INDUSTRY DATA

Industry Data

Informe de Crédito Fintech

Argentina Q1 2025

ITBA POSGRADOS_

Maestría en Fintech_

CÁMARA ARGENTINA FINTECH

Acerca 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

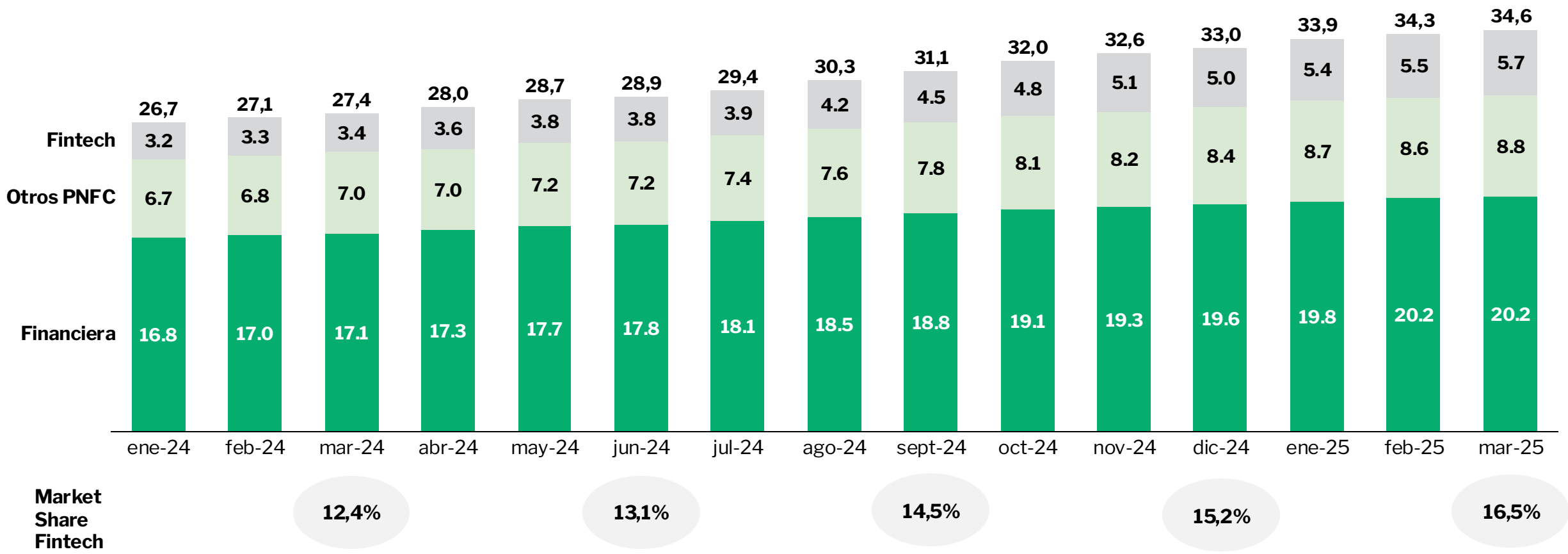
El sector de créditos en el ecosistema Fintech es uno de los que mayor dinamismo ha mostrado en los últimos años en Argentina y en la región. La incorporación de tecnología que permite una administración de riesgo crediticio más eficiente sumado a la inclusión del crédito como servicio en billeteras 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 accesoria.

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.

Los créditos Fintech[1] alcanzan los 5,7M[2] en Q1 2025 mostrando un crecimiento interanual del 68%

Cantidad de créditos vigentes[3] por tipo de entidad
(En millones)



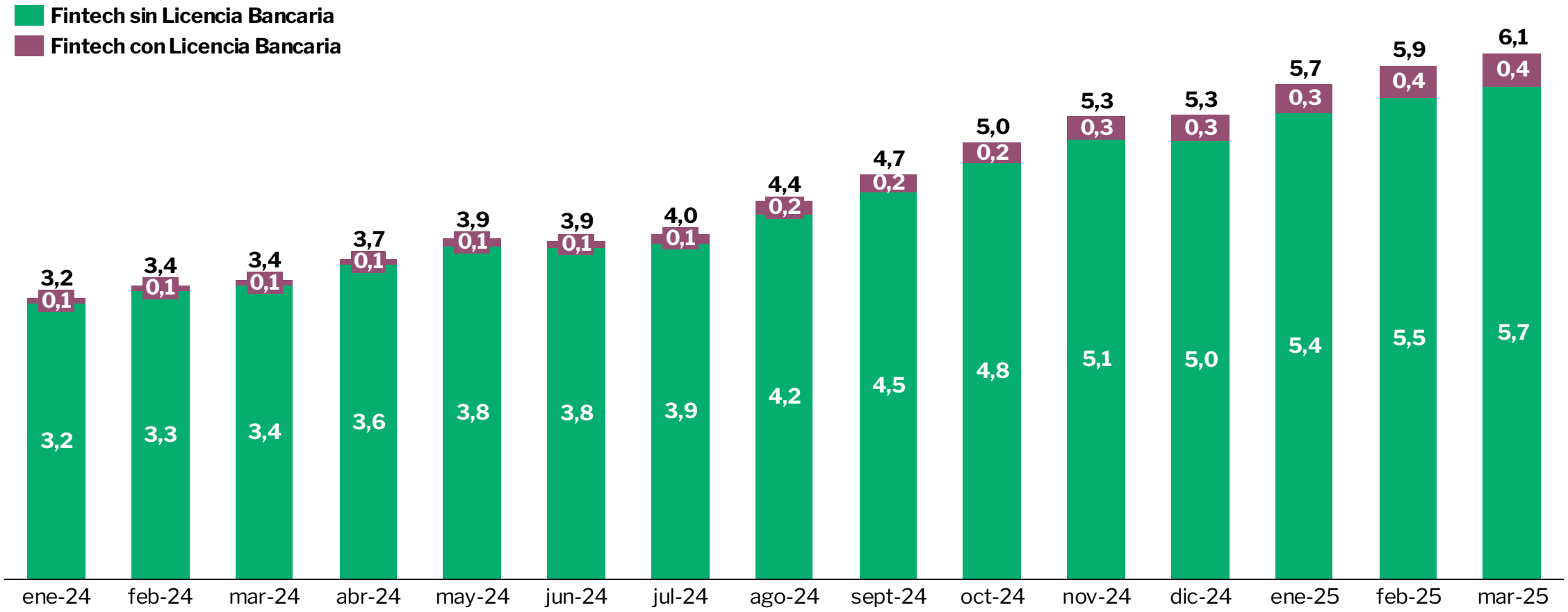
Market Share Fintech

mar-24	jun-24	sept-24	dic-24	mar-25
12,4%	13,1%	14,5%	15,2%	16,5%

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: A diferencia de la edición anterior del reporte, y **en línea con la nueva normativa del BCRA, se excluyen del reporte los créditos con saldo inferior a ARS 25.000**, debido a que ya no son reportados por las empresas.
Nota 3: Créditos vigentes: incluye tarjetas, préstamos personales, prendarios, hipotecarios, adelantos, prefinanciaciones.

Sumando las Fintech con licencia bancaria[4], el total de créditos Fintech asciende a 6,1M, de los cuales estas representan el 6,5% del share

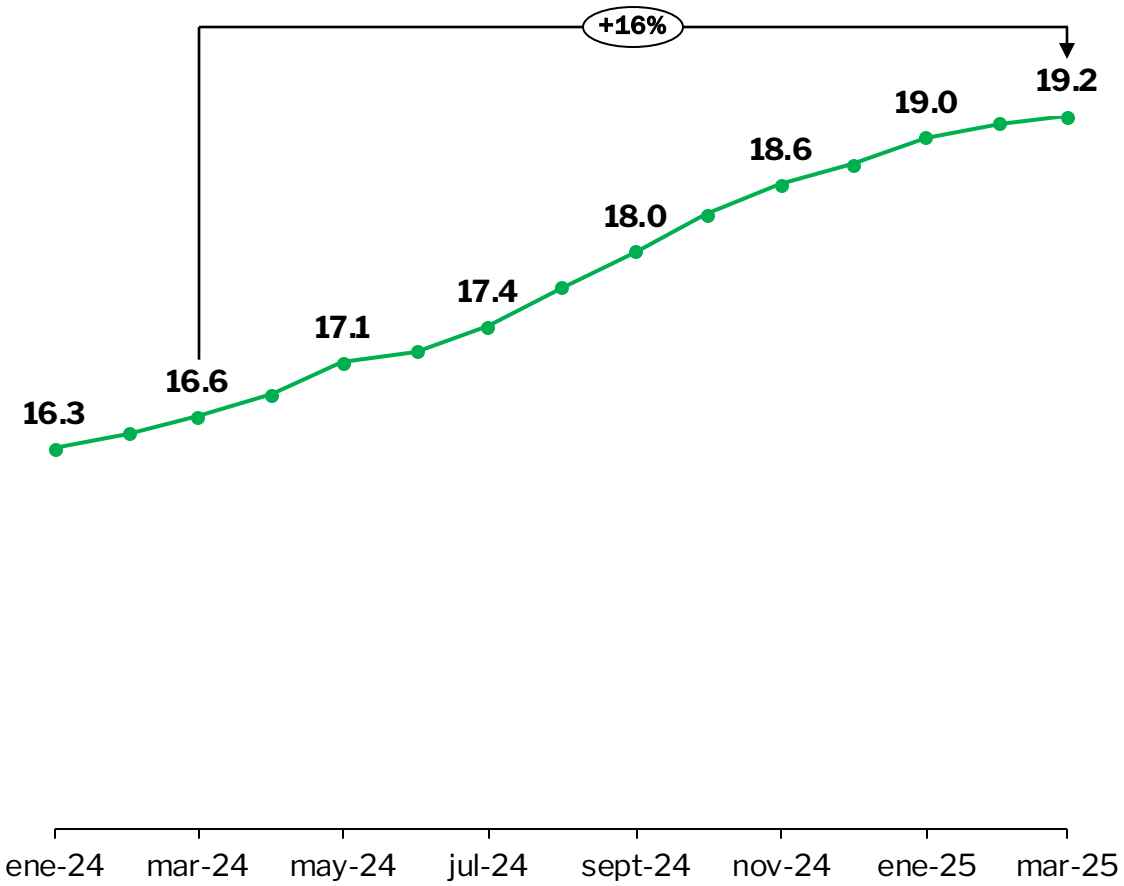
Cantidad de créditos por tipo de Fintech
(En millones)



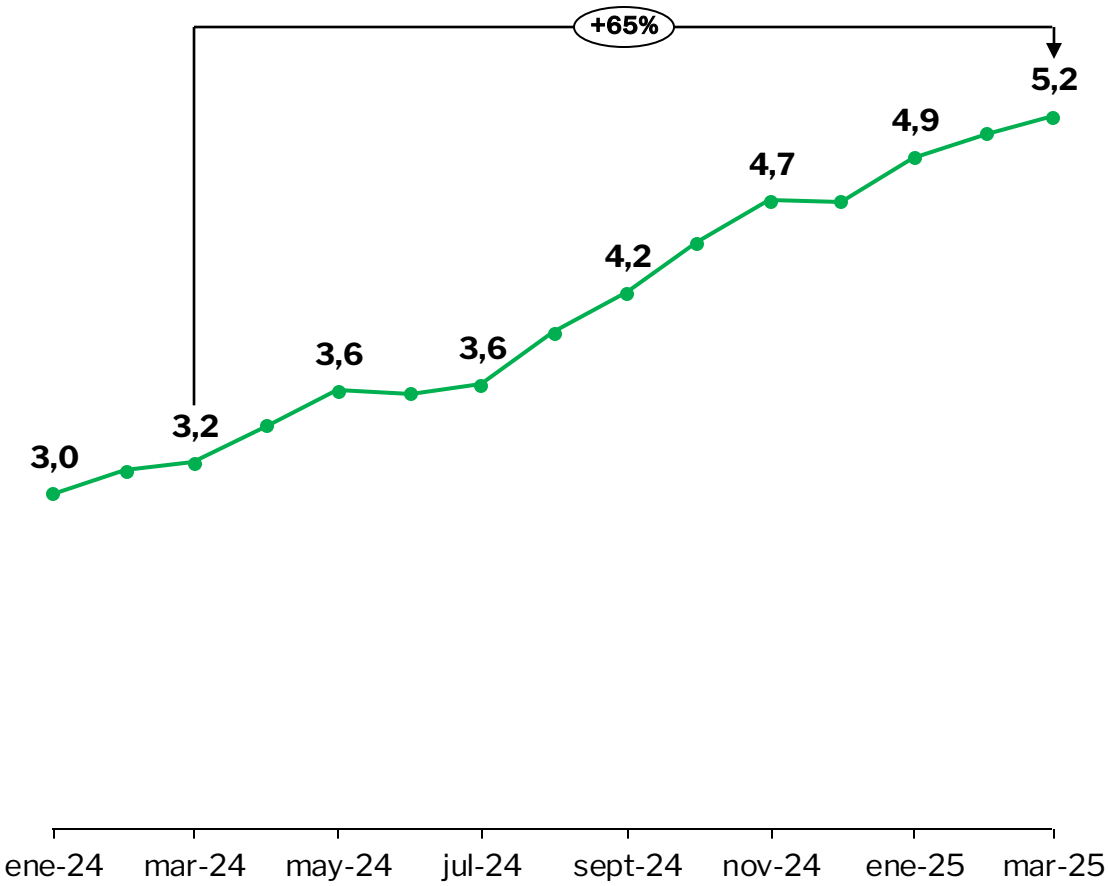
Nota 4: Las entidades consideradas como Fintech con Licencia Bancaria son: NARANJA DIGITAL COMPANIA FINANCIERA S.A.U., WILOBANK S.A.U., TRANSATLANTICA COMPANIA FINANCIERA S.A., BANCO DEL SOL S.A., BRUBANK S.A.U.

La cantidad de usuarios de crédito Fintech creció un 65% interanual. Un 27% del total de tomadores de crédito del sistema financiero tienen un crédito Fintech

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

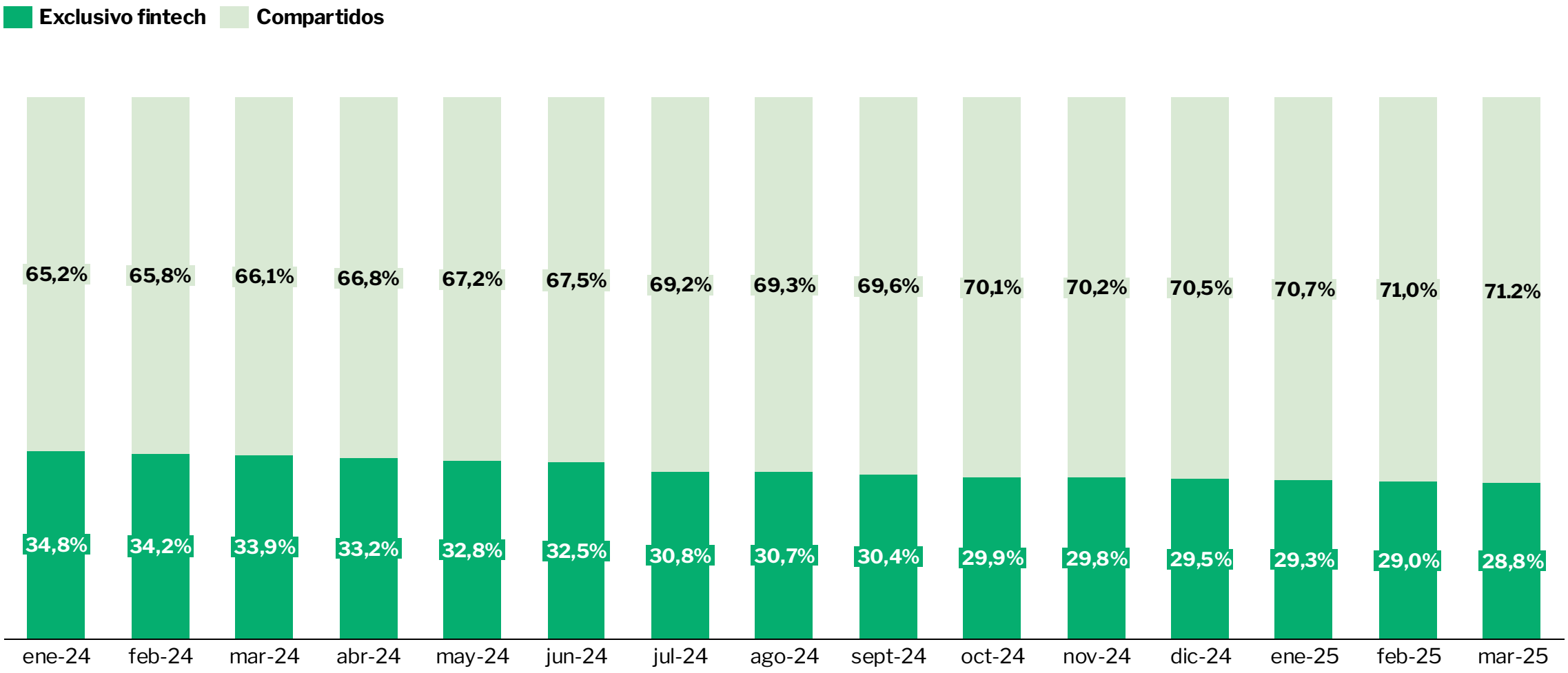


Cantidad de usuarios de crédito Fintech
(En millones, incluyen tomadores únicos Fintech y compartidos)



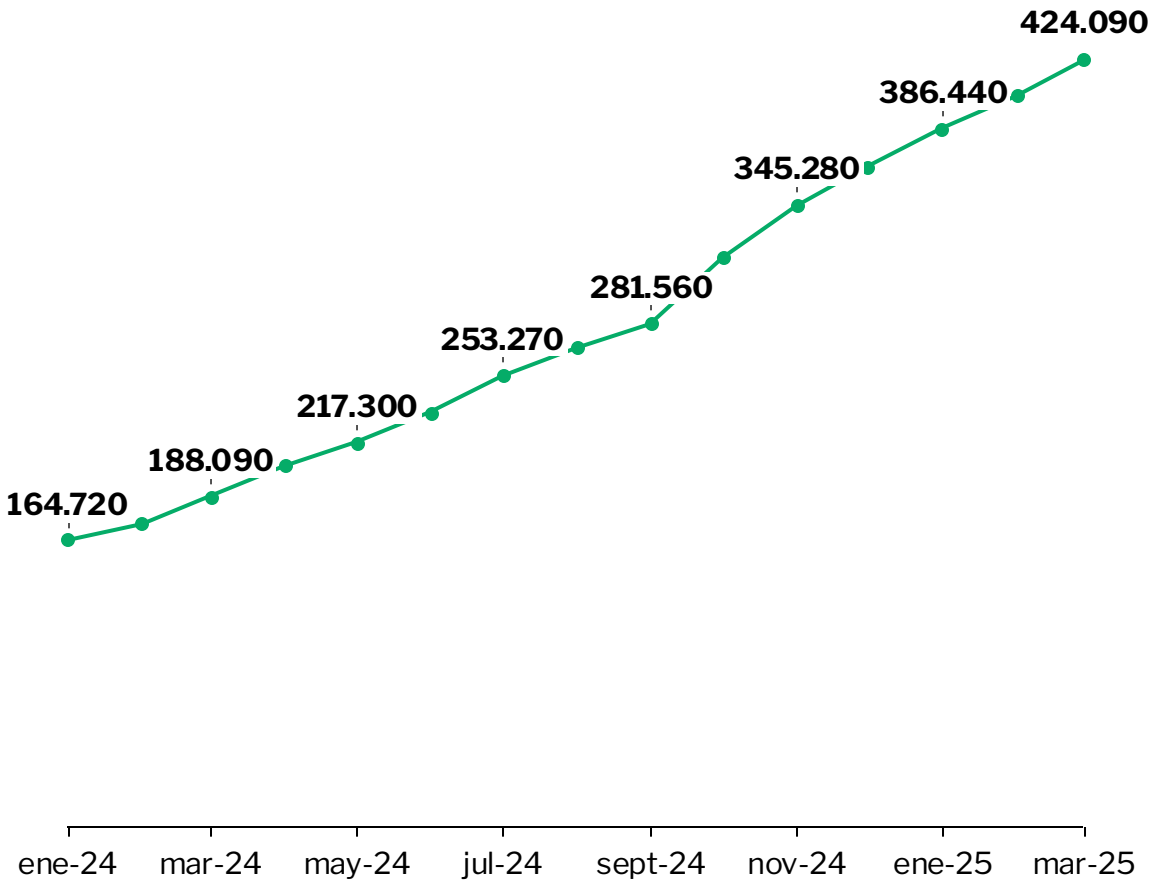
El porcentaje de usuarios exclusivos Fintech se redujo en ~4pp año a año, promediando 29% en Q1 2025

Usuarios exclusivos Fintech y compartidos con otro tipo de entidades
(En porcentajes)

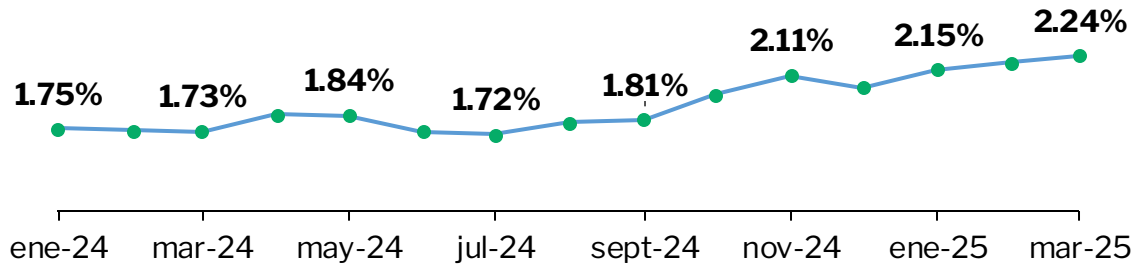


El monto promedio del crédito Fintech alcanzó los ARS 424 mil, sin embargo en volumen sigue representando ~2% del volumen del total de crédito del sistema

Monto promedio de crédito Fintech
(En ARS)

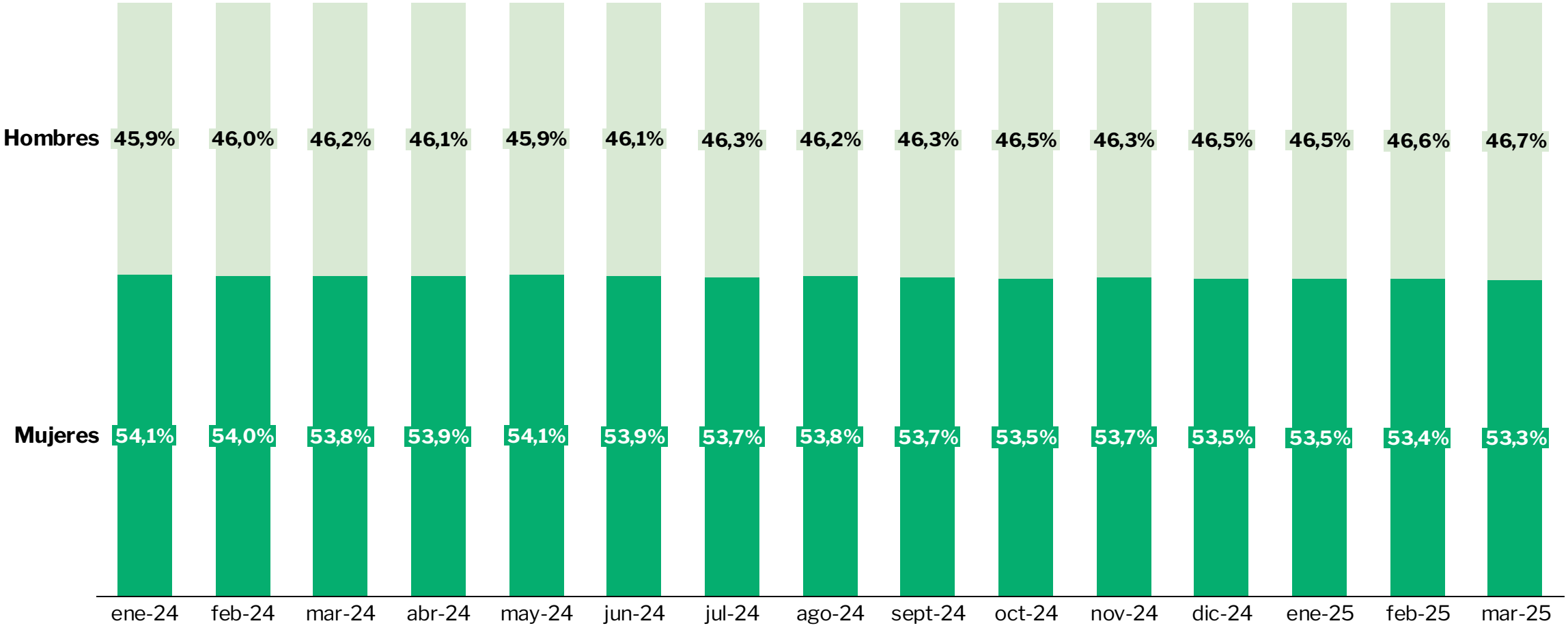


Evolución del volumen de crédito Fintech sobre el total del sistema
(En porcentaje)



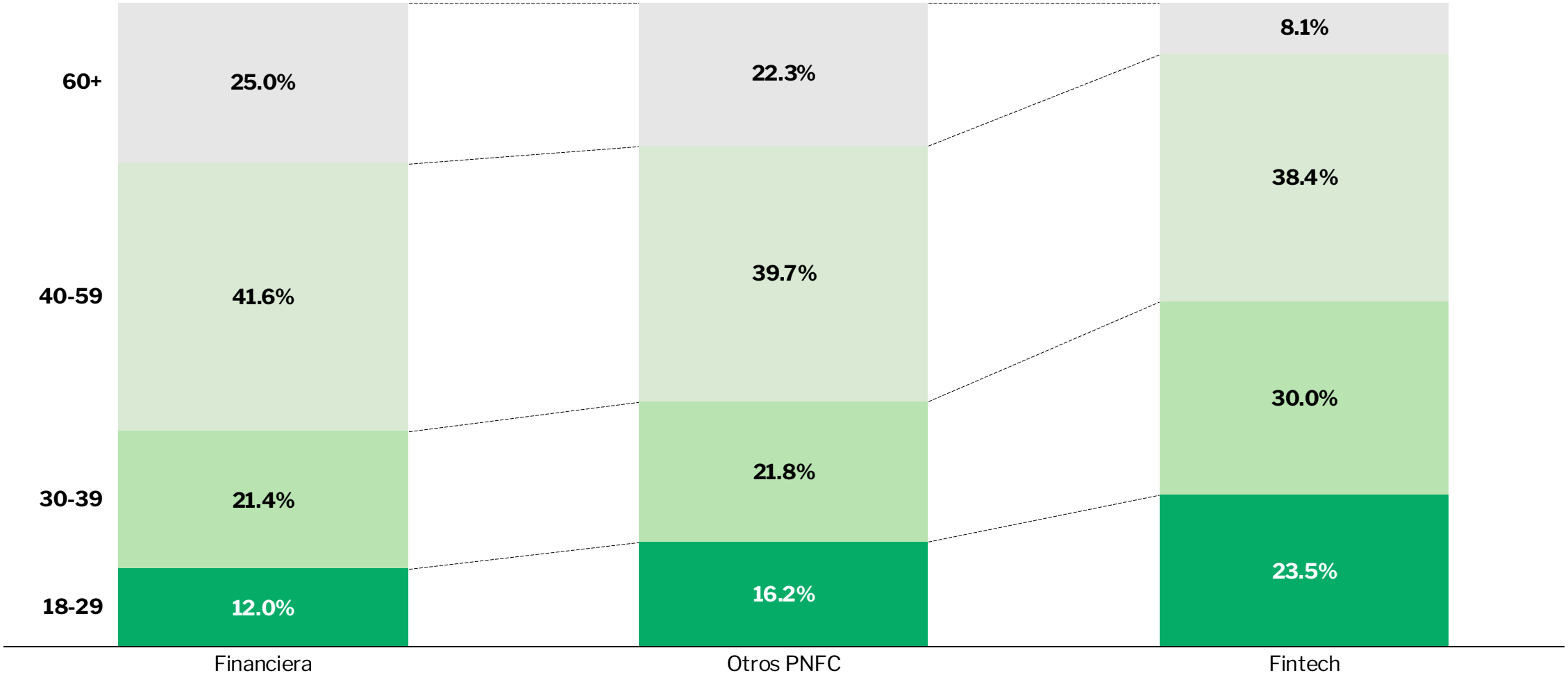
Las mujeres lideran el crédito Fintech con una participación del 53%, manteniendo una tendencia estable en el último año

Usuarios de crédito Fintech por género
(En porcentaje)



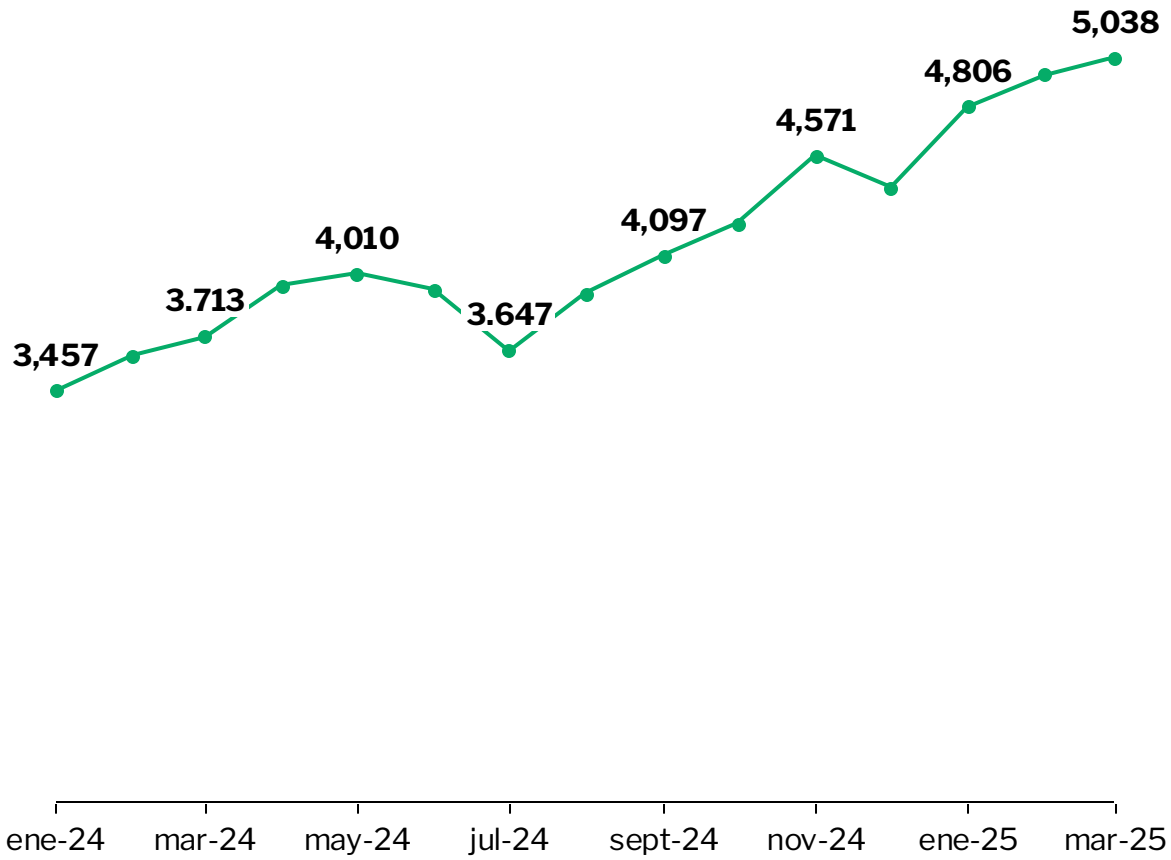
El crédito Fintech muestra una mayor proporción de clientes jóvenes (18-39), ~20pp mayor que la banca tradicional

Usuarios de crédito Fintech por rango de edad y tipo de entidad
(En porcentaje - Marzo 2025)

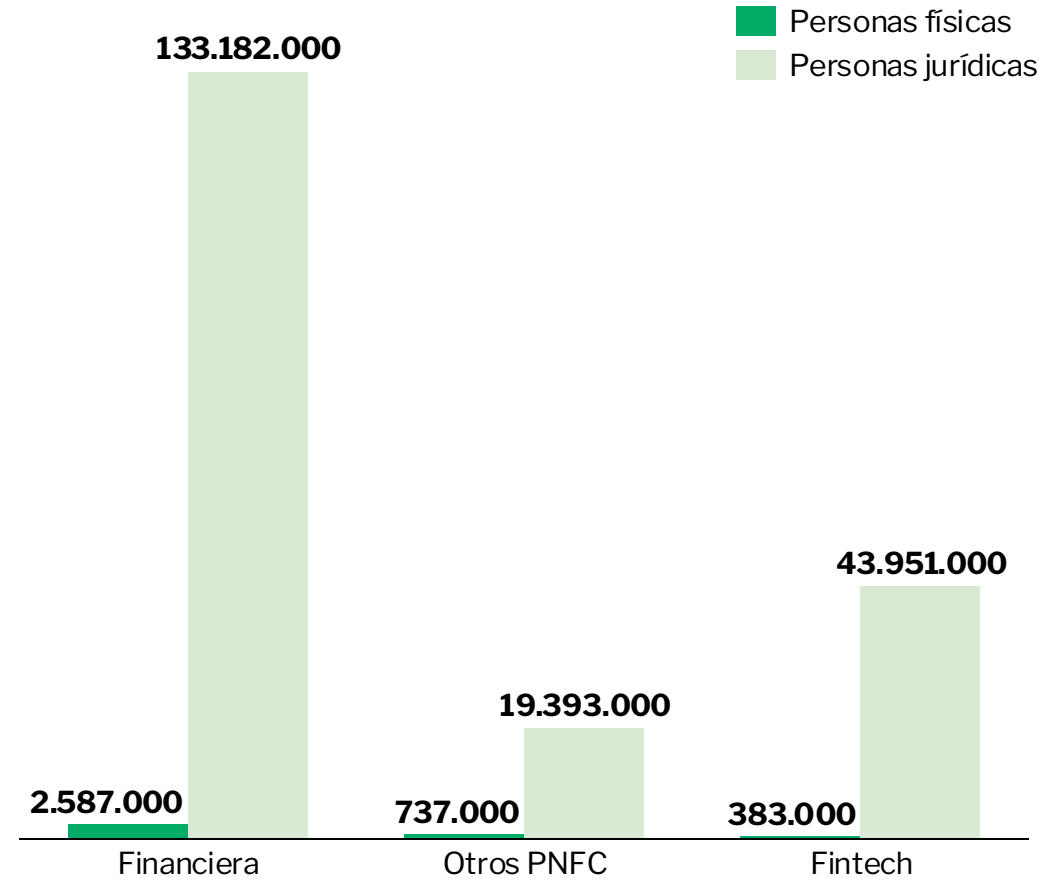


Continua la expansión del crédito fintech en personas jurídicas, el aumento interanual de clientes es del 36%, alcanza ~5.000 empresas con un monto promedio de ARS 44M

Cantidad de personas jurídicas tomadoras de crédito Fintech
(En cantidad)

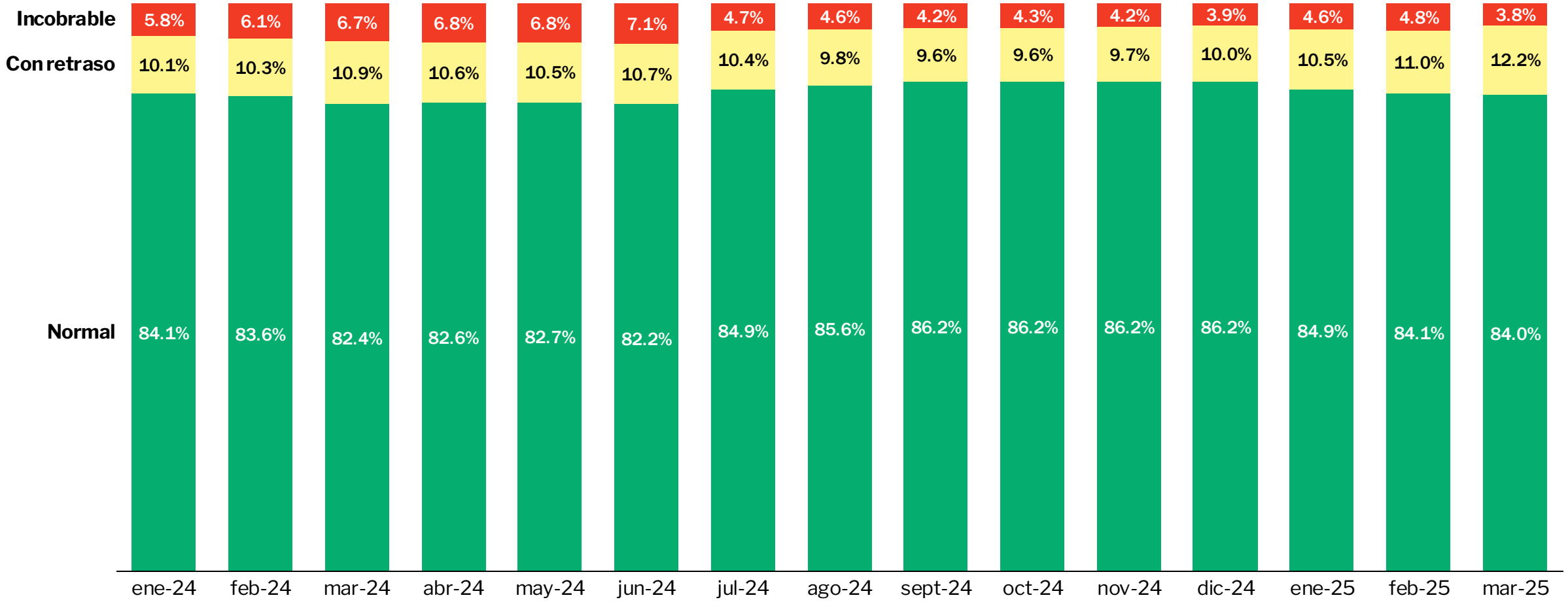


Comparación del monto promedio de crédito por tipo de persona y entidad
(En ARS)



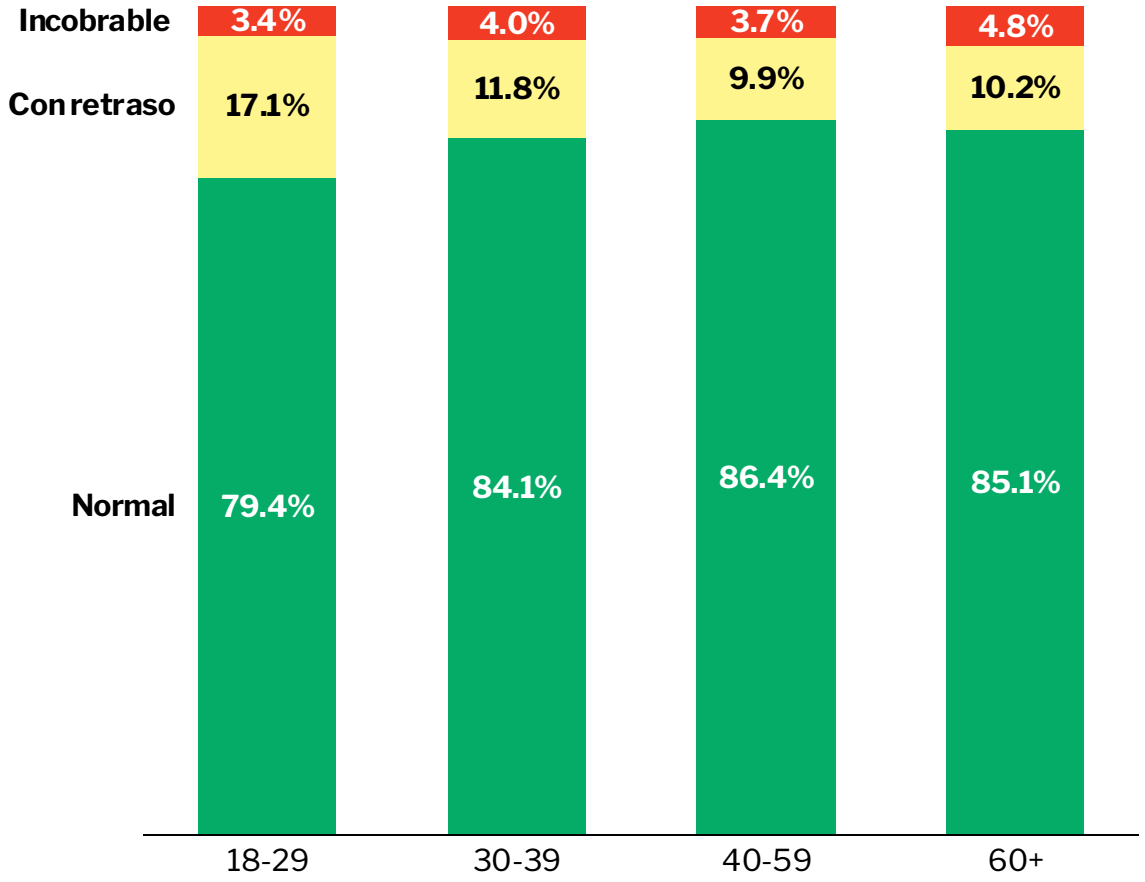
La calidad de la cartera Fintech se mantiene estable, con una mejora promedio de ~2pp en incobrables vs. Q1 2024

Calidad de la cartera de créditos Fintech
(En millones)

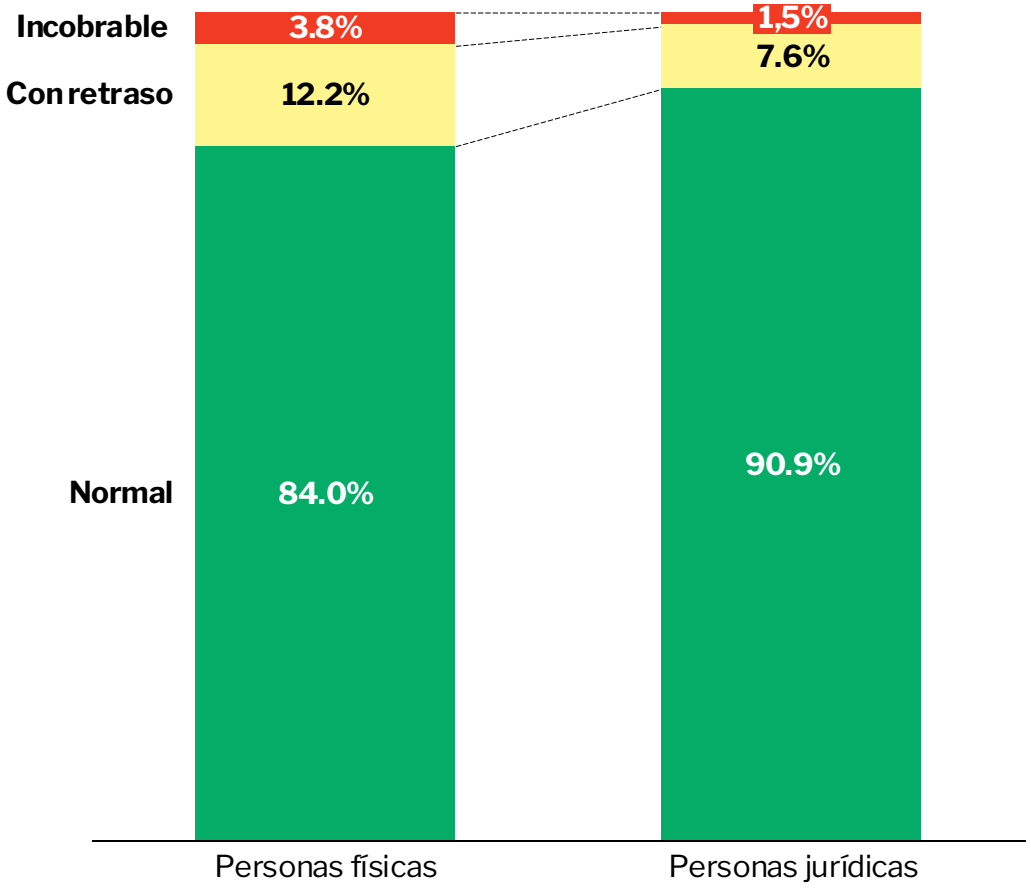


Los clientes jóvenes muestran mayor irregularidad que los grupos etarios mayores, mientras que las personas jurídicas registran 6,9 pp menos que las físicas

Calidad de la cartera Fintech por rango de edad
(En porcentajes – marzo 2025)



Calidad de la cartera Fintech por tipo de persona
(En porcentajes – marzo 2025)



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 accesoria, 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.

Cambios importantes de este edición del informe:

- **A partir de julio de 2024 por resolución del BCRA, solo deben informarse en la Central de Deudores (CENDEU) aquellos créditos que superen los $25.000 por persona deudora.** Esto implica que los créditos inferiores a ese monto quedan excluidos de la obligación de reporte**. Por lo tanto, en el informe se excluyen créditos por debajo de ese monto y se ajustaron los datos anteriores a julio de 2024** para mantener la continuidad y consistencia de la serie.

INDUSTRY DATA

MUCHAS GRACIAS_

ITBA POSGRADOS_

Maestría en Fintech_

CÁMARA ARGENTINA FINTECH