INCLUSIÓN FINANCIERA

INFORME DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

1.º SEMESTRE 2023

PANORAMA E INCIDENCIA DEL SECTOR FINTECH



CÁMARA ARGENTINA FINTECH

Este documento constituye una síntesis selecta de la información presentada en el "**Informe de Inclusión Financiera**", publicado por el **Banco Central de la República Argentina** (BCRA) en diciembre de 2023.

La recopilación y presentación de datos, estadísticas y hallazgos presentes en este documento buscan presentar una perspectiva condensada y accesible sobre la situación actual del sector Fintech en Argentina. En ningún caso reemplaza ni replica el informe original, sino que ofrece una visión parcial del documento.

Se invita a los lectores interesados en profundizar en los detalles, metodologías y análisis específicos a consultar el informe original, disponible en la página oficial del BCRA.

La Cámara Argentina Fintech aspira a que esta sea una herramienta informativa útil para comprender el contexto y la importancia del ecosistema Fintech en el panorama financiero argentino.

Fecha de emisión: Enero de 2024

Contenido

1. **Síntesis relevante para el sector Fintech**

2. **Infraestructura digital**

3. **Tenencia de cuentas bancarias y/o de pago**
   - 3.1. Personas humanas
   - 3.2. Empresas y organizaciones
   - 3.3. Actividad en las cuentas

4. **Medios de pago electrónicos y modalidades de ahorro e inversión**
   - 4.1. Cantidades y montos transaccionados
   - 4.2. Pagos electrónicos y extracciones de efectivo
   - 4.3. Pagos inmediatos
   - 4.4. Modalidades de ahorro e inversión

5. **Crédito**
   - 5.1. Crédito a personas humanas
   - 5.2. Características del financiamiento

6. **Conclusiones**

1. Síntesis relevante para el sector Fintech

- Infraestructura digital: 9 de cada 10 individuos tiene acceso a un celular e Internet, pero sólo 4 de cada 10 a una computadora. Este fenómeno impacta positivamente en el uso de la banca móvil y las billeteras virtuales por sobre el home banking. También se está profundizando la migración de canales físicos a móviles para transacciones financieras.

- Tenencia de cuentas bancarias y/o de pago: El 100% de la población adulta (35,7 millones de personas) tiene una cuenta bancaria y/o de pago (de PSP) a su nombre. El **61% de la población tiene una cuenta de pago** (4,4% en forma exclusiva y 56,6% en forma conjunta con una cuenta bancaria). Ese porcentaje era inferior al 5% de la población hace 4 años, lo que implica un **crecimiento de en torno al 1.100%**.
Entre los jóvenes de 15 a 29 años, casi el 80% tiene una cuenta de pago y, entre las empresas y organizaciones (unas 500 mil), el 21% tiene una cuenta en una PSP, cuando hace tres años ese porcentaje era inferior al 4%.

- Medios de pago electrónicos y modalidades de ahorro e inversión: en el primer semestre de 2023, cada persona adulta realizó un promedio de 25 pagos mensuales por medios electrónicos, un 62% más respecto del primer semestre de 2022 y **cuatro veces** los valores registrados en el **primer semestre de 2019**.
La contribución de las transferencias inmediatas y Pagos Con Transferencia (PCT) al crecimiento de los pagos inmediatos fue notoria: casi 6 de cada 10 pagos electrónicos se efectuaron vía transferencias o PCT, cuando un año antes esa relación era de 4 de cada 10. El saldo de ahorro e inversión de las personas equivale al 8,5% del Producto Interno Bruto (PIB) del segundo trimestre de 2023. En el último año, los saldos de Fondos Comunes de Dinero crecieron 71,7% en términos reales. **8,8 millones de cuentas en PSP registraron saldos en FCD en junio de 2023** (**+80% i.a.**), equivalentes al 32,7% del total de cuentas de pago.

- Crédito: Los Proveedores No Financieros de Crédito, de los cuales las Fintechs son el principal componente, alcanzaron los 6,7 millones de personas asistidas a junio de 2023. Desde diciembre de 2020, el porcentaje de adultos con acceso a un crédito de un PNFC pasó del 7% al 18,5% (+177%). **Las Fintech son el grupo institucional que más personas ha incorporado al financiamiento formal.**
A junio de 2023, el 53,2% de los adultos registraba deuda con un PNFC o una entidad bancaria. En los últimos años, se observa una reducción de la proporción de personas que registraban financiamiento solo con entidades financieras, mientras que crece la participación de personas con deuda solo en PNFC. Estos datos confirmarían que **los nuevos deudores** que se incorporaron al financiamiento de PNFC en los últimos años **son mayoritariamente personas que no contaban con deuda en entidades financieras.**

2. Infraestructura digital

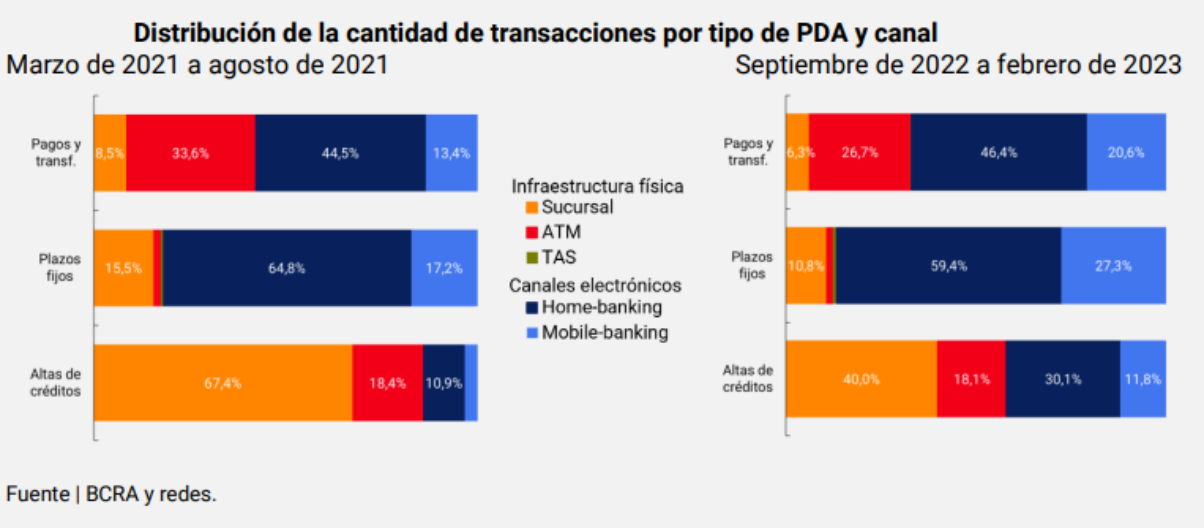
- **Tenencia de computadoras/celulares y conexión a Internet**: El 62,6% de los hogares accede a una computadora y el 89,3% de los individuos a un teléfono celular. Por otra parte, el 92% de los hogares tiene acceso a Internet (inalámbrica, en los más pobres).
- **Uso de computadora/celular**: El 39% de la población usa una computadora, mientras que el 89% usa un celular.

Comparación internacional de la infraestructura digital

Métrica	Argentina	Brasil	Colombia	Paraguay	Uruguay	Dinamarca	Finlandia
(1) Acceso a dispositivos							
Hogares con computadora (%)	62,6	39,4	34,0	29,5	60,4	92,1	87,8
Individuos con teléfono celular (%)	89,3	88,1	75,8	...	83,3 (2019)	...	98,4 (2018)
Contratos de telefonía celular (cada 100 personas)	132,4	98,9	155,8	127,7	138,5	126,6	128,7
(2) Acceso a Internet							
Hogares con acceso a Internet (%)	92,1	80,2	59,5	50,5	91,1	95,2	91,5
(3) Calidad de conexión							
Promedio de velocidad de internet móvil (mbps)	22,2	33,4	10,8	17,5	33,1	113,4	83,6
Promedio de velocidad de Internet fija (mbps)	60,3	97,5	89,6	68,2	104,7	188,4	94,4
(4) Uso de internet y dispositivos							
Individuos que usan una computadora (%)	39,2 (2022)	34,2 (2021)	44,9 (2018)	21,3 (2020)	57,5 (2019)	92,1 (2018)	...
Individuos que usan teléfono celular (%)	89,3 (2022)	92,2 (2021)	90,9 (2021)	87,9 (2020)	83,3 (2019)	88,5 (2018)	...
Individuos que usan Internet (%)	88,4	80,5	72,8	76,3	89,9	97,9	93,0
Uso de Internet móvil (%)	82,1 (2023)	79,7 (2023)	68,9 (2023)	...	...	...	...

Nota | Para los datos en los que no se indica el año, se trata de 2022, excepto para calidad de conexión 2023.
Fuente | Statista, Datareportal.com, ITU e INDEC.

El mayor uso de celulares estaría impactando positivamente sobre el uso de banca móvil y billeteras virtuales por sobre el home banking a través de computadoras. Esta tendencia se evidencia en la **migración de canales físicos a móviles para transacciones financieras**. Por ejemplo, entre marzo y agosto de 2021, el 85,8% de los créditos se daban de alta en sucursales bancarias o cajeros automáticos y sólo el 14,2% por homebanking o el celular. Apenas un año más tarde, entre septiembre de 2022 y febrero de 2023, el porcentaje de altas a través de canales a distancia había aumentado al 41,9%, es decir, un crecimiento del 195% en poco más de un año.



Fuente | BCRA y redes.

3. Tenencia de cuentas bancarias y/o de pago

3.1. Personas humanas

Los datos al cierre del primer semestre de 2023 indican que:

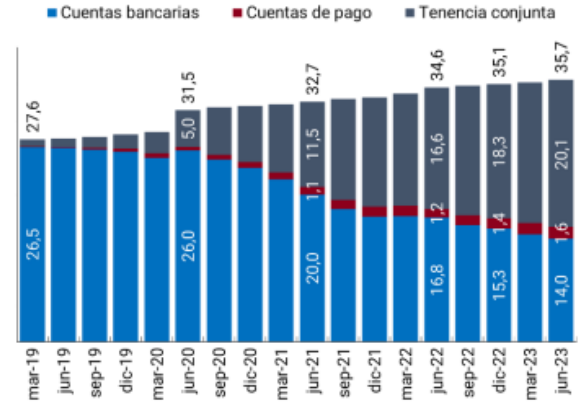
- **35,7 millones de personas** poseían **al menos una cuenta** bancaria y/o de pago para pagos, transferencias y constitución de ahorros y/o inversiones. El **100% de la población adulta (PA)**.
- **20,1 millones** de personas tenían una **tenencia conjunta** de cuenta bancaria y de pago, el **56,7%** de la PA.
- **14 millones** de personas tenían sólo una **cuenta bancaria**, el **39,3%** de la PA.
- **1,6 millones** de personas tenían sólo una **cuenta de pago**, el **4,4%** de la PA.

En el primer semestre de 2023 hubo una migración de personas que solo tenían una cuenta bancaria (caída de 1,4 millones, de 15,4 a 14 millones) hacia el grupo que también tenían una cuenta de pago (suba de 1,8 millones, de 18,3 a 20,1 millones). El grupo de quienes poseían exclusivamente cuentas de pago creció 200.000 personas (de 1,4 millones a 1,6 millones).

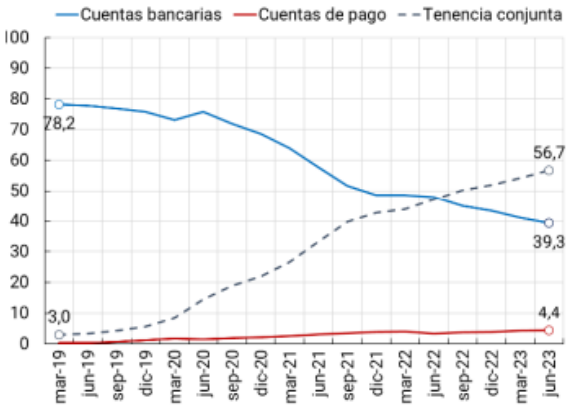
En términos agregados, se profundiza una tendencia de mayor tenencia conjunta de cuentas y de crecimiento, marginal, de exclusividad en la apertura de cuentas de pago con exclusividad. De esta forma**, el 61% de la población adulta tenía, al menos, una cuenta de pago al cierre del primer semestre de 2023**.

Personas humanas con cuentas

En millones de personas



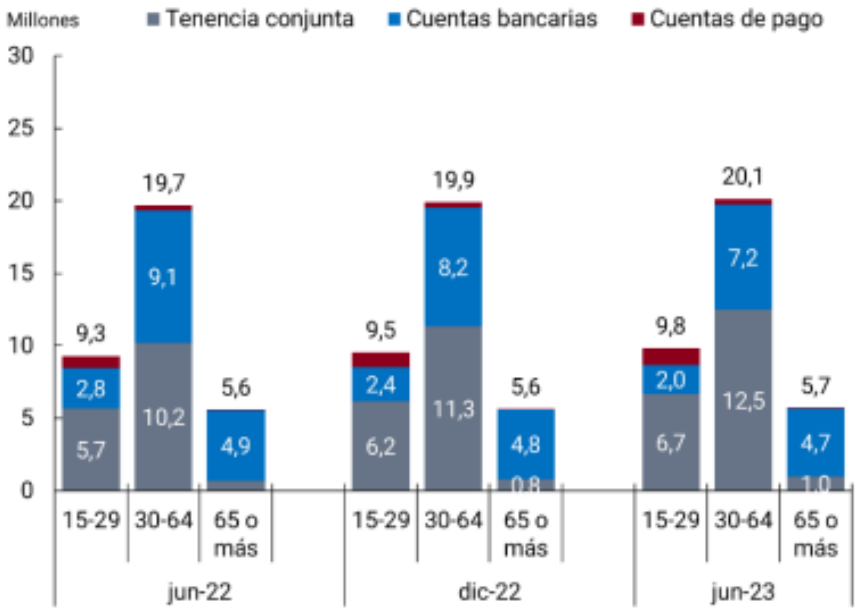
En porcentaje de la población adulta



Nota | Cuentas bancarias: personas que sólo tienen este tipo de cuentas; Cuentas de pago: personas que sólo poseen cuentas de pago; Tenencia conjunta: personas que tienen cuentas bancarias y de pago; Porcentaje de la población adulta: toma como denominador las proyecciones de población adulta realizadas a partir de los resultados del Censo Nacional 2010. Las tasas de crecimiento estimadas pueden registrar diferencias respecto de las tasas reales y así sobreestimar los niveles de tenencia de cuentas.
Fuente | BCRA en base a COELSA e INDEC.

Impacto de las fintechs sobre jóvenes: el 68% de los tenedores exclusivos de cuentas de pago son personas de 15 a 29 años. En su conjunto, el 11,22% de los jóvenes tiene exclusivamente una cuenta de pago y el 68,3% tiene una cuenta de pago en conjunto con una bancaria. Esto quiere decir que **casi el 80% de los jóvenes tiene una cuenta fintech**.

Personas humanas con cuentas en función del tipo de cuenta y grupo etario



Fuente | BCRA en base a COELSA e INDEC.

3.2. Empresas y organizaciones

Las empresas y organizaciones que poseen cuentas de pago (exclusivas o no) alcanza a cerca de **21% del total de empresas con cuentas** (500 mil, en total). Esto se debe a que los comercios utilizan preferentemente cuentas bancarias para acreditar los pagos.

Aun así, la adopción de cuentas de pago por parte de empresas y organizaciones ha crecido en forma sostenida en los últimos tres años. De alrededor de 15.500 empresas que tenían cuentas de pago en el primer trimestre de 2020 se pasó a superar las 100.000 en junio de 2023.



Fuente | BCRA en base a COELSA e INDEC.

3.3. Actividad en las cuentas [1]

Tipo de movimiento: El 86% de la población con tenencia conjunta de cuentas de pago y bancarias registró débitos o créditos en sus cuentas, mientras para aquellas que poseían solamente cuentas bancarias tuvo un ratio del 25%. Este último valor opera como un nivel mínimo de actividad, dado que no están incluidas las transferencias entre cuentas de entidades financieras y pagos con tarjetas de débito, operaciones frecuentes en tenedores exclusivos de cuentas bancarias.

[1]Se incluyen operaciones liquidadas y compensadas por COELSA, como transferencias inmediatas, pagos con transferencias (PCT), cheques, débitos directos, DEBIN y transferencias en lote (diferidas). **No se incluyen** los PCT administrados por infraestructuras distintas a COELSA o intra PSP, ni transferencias que cada entidad financiera compensa, ni las transacciones liquidadas por las redes Link y Banelco, así como pagos con tarjeta de débito o transferencias entre CBUs. **Se estima que en el primer semestre de 2023 COELSA estuvo involucrada en el 24% de las operaciones**.

Personas humanas con movimientos de cuentas por tipo de cuenta

Datos al segundo trimestre de 2023

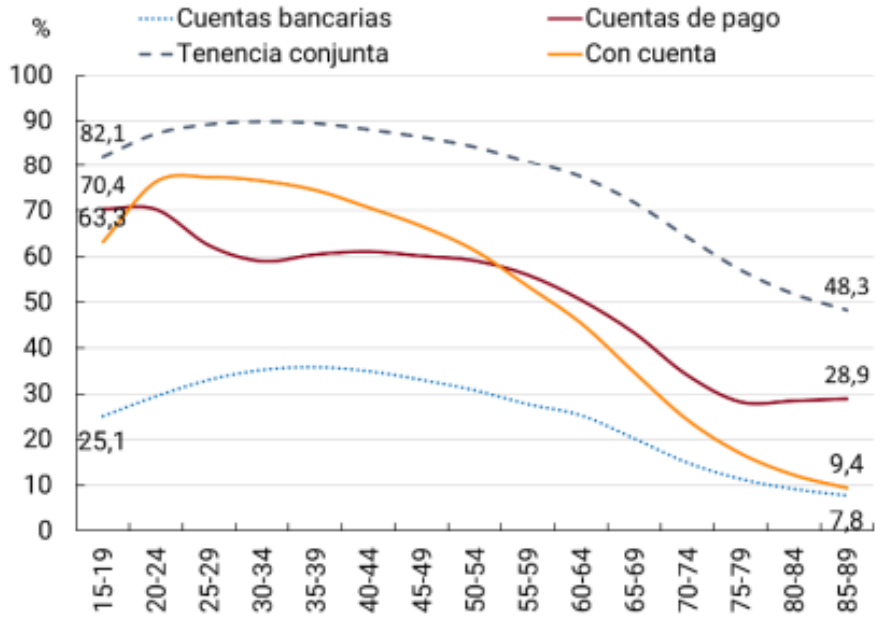
Tipo de cuenta	Sólo débitos	Sólo créditos	Créditos y débitos	Sin movimiento	TOTAL -millones de PH-
Tenencia conjunta	9,8%	4,6%	71,6%	14,0%	**20,1**
Cuentas bancarias	8,1%	6,5%	10,7%	74,7%	**14,0**
Cuentas de pago	10,0%	9,3%	47,3%	33,5%	**1,6**
TOTAL -millones de PH-	**3,3**	**2,0**	**16,7**	**13,8**	**35,7**

Nota | Cuentas bancarias: sólo cuentas bancarias, Cuentas de pago: sólo cuentas de pago. PH: personas humanas.
Fuente | BCRA en base a COELSA.

Edad: las **personas entre 20 y 44 años** registraron niveles de **actividad superiores al 80%**. A partir de los 60 años los valores de uso son inferiores al 50% y menores al 20% a partir de los 75 años (recordar que el análisis excluye operaciones con tarjetas de débito, utilizadas en una mayor proporción en este rango etario). El ratio de uso de una cuenta de pago más que duplica a los que tienen una cuenta bancaria para tenencia exclusiva.

Coeficiente de actividad con respecto a la cantidad de cuentahabientes por grupo etario

Datos al segundo trimestre de 2023



4. Medios de pago electrónicos y modalidades de ahorro e inversión

Argentina evidencia un claro avance de los medios de pago electrónicos (MPE). Mientras que el valor de las operaciones cursadas a través de MPE era del 62% sobre el Producto Interno Bruto (PIB) en el segundo trimestre de 2022, ese porcentaje creció hasta el 76,6% para el segundo trimestre de 2023.

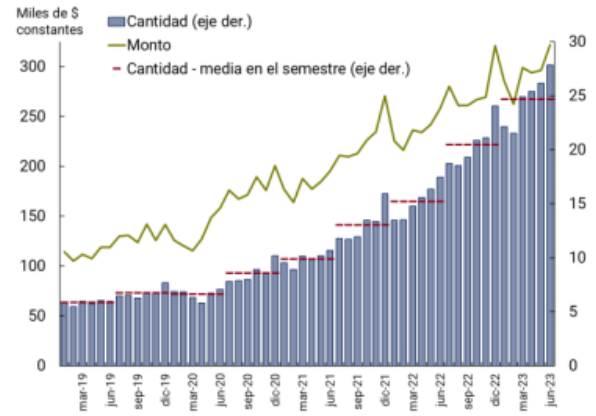
4.1. Cantidades y montos transaccionados

En el primer semestre de 2023, **cada persona adulta realizó un promedio de 25 pagos mensuales por medios electrónicos**, un máximo histórico. La cantidad de operaciones por adulto aumentó un 62% respecto del primer semestre de 2022 y **se multiplicó por cuatro respecto del primer semestre de 2019**.

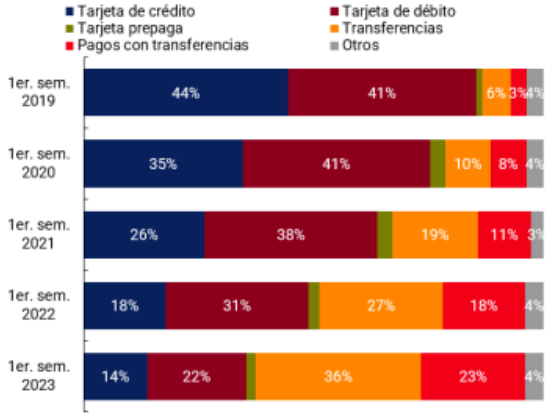
La contribución de las transferencias inmediatas y Pagos Con Transferencia (PCT) al crecimiento de los pagos inmediatos fue notoria: aportó 50 p.p. de 62% para las cantidades y 21 p.p. de 25% para los montos. Como consecuencia, las transferencias y los PCT se posicionaron como los pagos más utilizados por la población adulta. En el primer semestre de 2023, **casi 6 de cada 10 pagos electrónicos se efectuaron vía transferencias o PCT** mientras que **un año antes esa relación era de 4 de cada 10.**

Medios de pago electrónicos (MPE)

Valores mensuales por adulto



Participación en la cantidad de operaciones



Nota | Otros: incluye débito directo y DEBIN.
Fuente | BCRA, INDEC y redes.

4.2. Pagos electrónicos y extracciones de efectivo

Por cada extracción de efectivo, una persona efectuó nueve pagos mensuales con MPE durante el primer semestre de 2023, mientras que, en el mismo periodo del año anterior, habían implicado un poco más de cinco operaciones. Al mismo tiempo, por cada $1.000 extraídos al mes, una persona efectuó pagos con MPE por aproximadamente $7.300 durante el primer semestre de 2023, mientras que, en el mismo periodo del año anterior, los MPE implicaron desembolsos por $4.500.

La evolución de los medios de pago en las ventas de los supermercados constituye un ejemplo de este comportamiento. La participación del efectivo en los montos abonados cayó del 30% al 27% entre los primeros semestres de 2022 y 2023, en contraste con el crecimiento de tarjetas de débito (2 p.p.) y otros medios (1 p.p.)

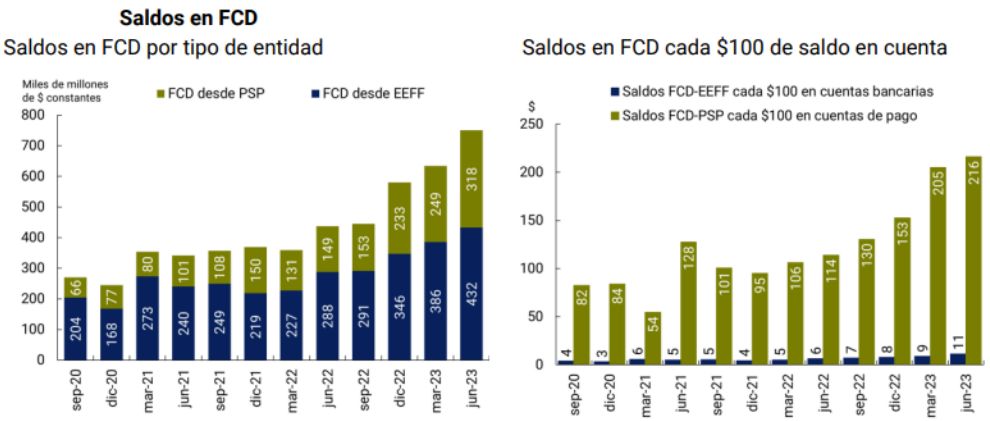
4.3. Pagos inmediatos

Transferencias de dinero: Las transferencias se consolidaron como el **instrumento más elegido** por los individuos para realizar pagos electrónicos (**36% del total**). Cada adulto realizó, en promedio, 8,9 transferencias por mes, más del doble (+117,3%) de las operaciones en el mismo periodo del año anterior. Este crecimiento obedece a la dinámica de las transferencias iniciadas desde un teléfono celular, que explicaron 82,7 p.p. de la tasa de variación interanual.

Pagos con Transferencia (PCT): Durante el primer semestre de 2023, **cada adulto** realizó, en promedio, **5,6 pagos mensuales vía PCT**, el **doble que en 2022**, situándose como el segundo instrumento de MPE más elegido junto a las tarjetas de débito.

4.4. Modalidades de ahorro e inversión

El saldo de ahorro e inversión de las PH, sumando productos ofrecidos por bancos y PSP, representó el 8,5% del Producto Interno Bruto (PIB) del segundo trimestre de 2023. En el último año, **los saldos de Fondos Comunes de Dinero (FCD) crecieron 71,7% en términos reales**. En los últimos dos años, los saldos invertidos en FCD-PH crecieron un 200%.
Por el contrario, los saldos invertidos en plazos fijos tradicionales, productos en UVA y otros FCI presentaron un crecimiento de sólo el 7,1% en el último año (plazos fijos tradicionales, +16,4%; otros Fondos Comunes de Inversión, +15%; plazos fijos UVA, - 59,1%).
La **cantidad de cuentas de PH en PSP con saldos en FCD** pasaron de 4,9 millones en junio de 2022 a **8,8 millones en junio de 2023** (**+80% i.a.**). De esta forma, el **32,7% de las cuentas de pago registraron saldos en FCD en junio de 2023**.

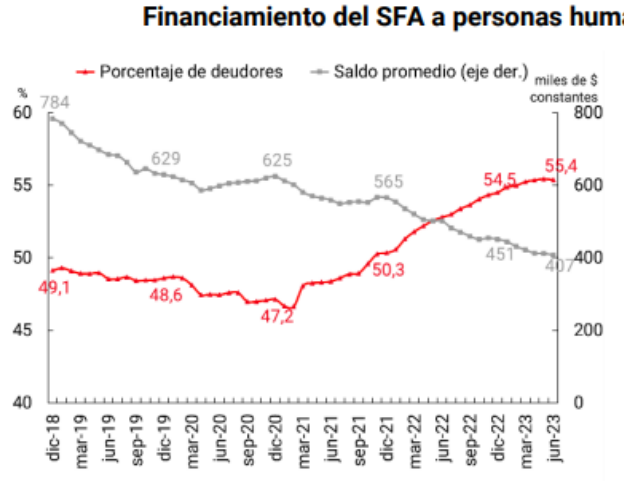


Fuente | BCRA, CAFCI e INDEC.

5. Crédito

5.1. Crédito a personas humanas

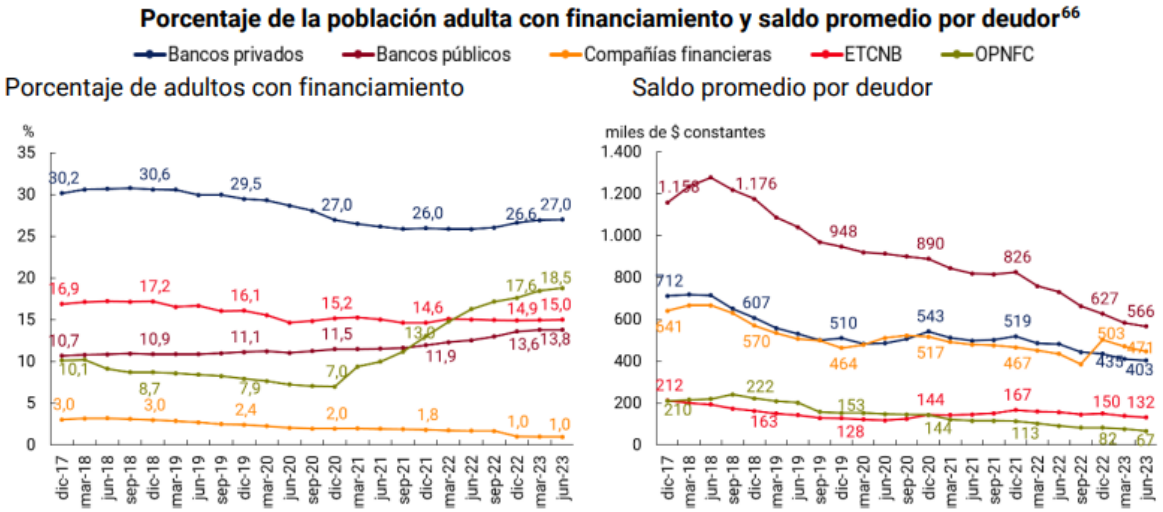
La cantidad de personas humanas (PH) con financiamiento en el sistema financiero ampliado (SFA) alcanzó 19,7 millones en junio de 2023, lo cual implica que 55,4% de la población adulta tenía al menos un financiamiento en el primer semestre de 2023.



	jun-22	dic-22	jun-23	tvi
Cantidad de deudores (millones)				
SFA	18,6	19,3	19,7	6,1
EEFF	12,5	13,1	13,3	6,4
PNFC	9,6	10,0	10,5	8,7
% de la población adulta				
SFA	52,8	54,5	55,4	4,9
EEFF	35,6	37,1	37,5	5,2
PNFC	27,4	28,4	29,4	7,4
Saldo de crédito (miles de millones de $ constantes)				
SFA	9.313	8.686	8.019	- 13,9
EEFF	7.862	7.290	6.794	- 13,6
PNFC	1.348	1.305	1.150	- 14,7
Saldo promedio por deudor (miles de $ constantes)				
SFA	502	451	407	- 18,8
EEFF	628	557	510	- 18,8
PNFC	140	130	110	- 21,5

Nota | Tvi: tasa de variación interanual.
Fuente | BCRA e INDEC.

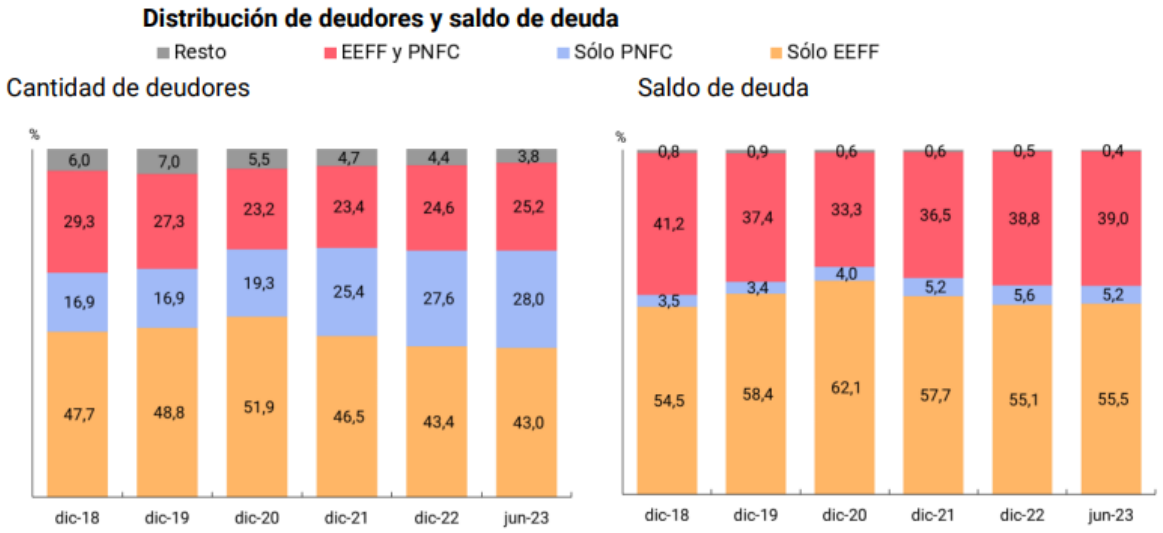
Entre las entidades financieras (EEFF), a junio de 2023 brindaban financiamiento a 13,3 millones de personas (bancos privados: 9,6 millones, 27% de la población adulta; bancos públicos: 4,9 millones, 13,8% de la población adulta). Las Emisoras de Tarjetas de Crédito No Bancarias (ETCNB), parte de los Proveedores No Financiero de Crédito (PNFC), financiaban a 5,3 millones de personas.



Nota | Gráfico de la izquierda: la suma de los porcentajes no coincide con los valores del gráfico 14 por la contabilización de deudores únicos a nivel de grupo institucional (ver nota al pie 63).
Fuente | BCRA e INDEC.

Los **Otros PNFC (OPNFC)**, en el que las Fintechs representa casi el 50% de deudores, continuaron con su tendencia de incorporar nuevos deudores, alcanzando la cifra de **6,7 millones de personas asistidas** a junio de 2023 (7% de incremento en el primer semestre del año). **Desde diciembre de 2020**, el porcentaje de adultos con acceso a un crédito de un OPNFC pasó **del 7% al 18,5% (+177%)**. **Son el grupo institucional que más personas ha incorporado al financiamiento formal.**

A junio de 2023, el 43% del total de deudores tenía deuda exclusivamente con una entidad financiera, mientras que 28% registraba deuda sólo con PNFC. El grupo de personas con financiamiento de ambos conjuntos de proveedores alcanzaba 25,2%. A lo largo de la serie se observa una reducción de la proporción de personas que registraban financiamiento sólo con entidades financieras, mc1ientras que crece la participación de personas con deuda sólo en PNFC. Estos datos confirmarían que **los nuevos deudores que se incorporaron al financiamiento de PNFC en los últimos años son mayoritariamente personas que no contaban con deuda en EEFF.**

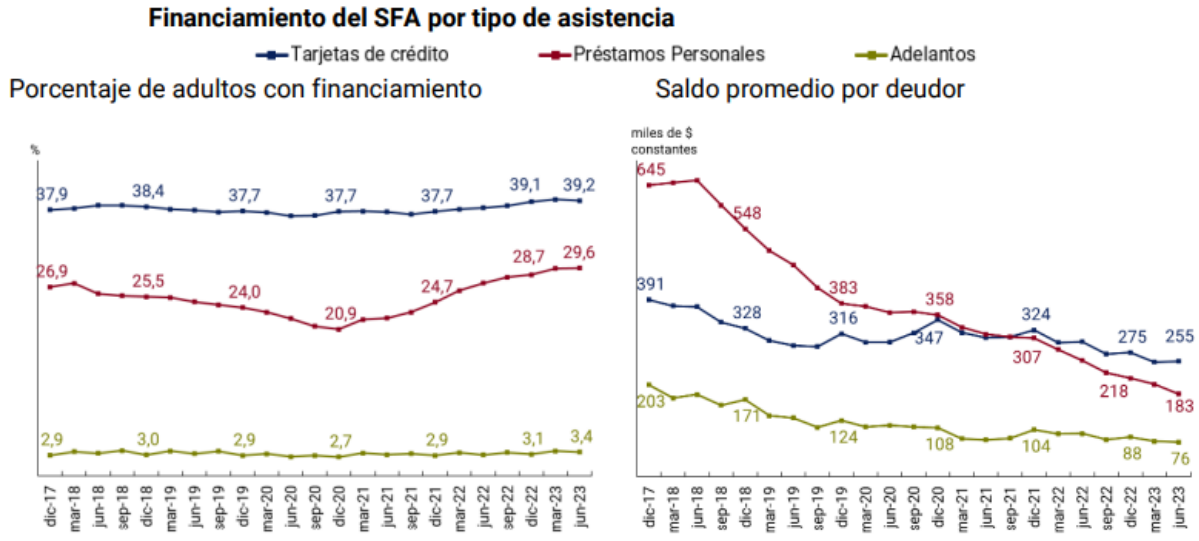


5.2. Características del financiamiento

Detrás de las tarjetas de crédito (39,2%), los **préstamos personales** son la **segunda forma de acceso al crédito más difundida**, con un alcance del **29,6%** de la población adulta en junio de 2023. Este indicador acumula un **incremento de 8,7 p.p. entre diciembre de 2020 y junio de 2023**.

Esto implica que unos **3,3 millones de personas adicionales obtuvieron crédito durante el último período mencionado**, ubicando a los préstamos personales como el tipo de asistencia con mayor crecimiento. Este tipo de financiamiento continúa con un marcado crecimiento impulsado principalmente por los OPNFC, que ofrecen préstamos de consumo de forma digital.

Por otra parte, el saldo promedio por deudor en valores constantes registra una caída de 16% durante el primer semestre de 2023, reducción que alcanza el 49% si se compara junio de 2023 con diciembre de 2020. Este desempeño muestra que los nuevos préstamos otorgados se realizan por montos considerablemente menores. Si bien ambos tipos de asistencia analizados registran reducciones en el saldo promedio, la caída en los préstamos personales resulta más profundas.



Fuente | BCRA e INDEC.

6. Conclusiones

La evolución constante del sector Fintech en Argentina revela un cambio significativo en los patrones financieros y de inclusión. Los avances en la infraestructura digital han sido determinantes en el acceso y la adopción de servicios financieros por parte de la población, marcando una transición hacia un ecosistema financiero más dinámico y accesible.

Destacan varios puntos clave:

Impacto de la infraestructura digital: El acceso generalizado a teléfonos celulares e Internet está impulsando la preferencia por la banca móvil y las billeteras virtuales sobre la atención en sucursales y cajeros automáticos. Esto provoca una migración notable de canales físicos a móviles para las transacciones financieras.

Crecimiento sostenido en tenencia de cuentas y medios de pago electrónicos: El aumento significativo en el número de personas con cuentas bancarias y/o de pago, así como el crecimiento exponencial en el uso de medios de pago electrónicos, subraya la rápida adopción y aceptación de estos métodos en la población.

Contribución de las fintechs al crédito y la inclusión financiera: Las fintechs, como componentes destacados de los Proveedores No Financieros de Crédito, han jugado un papel crucial en la expansión del acceso al crédito formal, incorporando a un segmento significativo de la población que previamente no tenía acceso a financiamiento a través de entidades financieras tradicionales.

Cambio en los patrones de ahorro e inversión: La ampliación de las opciones de ahorro e inversión, especialmente con el aumento en los saldos de Fondos Comunes de Dinero y la diversificación de los productos financieros, refleja un cambio en los hábitos financieros hacia alternativas más flexibles y atractivas para los consumidores.