

Se agravan los problemas de endeudamiento de las familias: la morosidad se cuadruplicó en el último año

20/03/2026



El segmento de préstamos a familias experimentó un salto inédito en la morosidad durante el último año. De acuerdo con los datos relevados, la irregularidad en los créditos otorgados a los hogares pasó de 2,67% en enero de 2025 a 10,6% en enero de 2026, lo que equivale a un aumento de casi cuatro veces en el último año y el punto más alto en casi dos décadas.

Según se desprende del Informe de Bancos del Banco Central de la República Argentina (BCRA), la **mora general del financiamiento al sector privado alcanzó 6,4%** en enero, con una suba de 0,8 puntos porcentuales respecto a diciembre del año anterior y de 4,77 p.p en relación con el mismo mes del año anterior. Este comportamiento se replicó en todos los

grupos de entidades financieras, y el deterioro resultó especialmente marcado en el segmento de créditos a familias, que avanzó 1,3 puntos en términos mensuales.

Para los préstamos personales, la irregularidad asciende a 13,2% en enero, con una suba intermensual de 2,2 puntos porcentuales. En el caso del financiamiento con garantía hipotecaria, avanzó a 1,3%, con un aumento de 0,1 p.p. Las líneas con garantía prendaria avanzaron a 6,3%, con un alza mensual de 0,5 p.p. En cuanto a las tarjetas de crédito, saltaron a 11%, con un incremento de 1,7 p.p. respecto a diciembre.

En declaraciones recientes, el ministro de Economía, **Luis Caputo**, se refirió a los problemas de endeudamiento familiar y afirmó que es fundamental **“seguir bajando la inflación, que bajen las tasas y que los bancos den plazos para que la gente se vaya acomodando”**. Al referirse a las dificultades que atraviesan algunos sectores, Caputo señaló que “esto es un coletazo del ataque político del año pasado: las tasas subieron fuertemente y algunas personas tienen y tuvieron dificultades. Eso se va a ir acomodando. **No es problemático a futuro”**.

Según la consultora LCG, el aumento de la morosidad en los créditos otorgados a las familias se vincula con **“tasas de interés activas que se mantienen elevadas** (la tasa nominal anual -TNA- promedio de los préstamos personales fue de 69% en febrero), **en un contexto de salarios estancados o en retroceso”**, señalaron los economistas de la firma.

Por otra parte, los créditos otorgados a empresas también mostraron un deterioro, aunque de menor magnitud: la **tasa de irregularidad llegó a 2,8% en el primer mes del año**, con un alza de 0,3 puntos porcentuales frente al mes previo. Sin embargo, al poner la lupa sobre el comportamiento anual, experimentó un **alza de 2 puntos respecto al 0,77%** de enero de 2025.

En tanto, las provisiones totales del sector financiero representaron 89,2% de la cartera en situación irregular, un descenso de 4,1 puntos en comparación con el mes anterior, y 5,7% del financiamiento total al sector privado, con un incremento de 0,5 puntos respecto a diciembre y de 3 puntos en la comparación interanual.

“Al contemplar de forma conjunta los niveles de morosidad agregados con los registros de provisiones y de capital disponible, surge que el sistema financiero local conserva elevada cobertura respecto del riesgo de crédito. En particular, el indicador compuesto por el saldo en situación irregular neto de las provisiones en términos de la RPC se ubicó en 1,5% en el comienzo del año, por debajo de la mediana de una muestra amplia de países”, indicó el reporte de la autoridad monetaria.

El impacto en el consumo y la “trampa” del pago mínimo

El deterioro en la cartera de los hogares tiene un correlato directo con el uso de las tarjetas de crédito. En el último año, **el recurso al pago mínimo se consolidó como una práctica frecuente**, aunque onerosa: las tasas de interés aplicadas por las entidades financieras para refinanciar saldos promedian el **4% mensual en moneda nacional**. Este mecanismo, si bien permite mantener la operatividad del plástico, genera una acumulación de intereses que dificulta la reducción del capital adeudado.



En promedio, las entidades financieras cobran una tasa del 4% mensual por los saldos no cubiertos con el «pago mínimo» de la tarjeta de crédito.

El fenómeno de la irregularidad no es exclusivo de la banca tradicional. Según estimaciones del sector, **la mora en billeteras virtuales y financieras no bancarias ha escalado hasta niveles cercanos al 25%**, reflejando una presión financiera que excede los canales formales y afecta especialmente a los segmentos que recurren a microcréditos para financiar gastos corrientes.

Disparidad en el sector productivo

Si bien la mora empresarial agregada es significativamente menor a la de los hogares, un análisis pormenorizado revela una fuerte asimetría según el tamaño de la unidad productiva. Mientras que **las grandes empresas mantienen niveles de irregularidad cercanos al 0,9%** debido a su solvencia y acceso a financiamiento competitivo, **las pequeñas y medianas empresas (pymes)** enfrentan un panorama más crítico, con **tasas de mora que promedian el 4%** y, en los segmentos de préstamos de menor cuantía, alcanzan el 10 por ciento.

De acuerdo con datos de la Central de Deudores (Cendeu), relevados por Estudios Económicos del Banco Provincia, una de cada ocho empresas con asistencia crediticia presenta algún grado de atraso en sus pagos. Esta situación afecta de manera transversal a diversos sectores económicos:

- **Hoteles y restaurantes:** La proporción de firmas con deuda irregular subió al 17%.
- **Sector pesquero:** La morosidad escaló del 7% al 12,7% en el último año.
- **Sector agropecuario:** El atraso en los pagos se situó en el 5,7%, un incremento de 2,2 puntos porcentuales respecto a enero de 2025.

Geográficamente, el incremento de la irregularidad empresarial ha sido especialmente marcado en provincias como **Santa Cruz**, donde la cantidad de firmas en mora subió 6 puntos porcentuales. En jurisdicciones como **Formosa, San Juan y San Luis**, el porcentaje de compañías con dificultades para cumplir con sus compromisos financieros supera el 16%, evidenciando que la problemática del endeudamiento mantiene una marcada diversidad regional en todo el territorio nacional.

Fuente; Infobae