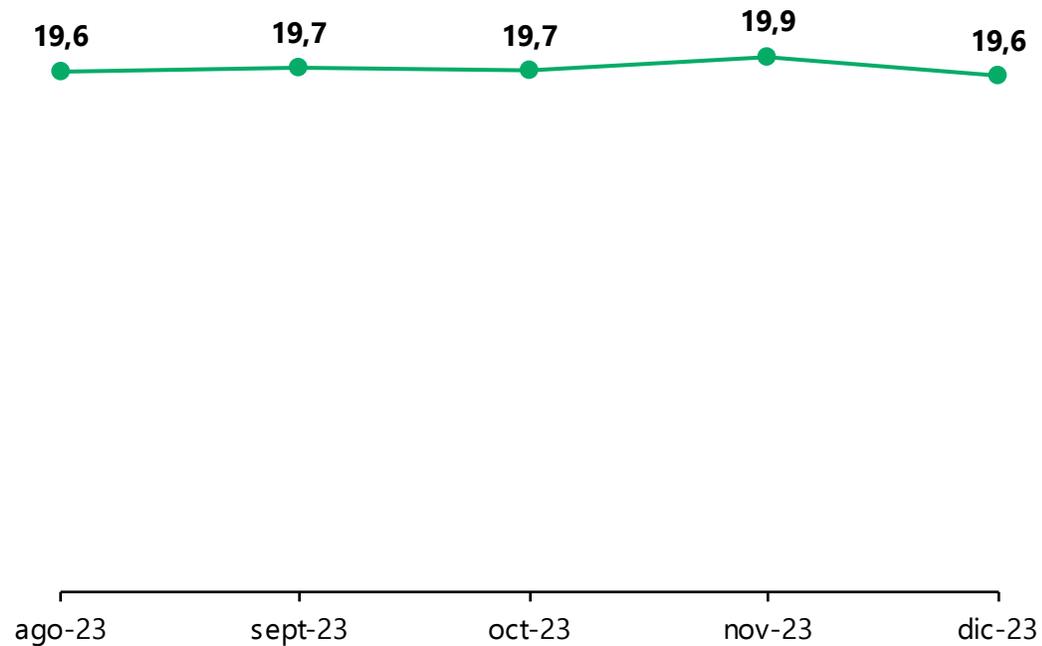
(En ARS – diciembre 2023)



- Si bien el crédito Fintech ganó market share en cantidad de préstamos otorgados, este se utiliza preferentemente para compras de menor tamaño.

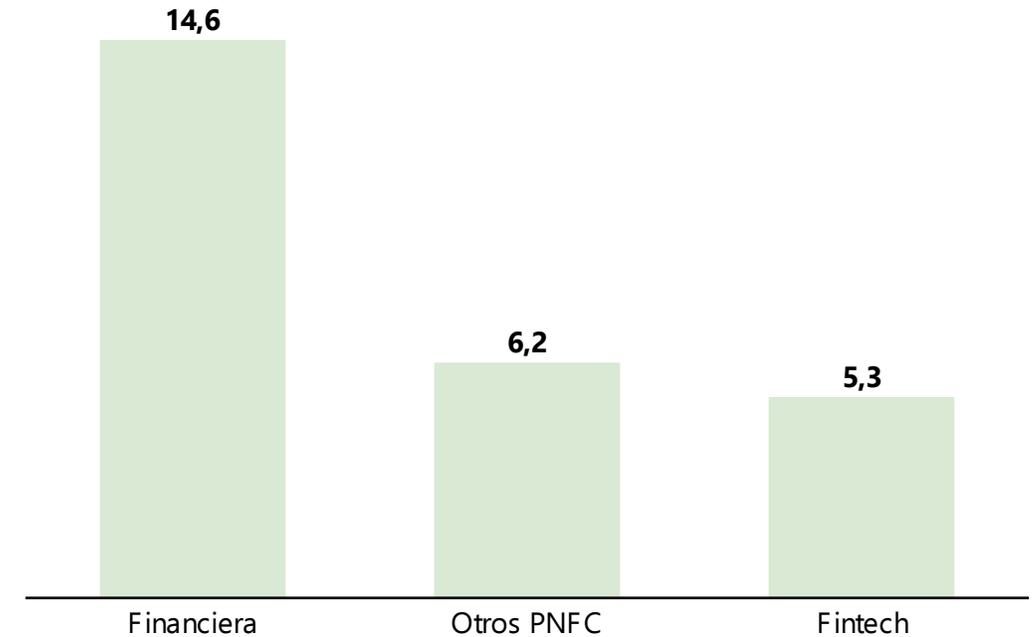
El acceso al crédito Fintech alcanza a 5,3M de personas/empresas sobre un total de 19,6M con créditos vigentes...

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



- La cantidad de tomadores de crédito se mantuvo estable QoQ.

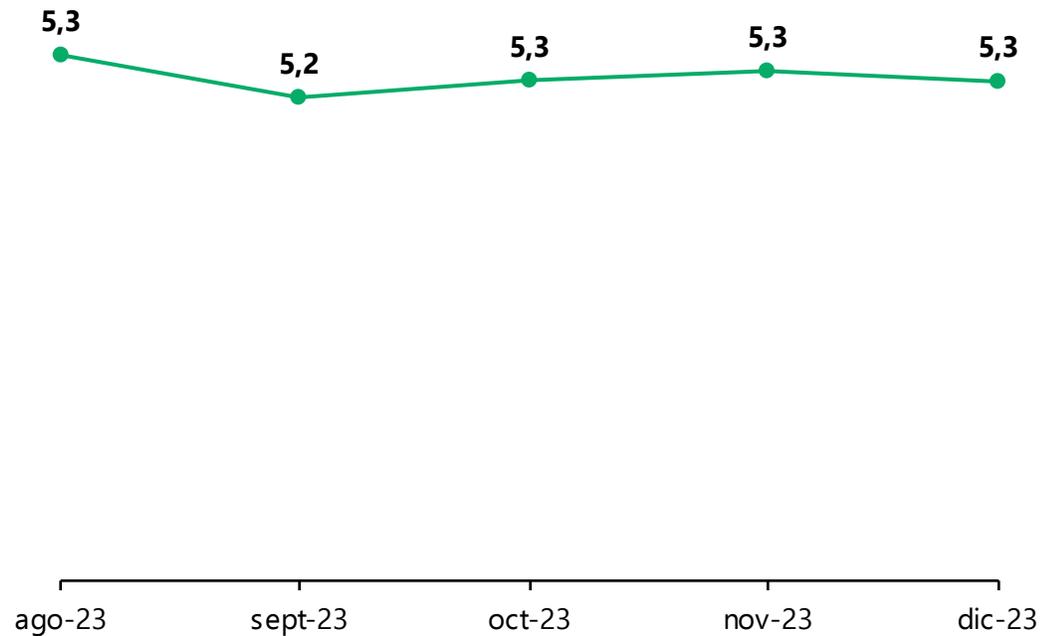
Cantidad de tomadores de crédito por tipo de entidad
(Incluye clientes compartidos con otras entidades – diciembre 2023)



- El 75% de las personas/empresas mantienen créditos con entidades tradicionales, el porcentaje Fintech alcanza el 27%.

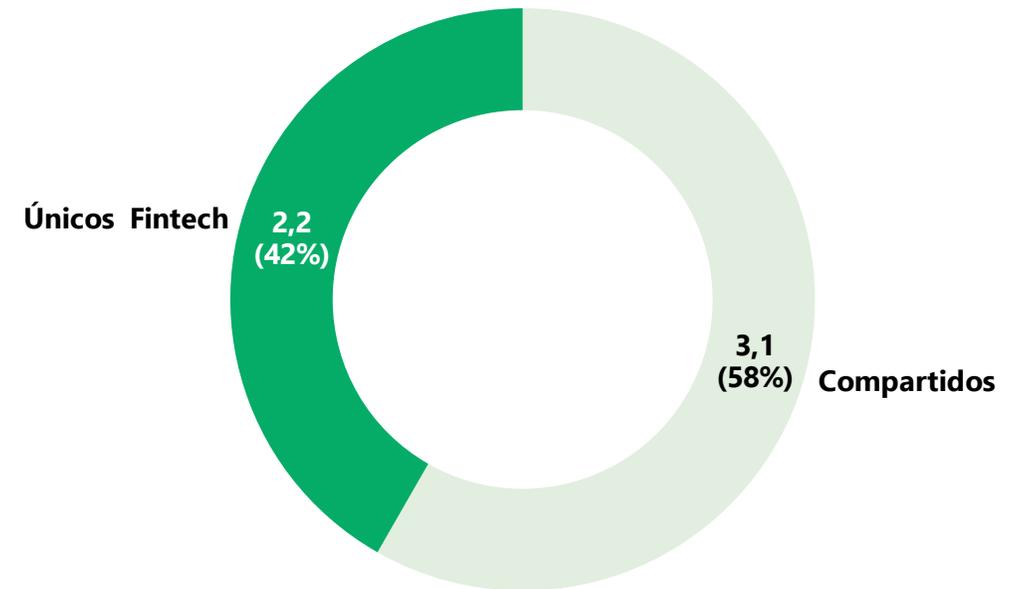
...2,2M son clientes únicos de Fintechs y 3,1M tienen créditos con más de un tipo de entidad

Cantidad de tomadores de crédito Fintech
(En millones)



- El total de tomadores de créditos de empresas Fintech se ha mantenido estable en toda la segunda mitad de 2023.

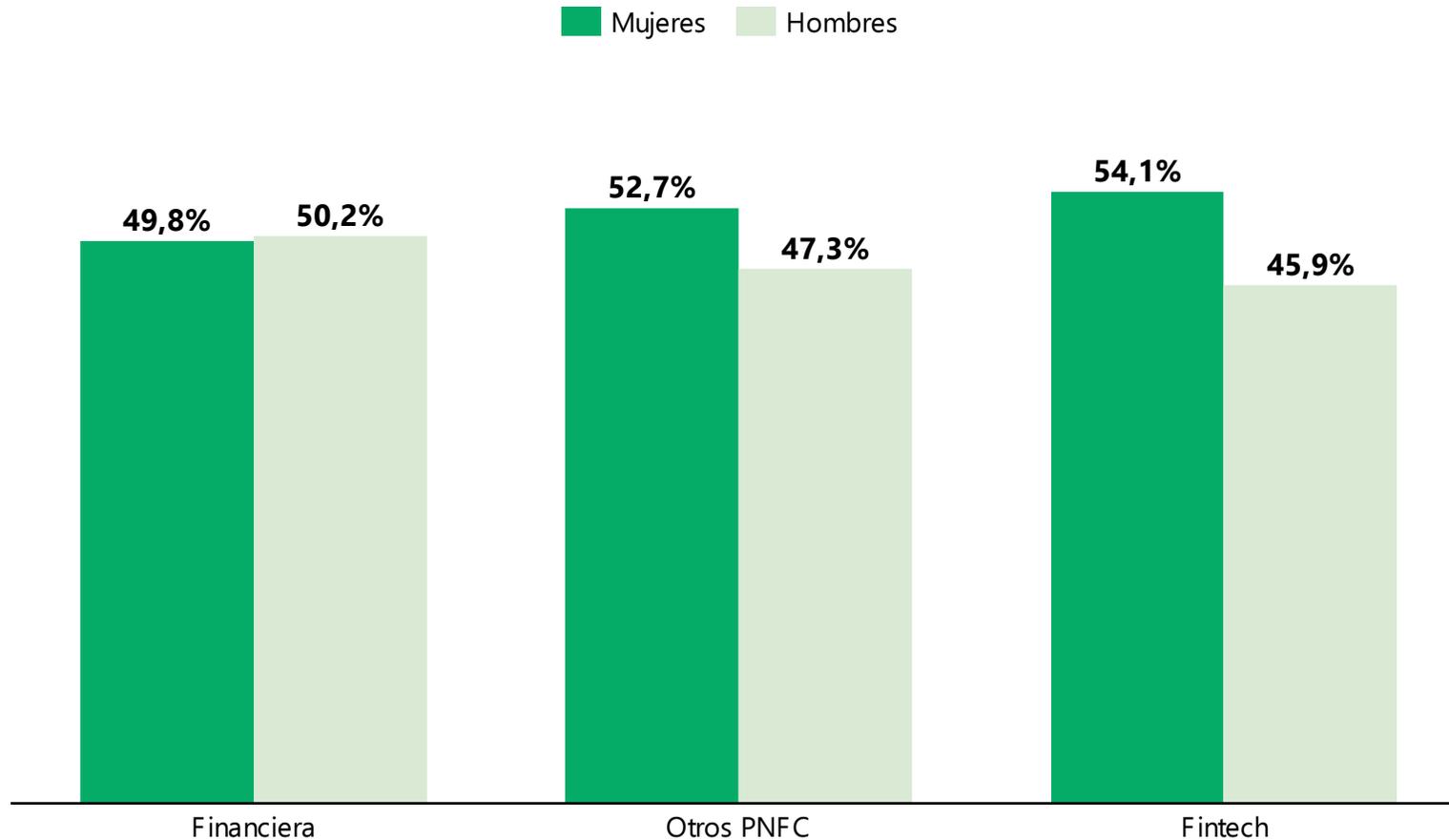
Apertura de clientes Fintech entre únicos y compartidos
(En millones – diciembre 2023)



- La participación de clientes únicos Fintech alcanza un 42% lo cual es indicativo de los nuevos participantes previamente excluidos del sistema financiero.

Con relación al perfil de los clientes, las empresas Fintech tienen el mayor porcentaje de mujeres con un 54,1%...

Tomadores de créditos por género y tipo de entidad
(En porcentajes – diciembre 2023)

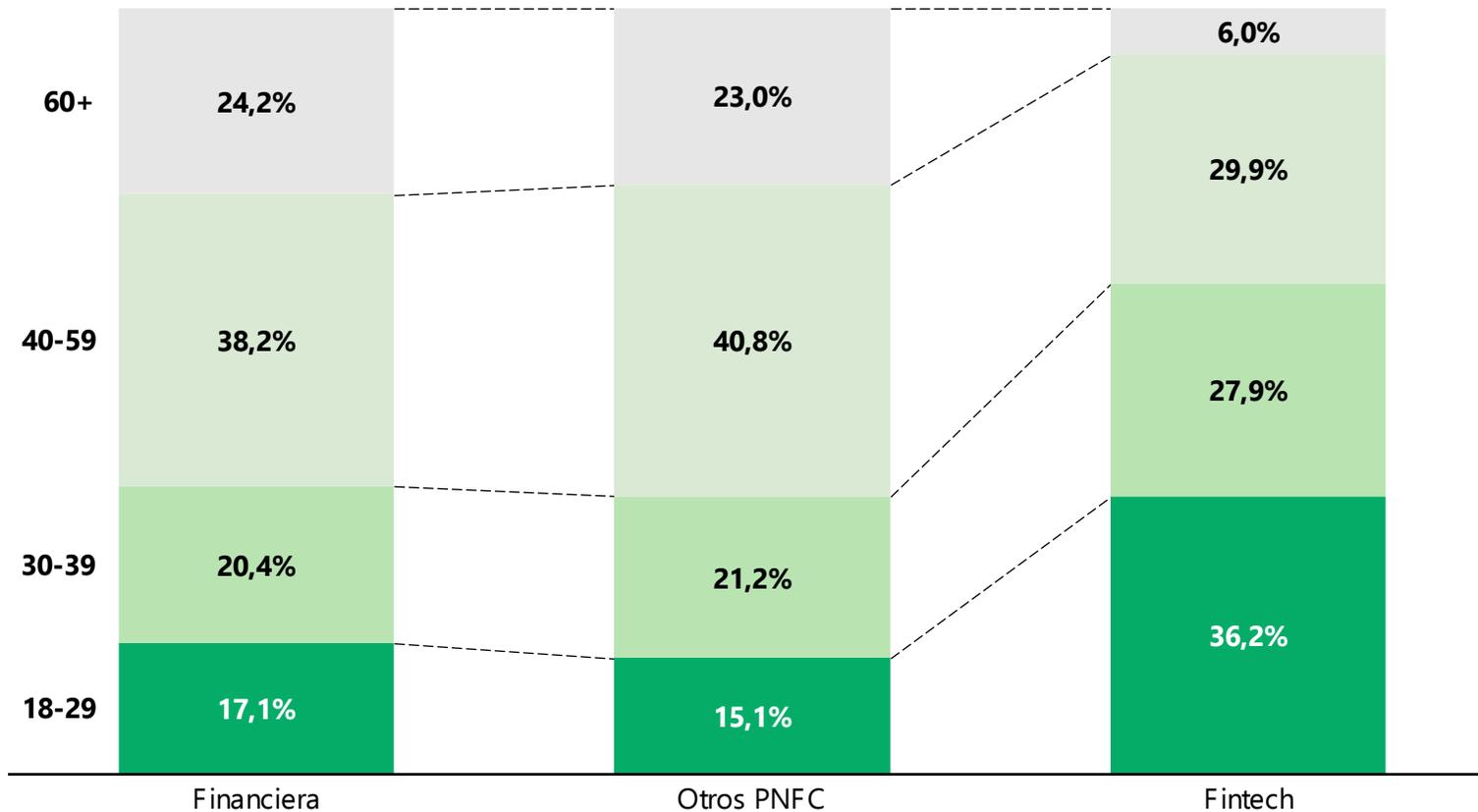


Datos clave

- Relativo a las Entidades Financieras el porcentaje de mujeres es 4,3pp más alto.
- Otros PNFC también mantienen un mayor porcentaje de clientes mujeres.
- Solo las Entidades Financieras muestran aproximadamente la misma cantidad de cada género.

...asimismo, son mayormente jóvenes, un 36,2% tienen entre 18 y 29 años, mostrando una marcada diferencia con las Entidades Financieras

Cantidad de tomadores de créditos por rango de edad y tipo de entidad
(En porcentajes – diciembre 2023)

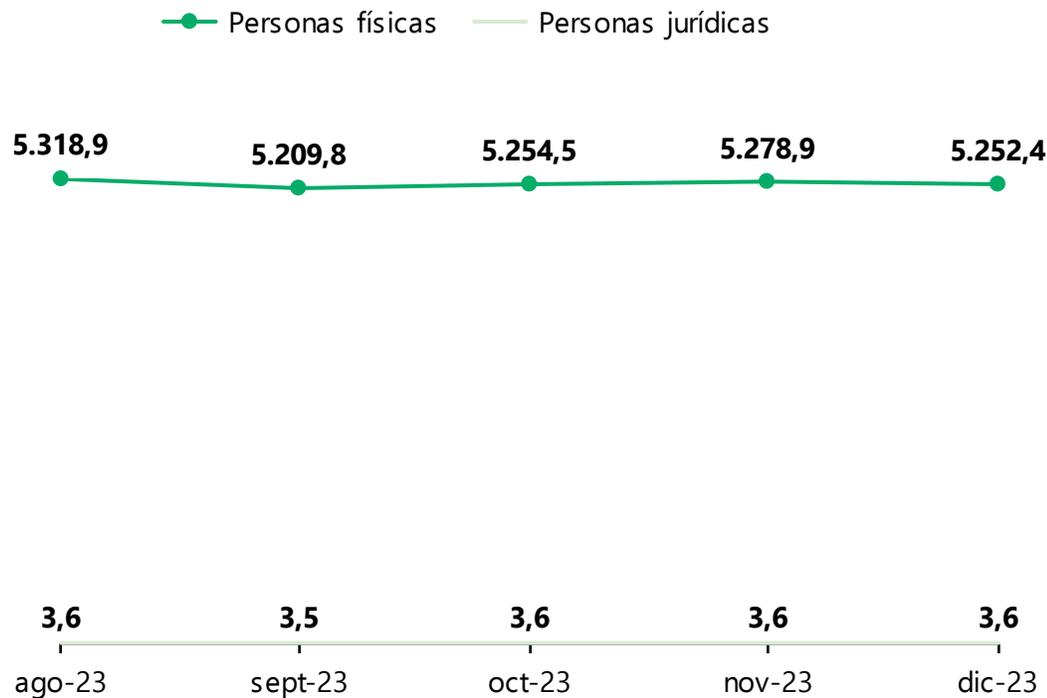


Datos clave

- Los clientes Fintech del rango etario más joven representan un 36,2% vs un 17,1% y 15,1% en Entidades Financieras y otros PNFC respectivamente.
- Las Entidades Financieras dominan el rango de edad entre 40-59 y mayores de 60.
- Otros PNFC muestran una distribución de edades más cercana a las Entidades Financieras que a las Fintech.

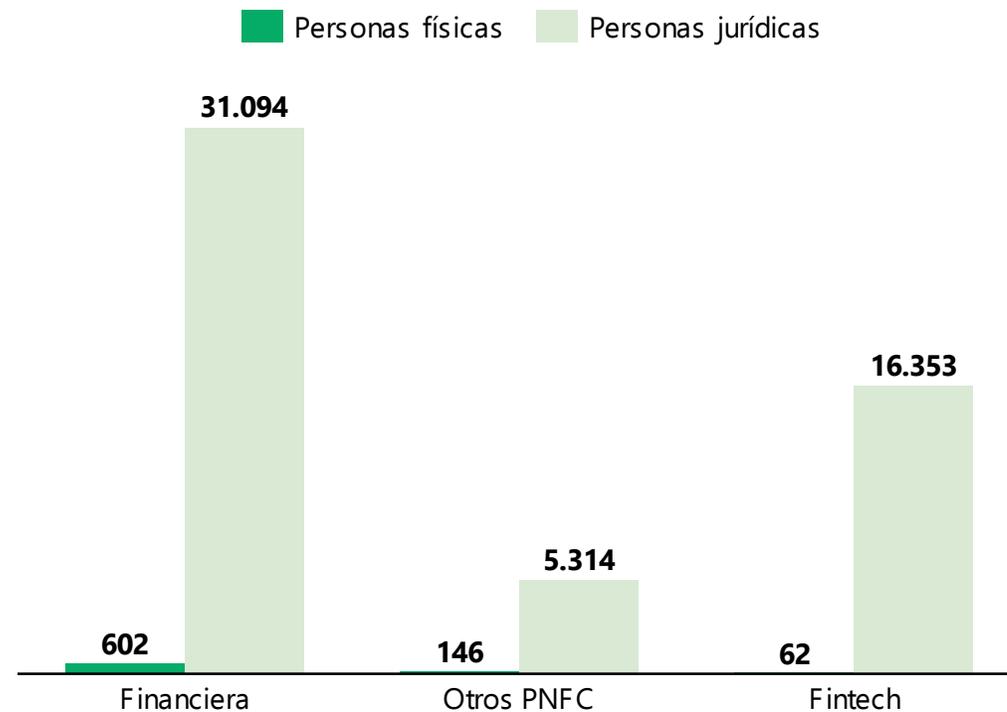
Con respecto al tipo de persona, son mayormente personas físicas. Solo existen ~3600 personas jurídicas con créditos Fintech vigentes

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 – diciembre 2023)

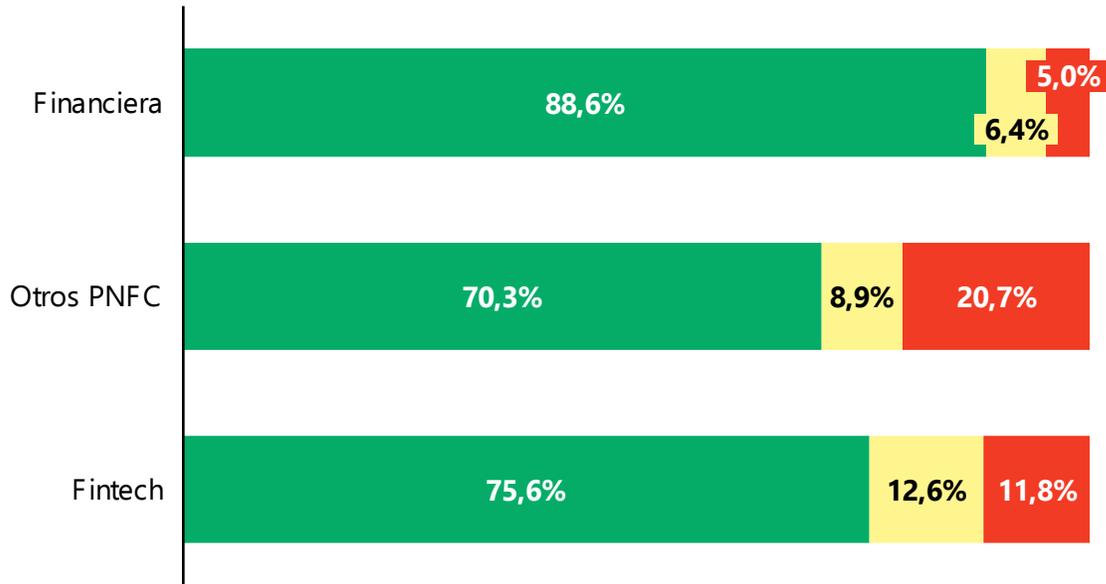


- Las Entidades Financieras duplican el saldo promedio de crédito de personas jurídicas en relación con empresas Fintech.
- Las empresas Fintech triplican el saldo promedio de otros PNFC

La calidad de la cartera⁵ de crédito Fintech se encuentra 75,6% en situación normal y 11,8% en situación de incobrabilidad con una tendencia estable

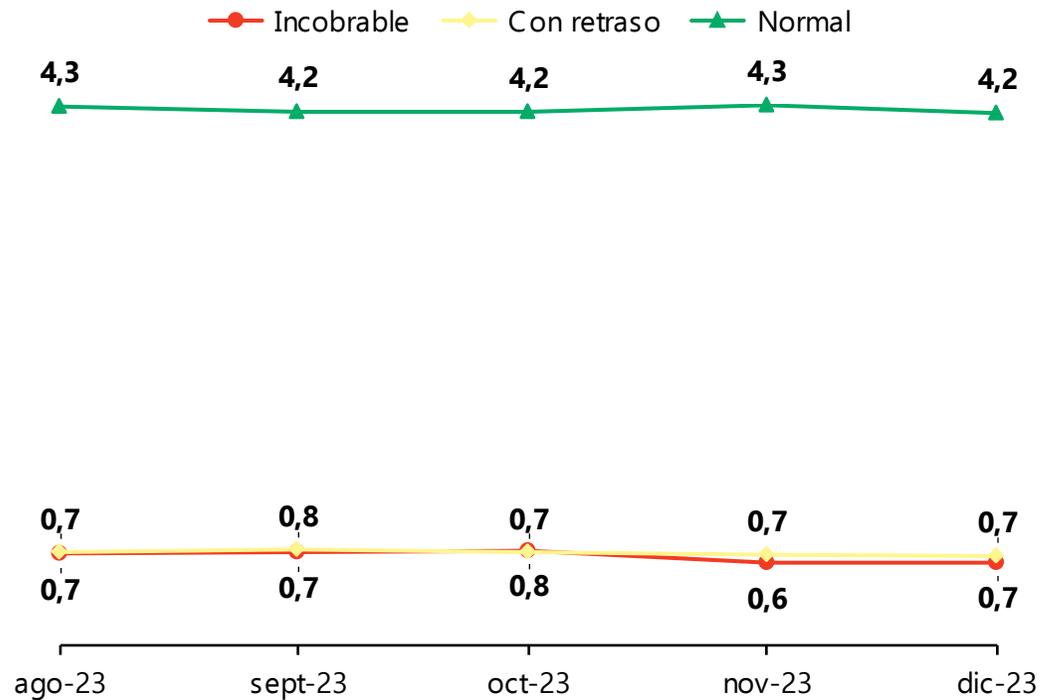
Calidad de cartera por tipo de entidad
(En porcentajes – diciembre 2023)

Normal Con retraso Incobrable



- La cartera de mejor calidad es la de Entidades Financieras, la cual muestra un 5% de incobrabilidad.

Cantidad de créditos Fintech por situación
(En millones)

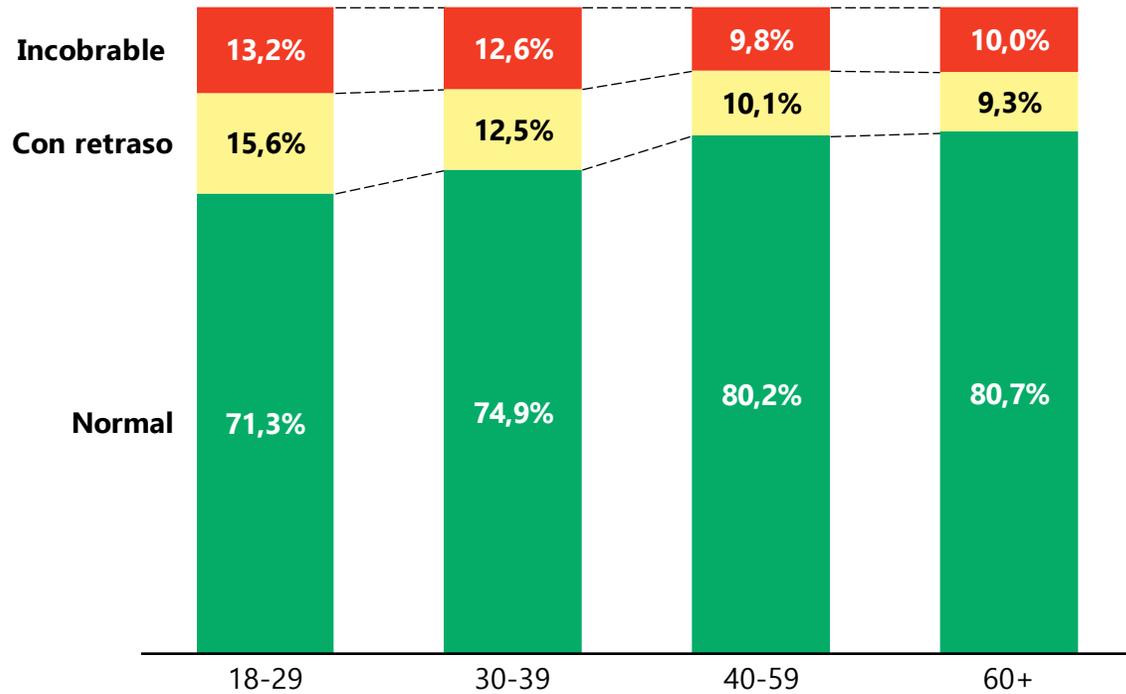


- La tendencia de créditos en situación de retraso o incobrables de empresas Fintech se muestra estable en la serie de estudio.
- A diciembre 2023 la cartera incobrable Fintech alcanza los 0,7M de créditos.

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)

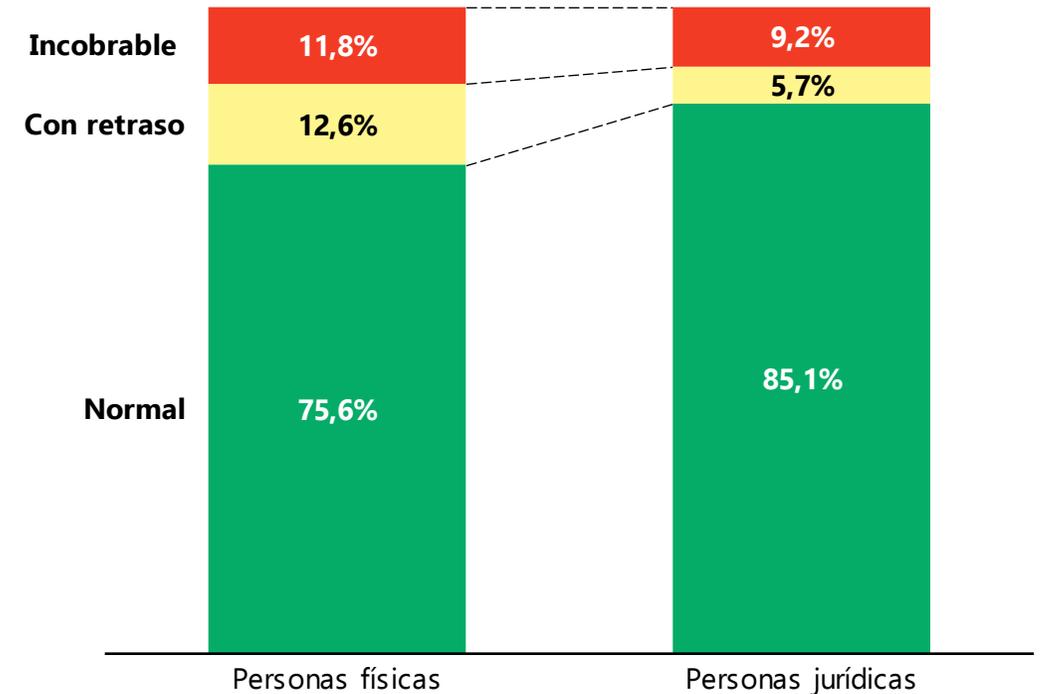
Las personas físicas en el rango de edad más joven, entre 18 y 29 años, muestran el mayor porcentaje de retraso e incobrabilidad ~5pp mayor al promedio de la cartera

Calidad de cartera Fintech por rango de edad
(En porcentajes)



- El grupo más joven mantiene una situación de irregularidad 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)



- Las personas jurídicas muestran una cartera en situación normal 9,5pp 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.
- Dentro de la infraestructura de AWS, los datos son almacenados, procesados, transformados y visualizados haciendo uso de una combinación de servicios clave, entre los cuales se destacan Amazon S3, AWS Lambda, Amazon Glue, Amazon Athena y Amazon QuickSight.
- La implementación técnica se ha llevado a cabo principalmente utilizando los lenguajes de programación Python y SQL. Python ha sido empleado para realizar el procesamiento de datos, así como la generación de nuevas variables, mientras que SQL se ha utilizado para formular consultas (queries) que alimentan las visualizaciones.

MUCHAS GRACIAS_

ITBA
POSGRADOS_



Maestría en
Fintech_



**CÁMARA
ARGENTINA
FINTECH**