



Las billeteras virtuales como herramienta de inclusión financiera en los sectores informales de Argentina durante el siglo XXI

“Discusión teórica con enfoque histórico”

Universidad: Universidad Abierta Interamericana

Alumno: Guido Pascual Fischetti

Mail: GuidoPascual.Fischetti@alumnos.uai.edu.ar

Carrera: Contador Público

Asignatura: Trabajo Final

Tabla de Contenidos

Introducción	4
Diseño metodológico.....	5
Modalidad de investigación	5
Intervención	5
Línea de investigación	5
Características de la investigación	6
Marco Teórico	6
Inclusión Financiera.....	6
Sectores Informales en Argentina.....	7
La Informalidad Laboral en Argentina	8
Composición y Características del Sector Informal	10
Exclusión Financiera como Consecuencia de la Informalidad	11
Empresas Fintech e Innovación Financiera	11
Billeteras Virtuales	12
Funcionalidades relevantes de las Billeteras Virtuales para los sectores informales.....	13
Cobro mediante código QR.....	13
Transferencias inmediatas sin costo	14
Acceso a herramientas de ahorro e inversión	15
Cobro de beneficios estatales.....	15

Definiciones conceptuales	16
Billetera virtual	16
Inclusión financiera	16
Sector informal	17
Proveedor de Servicios de Pago (PSP)	17
Antecedentes y estado del arte	17
Hipótesis de trabajo	19
Objetivo general	19
Objetivos específicos	19
Unidad de análisis	19
Técnicas de recolección de información	19
Aspectos éticos	20
Confiabilidad de los datos	20
Resultados esperados	20
Crecimiento y Adopción de las Billeteras Virtuales en Argentina (2019-Actualidad)	20
Reflexión Final	29
Bibliografía	31

Introducción

En el transcurso del siglo XXI, el sistema financiero argentino atravesó una profunda transformación en la manera en que las personas acceden a los servicios financieros y realizan sus operaciones cotidianas. La incorporación de plataformas digitales de pago al circuito transaccional permitió que amplios segmentos de la población pudieran efectuar cobros, pagos y transferencias sin necesidad de vincularse con una entidad bancaria tradicional, modificando las condiciones de acceso que habían caracterizado al sistema durante décadas.

Este proceso adquirió especial relevancia entre los sectores informales de la economía, conformados por trabajadores independientes, pequeños emprendedores, trabajadores de plataformas digitales y personas que desarrollan actividades económicas sin una relación laboral formal o con acceso limitado al sistema bancario. Para este universo, históricamente excluido de los circuitos financieros formales, las billeteras virtuales comenzaron a desempeñar un papel central dentro de los procesos de inclusión financiera, al facilitar el acceso a herramientas de pago, cobro y ahorro.

El presente trabajo se aborda desde la perspectiva profesional del Contador Público, dado que el estudio de la inclusión financiera de los sectores informales exige interpretar información estadística y financiera proveniente de fuentes oficiales, analizar la evolución de los indicadores de acceso y uso de cuentas, y comprender el funcionamiento de los instrumentos de pago que sustentan estas operaciones.

En consecuencia, este trabajo tiene como finalidad analizar el rol de las billeteras virtuales como herramienta de inclusión financiera en los sectores informales de Argentina durante el siglo XXI, con foco en dos dimensiones: el crecimiento que estas registraron y su

utilización efectiva por parte de dichos sectores. El análisis se concentra en el período comprendido entre 2019 y la actualidad, durante el cual se produjo su mayor expansión en el país, impulsada por la difusión del comercio electrónico, la pandemia de COVID-19 y la implementación de sistemas interoperables de pagos mediante QR.

Diseño metodológico

Modalidad de investigación

El presente trabajo será abordado desde una discusión teórica con enfoque histórico, ya que se procederá a realizar un trabajo de revisión y análisis bibliográfico sobre las billeteras virtuales y su contribución a la inclusión financiera de los sectores informales argentinos, con la finalidad de demostrar que constituyen una herramienta de acceso al sistema financiero formal durante el siglo XXI.

Intervención

El presente trabajo será abordado desde una investigación documental, mediante el análisis de informes económicos, publicaciones académicas, estadísticas oficiales y documentos vinculados con la evolución de las billeteras virtuales y la inclusión financiera en Argentina.

Línea de investigación

El presente trabajo se inscribe dentro de la línea de Estudios Monetarios e Inclusión Financiera, ya que posee como finalidad demostrar el impacto de las billeteras virtuales sobre el acceso de los sectores informales a servicios financieros formales en Argentina durante el siglo XXI.

Características de la investigación

El presente trabajo será esencialmente cuantitativo, ya que se procederá a la recolección y procesamiento de datos numéricos relacionados con el crecimiento de las billeteras virtuales, la inclusión financiera y la utilización de medios de pago digitales en Argentina, en base a información estadística oficial.

Marco Teórico

En el presente trabajo se investigará el rol de las billeteras virtuales como herramienta de inclusión financiera, con la finalidad de analizar cómo estas plataformas digitales favorecieron el acceso de los sectores informales argentinos a servicios financieros formales durante el siglo XXI.

Inclusión Financiera

La inclusión financiera comprende el acceso y la utilización efectiva de servicios financieros formales por parte de la población. De acuerdo con el Banco Mundial y los informes elaborados por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), constituye un elemento relevante para el desarrollo económico y social, debido a que permite realizar pagos, administrar recursos, ahorrar y acceder a distintas alternativas de financiamiento.

Sin embargo, la inclusión financiera no debe medirse únicamente a partir de la cantidad de personas que poseen una cuenta. También resulta necesario considerar el uso activo, frecuente y sostenido de los servicios financieros disponibles. Desde esta perspectiva, disponer de una cuenta que no registra movimientos o que se utiliza solamente para una operación específica no necesariamente representa una inclusión financiera efectiva.

Por lo tanto, el concepto comprende tanto la posibilidad de ingresar al sistema financiero formal como la capacidad de utilizar sus herramientas de manera habitual y adecuada a las necesidades de cada persona. En este sentido, las billeteras virtuales adquirieron relevancia debido a que simplificaron la realización de pagos, cobros, transferencias y otras operaciones cotidianas, reduciendo algunas de las barreras tradicionalmente asociadas con los servicios bancarios.

Para comprender la importancia de estas herramientas, resulta necesario analizar especialmente la situación de los sectores informales, debido a que históricamente presentaron mayores dificultades para demostrar ingresos, acceder al crédito y utilizar productos financieros tradicionales.

Sectores Informales en Argentina

La informalidad comprende diversas formas de actividad económica y laboral desarrolladas fuera de los mecanismos completos de registración, protección social y cumplimiento fiscal. De acuerdo con la Organización Internacional del Trabajo (OIT, 2023), el trabajo informal se caracteriza por la ausencia total o parcial de las condiciones legales, laborales y previsionales propias del empleo formal.

En Argentina, este universo incluye a trabajadores asalariados no registrados, trabajadores independientes sin registración fiscal completa, vendedores ambulantes, trabajadores de plataformas digitales y pequeños emprendedores que realizan actividades económicas sin una estructura formal consolidada.

La falta de registración y de documentación respaldatoria puede dificultar la acreditación de ingresos regulares ante las entidades financieras. En consecuencia, muchas personas pertenecientes a estos sectores encuentran limitaciones para acceder a cuentas bancarias, tarjetas

de crédito, préstamos, herramientas de inversión y otros productos tradicionalmente vinculados con el empleo formal.

Estas barreras contribuyeron a que una parte significativa de las operaciones económicas de los sectores informales se realizara históricamente mediante dinero en efectivo. Esta modalidad limita la trazabilidad de las transacciones, incrementa los riesgos asociados con el traslado y la conservación física del dinero y reduce las posibilidades de construir antecedentes financieros.

Frente a estas limitaciones, la aparición de soluciones financieras digitales generó nuevas alternativas de acceso. La posibilidad de abrir una cuenta de manera remota, recibir transferencias, cobrar mediante códigos QR y administrar fondos desde un dispositivo móvil permitió que numerosos trabajadores y emprendedores comenzaran a utilizar servicios financieros sin necesidad de cumplir inicialmente con todos los requisitos exigidos por el sistema bancario tradicional.

La Informalidad Laboral en Argentina

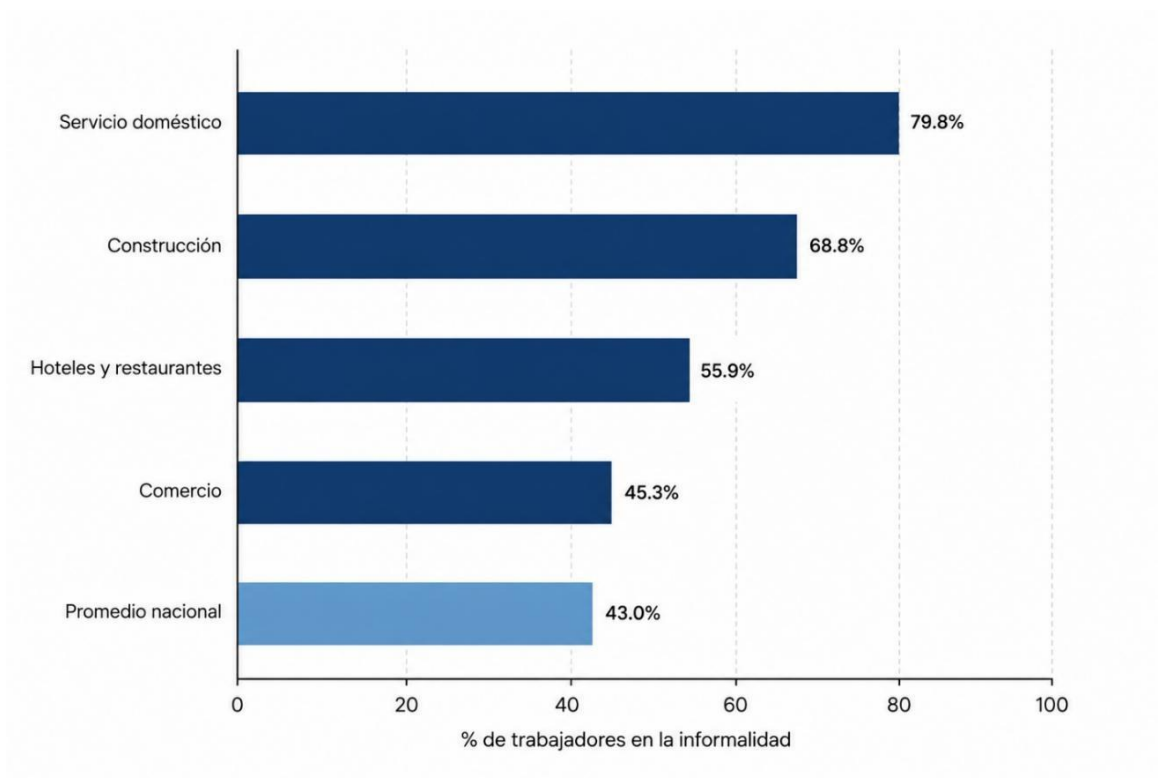
Para demostrar el rol de las billeteras virtuales como herramienta de inclusión financiera, resulta necesario comprender primero quiénes conforman los sectores informales en Argentina y cuáles son las barreras que históricamente les impidieron acceder al sistema financiero formal.

De acuerdo con los indicadores de informalidad laboral de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), al cuarto trimestre de 2025 el 43% de la población ocupada se desempeñaba en condiciones de informalidad, lo que equivale a cerca de 5,8 millones de personas en los 31 aglomerados relevados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

La incidencia resulta aún mayor en actividades como el servicio doméstico, la construcción y el comercio, así como entre los trabajadores cuentapropistas. Estos valores, que se mantienen elevados hasta la actualidad, confirman la magnitud del universo de análisis del presente trabajo y la vigencia de estudiar los mecanismos de inclusión financiera dirigidos a este segmento de la población.

Figura 1

Tasa de informalidad laboral por rama de actividad en Argentina (cuarto trimestre de 2025)



Fuente. Elaboración propia en base a Encuesta Permanente de Hogares, INDEC (2026).

Composición y Características del Sector Informal

El sector informal argentino comprende un conjunto heterogéneo de situaciones laborales y económicas. A los efectos del presente trabajo, se distinguen los siguientes segmentos principales:

Tabla 1

Principales segmentos del sector informal argentino y su relación con las billeteras virtuales

Segmento	Descripción	Relación con las billeteras virtuales
Asalariados no registrados	Trabajadores en relación de dependencia que desempeñan actividades sin registración laboral ni aportes al sistema previsional.	Reciben ingresos mayormente en efectivo y utilizan billeteras virtuales para realizar pagos, transferencias y cobros cotidianos.
Trabajadores independientes sin registración	Personas que desarrollan actividades económicas por cuenta propia sin encontrarse plenamente formalizadas ante los organismos fiscales.	Utilizan las billeteras virtuales como principal herramienta de cobro mediante códigos QR y transferencias digitales.
Trabajadores de plataformas digitales	Personas que prestan servicios a través de aplicaciones digitales de transporte, reparto u otros servicios en línea.	Perciben sus remuneraciones directamente en cuentas virtuales y participan de manera natural en el ecosistema financiero digital.
Microemprendedores informales	Pequeños emprendimientos que desarrollan actividades comerciales sin completar el proceso de formalización.	Incorporan los pagos mediante códigos QR para facilitar los cobros sin necesidad de contratar terminales de pago tradicionales.
Receptores de programas sociales	Personas que perciben beneficios o transferencias provenientes de programas estatales de asistencia social.	Acceden al sistema financiero mediante cuentas de pago utilizadas para el cobro y administración de beneficios sociales.

Fuente. Elaboración propia en base a información del INDEC, OIT y BCRA. (2026)

Exclusión Financiera como Consecuencia de la Informalidad

La condición de trabajador informal históricamente implicó, en Argentina, una exclusión casi automática del sistema financiero formal. Las principales barreras que enfrentaban estos trabajadores eran la imposibilidad de acreditar ingresos regulares ante una entidad bancaria, ausencia de documentación laboral formal (como recibo de sueldo), costos de mantenimiento de cuentas bancarias que resultaban onerosos para quienes percibían ingresos bajos o irregulares, distancia geográfica y horaria de las sucursales bancarias, especialmente en zonas periurbanas y localidades del interior del país.

Estas barreras generaron una situación de exclusión que obligó a amplios sectores de la población a operar exclusivamente en efectivo, limitando su capacidad de ahorro, acceso a crédito y participación en la economía digital. Es precisamente en este contexto donde las billeteras virtuales emergen como una solución concreta.

Empresas Fintech e Innovación Financiera

Las empresas Fintech son organizaciones que combinan innovación tecnológica y servicios financieros digitales. Según Carballo y Fraschina (2021), las empresas Fintech contribuyeron al desarrollo de nuevas herramientas de inclusión financiera en América Latina al ofrecer servicios con menores costos operativos, procedimientos más simples y barreras de acceso más reducidas que las existentes en algunos canales financieros tradicionales.

Su modelo de funcionamiento se apoya principalmente en el uso de aplicaciones móviles, sistemas automatizados y plataformas digitales. Esto permite que los usuarios puedan registrarse, validar su identidad y comenzar a operar de manera remota, sin necesidad de trasladarse a una sucursal física.

En Argentina, el ecosistema Fintech registró un crecimiento significativo durante los últimos años. De acuerdo con la Cámara Argentina de Fintech, en 2024 el país contaba con más de 350 empresas activas vinculadas con distintos segmentos de servicios financieros digitales. Esta expansión favoreció la incorporación de nuevos actores al mercado y modificó la forma en que las personas y los comercios realizan operaciones financieras.

Billeteras Virtuales

Las billeteras virtuales son plataformas digitales que permiten administrar fondos y realizar operaciones financieras mediante dispositivos móviles o navegadores web. Entre sus principales funcionalidades se encuentran el envío y la recepción de transferencias, el pago de bienes y servicios, el cobro mediante códigos QR, la recarga de servicios y, en determinados casos, el acceso a instrumentos de ahorro, inversión o financiamiento.

Estas plataformas pueden ser ofrecidas por entidades financieras o por Proveedores de Servicios de Pago registrados ante el BCRA. En ambos casos, la billetera funciona como una interfaz mediante la cual el usuario accede a una cuenta bancaria o a una cuenta de pago y puede realizar operaciones electrónicas.

Una de sus principales características es la facilidad de acceso. La apertura y utilización de una billetera virtual suele requerir un dispositivo con conexión a internet, la acreditación de identidad y el cumplimiento de los requisitos establecidos por cada proveedor. Este procedimiento simplifica el ingreso inicial a determinados servicios financieros y reduce la necesidad de concurrir presencialmente a una sucursal.

Las billeteras virtuales también facilitaron la incorporación de medios de cobro digitales en actividades económicas de pequeña escala. Un trabajador independiente o un microemprendedor puede recibir transferencias o generar un código QR sin necesidad de contar

con una terminal física de cobro. Esta posibilidad adquiere particular importancia en el sector informal, donde gran parte de las operaciones se realizaba tradicionalmente en efectivo.

Funcionalidades relevantes de las Billeteras Virtuales para los sectores informales

Entre las múltiples funcionalidades que ofrecen las billeteras virtuales, las siguientes resultan especialmente significativas para los trabajadores informales y pequeños emprendedores.

Cobro mediante código QR

La posibilidad de generar un código QR de cobro de manera gratuita e inmediata transformó la manera en que los trabajadores informales reciben pagos. A diferencia de las terminales POS tradicionales (dispositivos electrónicos que procesan pagos con tarjeta de débito y crédito en comercios) que requieren contratos comerciales, costos de habilitación y una cuenta bancaria activa, el QR elimina todas estas barreras de entrada. Un vendedor ambulante, un prestador de servicios o un microemprendedor puede comenzar a aceptar pagos digitales desde su primer día de uso de la billetera, sin ningún requisito previo, sin necesidad de autorización de ninguna institución.

Históricamente, quien quería aceptar pagos digitales debía tener empresa constituida, comprobante de ingresos, domicilio fijo verificable. Las terminales POS implicaban además costo mensual de mantenimiento, comisión por transacción, y dependencia de una institución que podía cancelar el servicio.

Esta simplificación es revolucionaria no solo como método de pago sino como acelerador de formalización parcial. El QR permite que transacciones que antes ocurrían completamente en efectivo ahora dejen rastro digital. El trabajador informal que adhiere un código QR a su puesto

de venta o comparte el código con clientes comienza a generar un historial de movimientos que anteriormente era invisible. Cada transacción, aunque siga siendo económicamente informal ante la administración tributaria, queda registrada en una plataforma digital con fecha, monto, y frecuencia.

Con el tiempo, este registro digital se convierte en información valiosa. Un trabajador que puede mostrar movimientos regulares en su billetera durante seis meses accede a crédito microfinanciero sin demostrar ingresos formales. Un vendedor puede separar mentalmente ingresos comerciales de gastos personales al ver cada transacción segregada en su cuenta. Un prestador de servicios puede evaluar si ciertos clientes pagan más o menos, qué épocas del año generan más ingresos, si está ganando o perdiendo dinero en su actividad.

Transferencias inmediatas sin costo

Las billeteras virtuales permiten enviar y recibir dinero de forma inmediata a través de transferencias entre distintas plataformas y entidades. Esta capacidad existe gracias a la interoperabilidad del sistema regulada por el Banco Central de la República Argentina, que significa que todas las billeteras pueden conectarse entre sí sin restricciones. Un usuario de una billetera puede transferir dinero a un usuario de otra billetera distinta sin problemas, algo que antes era imposible cuando cada plataforma funcionaba como un silo aislado.

Más importante aún, estas transferencias entre billeteras tienen costo prácticamente nulo o comisiones muy bajas. Esto es revolucionario comparado con las transferencias bancarias tradicionales que históricamente cobraban comisiones altas. Para trabajadores informales, esta diferencia es fundamental. Un vendedor que recibe pagos de clientes, un prestador de servicios que cobra por transferencia, un trabajador que envía dinero a su familia en otra provincia, todos ellos pueden hacerlo sin perder una porción significativa en comisiones.

Las transferencias son inmediatas o acreditadas en minutos, no requieren horario bancario, y funcionan los fines de semana y feriados. Para quien vive de su actividad diaria, poder cobrar hoy y usar ese dinero es diferente a esperar que el banco acredite en 24 o 48 horas. Esta velocidad permite a trabajadores informales gestionar flujo de caja de manera más eficiente, reduciendo la necesidad de mantener efectivo en el hogar y eliminando la dependencia de intermediarios informales.

Acceso a herramientas de ahorro e inversión

Varias billeteras virtuales ofrecen fondos comunes de inversión de mercado monetario que permiten al usuario remunerar su saldo disponible con rendimientos diarios, sin montos mínimos ni períodos de permanencia obligatoria. Para un trabajador informal que históricamente guardaba sus ahorros en efectivo, esta funcionalidad representa una mejora concreta en sus posibilidades de preservación del valor de sus ingresos.

Cobro de beneficios estatales

Las cuentas de pago habilitadas en billeteras virtuales fueron utilizadas como canal de distribución de programas sociales durante la pandemia de COVID-19, actuando como mecanismo catalizador de inclusión financiera sin precedentes. El Ingreso Familiar de Emergencia (IFE), la Asignación Universal por Hijo (AUH), y otros programas de transferencias condicionadas fueron distribuidos exclusivamente a través de billeteras virtuales operadas por Proveedores de Servicios de Pago (PSP).

Esta decisión de política pública fue estratégica ya que en lugar de mantener sistemas paralelos de distribución de beneficios, el gobierno nacional obligó a beneficiarios a abrir cuentas en billeteras virtuales para acceder a ingresos de subsistencia. El resultado fue una incorporación masiva de poblaciones previamente excluidas del sistema financiero formal.

Personas que nunca hubieran voluntariamente abierto una cuenta de pago fueron obligadas por necesidad económica a hacerlo.

Una vez dentro del sistema, sin embargo, muchos beneficiarios descubrieron servicios complementarios más allá del cobro de transferencias: acceso a crédito microfinanciero, integración con productos de ahorro, capacidad de recibir pagos de actividades económicas informales mediante transferencias de bajo costo. Según el Banco Central de la República Argentina (2023), la mayoría de beneficiarios de IFE que abrieron cuentas mantuvieron sus billeteras activas incluso después de que el programa terminó, indicando que la exposición inicial generó adopción genuina y no meramente instrumental.

Definiciones conceptuales

A los efectos del presente trabajo, los siguientes términos serán utilizados con el alcance que se detalla a continuación:

Billetera virtual

Plataforma digital que permite acceder a una cuenta bancaria o de pago y realizar operaciones como pagos, cobros, transferencias y recargas mediante dispositivos electrónicos.

Inclusión financiera

Acceso y utilización efectiva, habitual y sostenida de servicios financieros formales o regulados que permitan realizar pagos, administrar fondos, ahorrar y acceder a otras herramientas financieras.

Sector informal

Conjunto de trabajadores y emprendedores que desarrollan actividades económicas sin registración laboral, fiscal o previsional completa y que, como consecuencia, pueden enfrentar mayores dificultades para acceder a determinados servicios financieros.

Proveedor de Servicios de Pago (PSP)

Persona jurídica que presta servicios vinculados con pagos electrónicos y que puede ofrecer cuentas de pago, transferencias, cobros y otras funcionalidades digitales, de acuerdo con la normativa aplicable.

Antecedentes y estado del arte

El estudio de las billeteras virtuales como herramienta de inclusión financiera se inscribe dentro de una línea de investigación relativamente reciente, cuyo desarrollo ha adquirido un crecimiento significativo en Argentina y América Latina durante los últimos años. La expansión de las empresas Fintech, el desarrollo de nuevas tecnologías aplicadas a los servicios financieros y la creciente utilización de medios de pago digitales impulsaron un mayor interés académico e institucional por analizar el impacto de estas herramientas sobre el acceso de la población al sistema financiero formal.

En el ámbito institucional, los Informes de Inclusión Financiera publicados por el Banco Central de la República Argentina constituyen una de las principales fuentes oficiales para analizar la evolución del acceso y la utilización de los servicios financieros en el país. Estos informes presentan indicadores vinculados con la apertura de cuentas bancarias y de pago, el uso de medios de pago electrónicos, las transferencias, el ahorro y otros servicios financieros, permitiendo evaluar el crecimiento de la inclusión financiera desde una perspectiva nacional.

De manera complementaria, la base de datos Global Findex del Banco Mundial constituye una referencia internacional para el estudio de la inclusión financiera, al relevar periódicamente información sobre el acceso y el uso de productos financieros en distintos países. Asimismo, la Cámara Argentina de Fintech publica informes que permiten analizar la evolución del ecosistema de empresas tecnológicas dedicadas a la prestación de servicios financieros y el crecimiento de las billeteras virtuales en Argentina.

En el ámbito académico, diversos autores analizaron el papel de las empresas Fintech y de las billeteras virtuales dentro de los procesos de inclusión financiera. Carballo y Fraschina (2021) sostienen que las innovaciones desarrolladas por las empresas Fintech contribuyen a reducir barreras de acceso al sistema financiero mediante servicios digitales de menor costo, mayor accesibilidad y utilización simplificada. En la misma línea, Sosa (2023) analizó el desarrollo de las billeteras virtuales en Argentina y concluyó que estas plataformas constituyen una herramienta con elevado potencial para ampliar el acceso de la población a los servicios financieros, favoreciendo la utilización de medios de pago electrónicos y la incorporación de nuevos usuarios al sistema financiero.

En términos generales, los antecedentes revisados coinciden en señalar que las billeteras virtuales representan una de las principales innovaciones financieras de los últimos años y que su expansión contribuyó a facilitar el acceso a servicios financieros formales mediante la realización de pagos electrónicos, transferencias inmediatas, cobros digitales y otras operaciones que anteriormente presentaban mayores barreras de acceso, especialmente para aquellos sectores con menor vinculación al sistema bancario tradicional.

Hipótesis de trabajo

Las billeteras virtuales constituyen una herramienta de inclusión financiera que favorece el acceso de los sectores informales argentinos a servicios financieros formales durante el siglo XXI.

Objetivo general

Demostrar que las billeteras virtuales constituyen una herramienta de inclusión financiera para los sectores informales de Argentina durante el siglo XXI.

Objetivos específicos

Describir el crecimiento de las billeteras virtuales en Argentina durante el período comprendido entre 2019 y la actualidad.

Analizar la utilización de billeteras virtuales por parte de los sectores informales argentinos.

Unidad de análisis

Los ciudadanos residentes en Argentina pertenecientes a sectores informales que utilizan billeteras virtuales como herramienta de acceso a servicios financieros formales.

Técnicas de recolección de información

La recolección de información será desarrollada mediante revisión bibliográfica, análisis documental y búsqueda de información estadística en organismos oficiales y fuentes académicas especializadas, tales como el BCRA, el INDEC, el Banco Mundial, la OIT y la CEPAL.

Aspectos éticos

La utilización de información y referencias bibliográficas se encuentra enmarcada dentro de los principios establecidos por la Ley 11.723 de Propiedad Intelectual y por el uso responsable de fuentes académicas.

Confiabilidad de los datos

La recolección y el procesamiento de los datos serán efectuados a través del análisis documental y la búsqueda de información en fuentes académicas e institucionales que contienen conocimientos científicos y estadísticos sobre el tema investigado.

Resultados esperados

Se espera que el presente trabajo permita comprender el crecimiento de las billeteras virtuales y su impacto sobre la inclusión financiera en Argentina. Asimismo, se espera identificar de qué manera estas herramientas facilitaron el acceso de los sectores informales a servicios financieros formales y demostrar que constituyen uno de los principales mecanismos de inclusión financiera desarrollados en Argentina durante los últimos años.

Crecimiento y Adopción de las Billeteras Virtuales en Argentina (2019-Actualidad)

Esta sección presenta evidencia cuantitativa sobre la expansión de las billeteras virtuales en Argentina durante el período analizado, en base a datos oficiales del BCRA, el Banco Mundial y organismos especializados.

La tenencia de cuentas de pago, conocidas técnicamente como cuentas ofrecidas por Proveedores de Servicios de Pago (PSP), constituye el indicador más directo del crecimiento de billeteras virtuales en Argentina.

Su evolución refleja no solo la adopción tecnológica de una herramienta específica, sino la transformación más amplia de la estructura de acceso financiero en el país. Históricamente, la inclusión financiera argentina se había medido por tenencia de cuentas bancarias tradicionales, un indicador que permanecía relativamente estancado en torno a 50 - 60% de la población adulta desde mediados de los años 2000. Las cuentas de pago representan una ruptura de este patrón.

Antes de 2019, las cuentas de pago existían en Argentina principalmente en formato de billeteras digitales de empresas tecnológicas, pero su penetración era limitada. Según datos del Banco Interamericano de Desarrollo (2018), apenas 8% de la población adulta de América Latina utilizaba billeteras digitales o cuentas de dinero electrónico como medio primario de pago, y Argentina no constituía excepción a esta tendencia regional. La adopción estaba concentrada en usuarios urbanos de sectores socioeconómicos altos con educación digital.

El Informe de Inclusión Financiera del BCRA correspondiente a 2019 (publicado en 2020) reportaba que apenas 1,0 millón de personas adultas poseía una cuenta de pago, representando apenas 2,7% de la población adulta total. Estas cuentas se percibían como complementarias a cuentas bancarias tradicionales, no como alternativas. Los PSP operaban en un marco regulatorio poco claro, con limitaciones sobre qué servicios podían ofrecer y a quién. La interoperabilidad entre distintos PSP era prácticamente inexistente, generando silos de usuarios cautivos en cada plataforma.

A partir de 2020, el panorama cambió radicalmente. La pandemia de COVID-19 generó una necesidad urgente de transaccionalidad sin contacto físico, acelerando decisiones de adopción que de otro modo se hubieran extendido años. Simultáneamente, el Banco Central de la República Argentina modificó el marco regulatorio, permitiendo mayor interoperabilidad e

impulsando iniciativas como el Certificado de Transferencia (CT) y posteriormente los Pagos con Transferencia Inmediata (PTI).

Entre junio de 2019 y diciembre de 2022, la cantidad de personas con cuentas de pago pasó de 1,1 millones a 27,4 millones (Banco Central de la República Argentina, 2023). Esto representa un crecimiento de 2.400% en apenas tres años y medio. Para contextualizar esta velocidad: el sistema bancario tradicional argentino tardó más de 50 años en alcanzar niveles similares de penetración en la población adulta.

Esta aceleración no fue uniforme durante el período. Según datos del Banco de Desarrollo de América Latina (2021), que realizó seguimiento de adopción de pagos digitales en Argentina durante la pandemia, el crecimiento fue más pronunciado en 2020 (cuando se alcanzó 15-18 millones de cuentas en el transcurso del año) que en 2021 (cuando el crecimiento se moderó al aproximarse a la saturación entre usuarios ya conectados digitalmente). Sin embargo, el crecimiento se mantuvo en 2022, cuando nuevas poblaciones, incluyendo adultos mayores y poblaciones rurales, comenzaron a adoptar cuentas de pago.

Un factor crítico durante este período fue la integración de billeteras virtuales con sistemas de transferencias públicas. El gobierno nacional utilizó plataformas de PSP para distribución de asistencia social durante la pandemia, lo que obligó a millones de personas a abrir cuentas de pago simplemente para acceder a ingresos de subsistencia. Una vez abierta la cuenta, muchos usuarios descubrieron funcionalidades adicionales (pagos de servicios, envíos de dinero, acceso a crédito) que los incentivaron a mantener la cuenta activa incluso después de que los programas de asistencia se normalizaron.

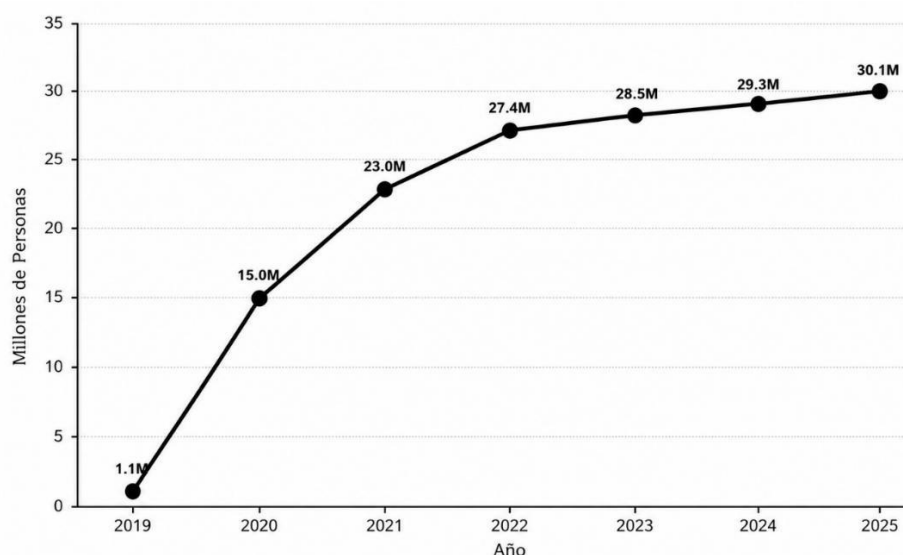
A partir de 2023, el crecimiento en tenencia de cuentas se moderó sustancialmente. Entre diciembre de 2022 y junio de 2025, la cantidad pasó de 27,4 millones a 30,1 millones, un

incremento de 2,7 millones de nuevas cuentas en 30 meses (Banco Central de la República Argentina, 2025). Esta tasa es significativamente más lenta que el período anterior, reflejando que gran parte de la población "fácilmente alcanzable" ya había adoptado cuentas de pago.

Sin embargo, es importante notar que el crecimiento continúa siendo positivo, indicando que aún hay expansión en poblaciones previamente no alcanzadas. Según el Informe de Inclusión Financiera más reciente del BCRA (2025), el crecimiento se concentra ahora en segmentos específicos: adultos mayores (65 años y más), poblaciones rurales con acceso recientemente expandido a internet móvil, y migrantes internacionales que abrieron cuentas de pago como mecanismo de remisión de dinero hacia sus países de origen.

Figura 2

Crecimiento de Cuentas de Pago en Argentina (2019 - 2025)



Fuente. Elaboración propia en base a Informes de Inclusión Financiera del Banco Central de la República Argentina (2019-2025).

Actualmente, la población adulta argentina (mayores de 15 años) asciende a aproximadamente 37,8 millones de personas. Con 30,1 millones de personas adultas portadoras de al menos una cuenta de pago, la penetración alcanza aproximadamente 80% de la población adulta. Esta cifra ubica a Argentina entre los países con mayor penetración de servicios de pago electrónico en América Latina, comparable con Chile (79%) pero superior a Brasil (68%) y México (52%), según datos del Banco Interamericano de Desarrollo (2024).

Esta penetración del 80% es especialmente notable considerando que incluye poblaciones históricamente excluidas del sistema financiero formal. El Banco Central (2025) reporta que 31% de los titulares de cuentas de pago son trabajadores independientes o informales, 15% son jubilados, y 8% son menores de edad que utilizan cuentas de pago supervisadas por tutores legales. Estos segmentos prácticamente no tenían acceso a servicios financieros formales antes de 2019.

El análisis de la evolución 2019-2025 permite identificar dos fases claramente diferenciadas. La primera fase (2020-2022) corresponde a la adopción acelerada y masiva, caracterizada por crecimiento exponencial impulsado por urgencia de transaccionalidad sin contacto físico y cambios regulatorios favorables. Esta fase se caracterizó por la incorporación masiva de usuarios de todas las edades y segmentos socioeconómicos, reduciendo dramáticamente la brecha digital en acceso a servicios de pago.

La segunda fase (2023-2025) corresponde a la consolidación, donde el crecimiento se modera sustancialmente pero permanece positivo. Esta fase se caracteriza por la incorporación selectiva de poblaciones rezagadas (adultos mayores, rurales, migrantes) y por la profundización del uso de cuentas ya abiertas.

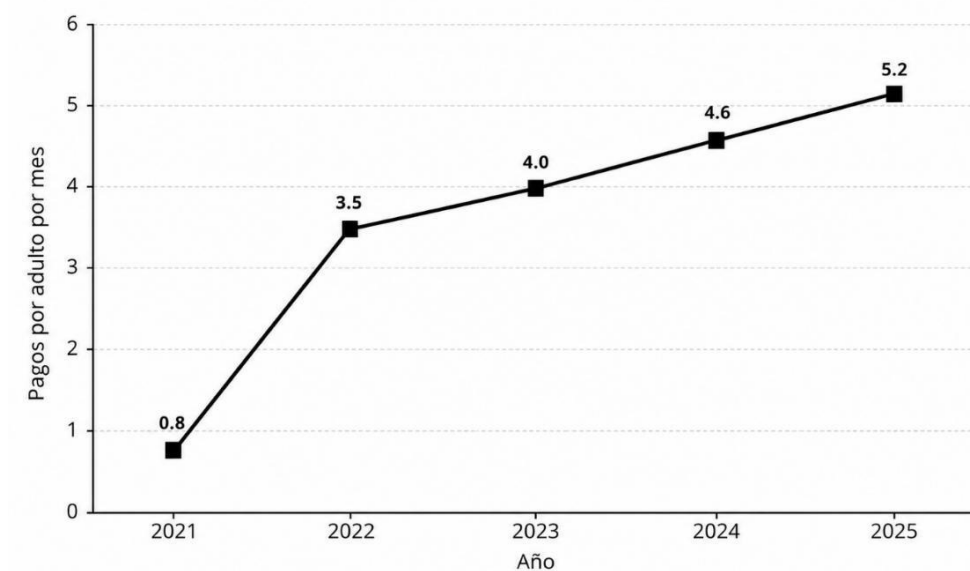
Una penetración de 80% de la población adulta tiene implicaciones profundas para la inclusión financiera del sector informal argentino. Significa que la mayoría de trabajadores independientes, comerciantes minoristas, y prestadores de servicios informales ahora tienen acceso a una cuenta de pago formal, quebrando el patrón histórico donde estos sectores operaban completamente fuera del sistema financiero registrable.

Esta integración masiva democratiza el acceso a servicios que previamente estaban disponibles únicamente para trabajadores formales.

En primer lugar, las cuentas de pago permiten transferencias instantáneas de bajo costo. Antes de 2019, un trabajador informal que necesitaba recibir o enviar dinero dependía del efectivo o de servicios informales de remisión (dinero en mano, acuerdos verbales). Hoy puede recibir pagos mediante código QR, transferencia inmediata, o enlace de pago, herramientas integradas en las billeteras virtuales y que operan con comisiones entre 0,6% y 1,2%. El Banco Central (2025) reporta que los Pagos con Transferencia Inmediata (PTI), que son el mecanismo primario mediante el cual trabajadores informales reciben pagos de clientes, crecieron de 0,8 pagos mensuales por adulto en 2021 a 3,5 en 2022, y continuaron creciendo hasta 5,2 en junio de 2025. Esta aceleración refleja masificación de este canal específicamente entre trabajadores independientes.

Figura 3

Crecimiento de Pagos con Transferencia Inmediata (PTI) en Argentina (2021 - 2025)



Fuente. Elaboración propia en base a Informes de Inclusión Financiera del Banco Central de la República Argentina (2021-2025).

En segundo lugar, las cuentas de pago abren acceso a crédito formalizado para trabajadores informales. Previamente, un trabajador informal que necesitaba financiamiento enfrentaba opciones limitadas como prestamistas informales, empeño de bienes, o ausencia completa de acceso a crédito. Hoy los Proveedores No Financieros de Crédito (PNFC) integrados en billeteras virtuales ofrecen microcréditos basados en análisis de datos transaccionales: patrón de ingresos en la billetera, historial de pagos realizados, frecuencia de transacciones. El Banco Central de la República Argentina (2025) reporta que 29,1% de la población adulta argentina tiene acceso a crédito a través de PNFC y que 68% de estos usuarios son trabajadores independientes o informales. Las tasas de interés oscilan entre 25% y 60% TNA (significativamente más altas que crédito bancario formal, pero menores que prestamistas

informales), y los montos son pequeños (entre 5.000 y 50.000 pesos argentinos típicamente), adecuados para capital de trabajo de pequeños comercios informales.

Un indicador crítico de la inclusión financiera de trabajadores informales es la creación de historiales de crédito. Antes de la masificación de billeteras, trabajadores informales tenían cero historial crediticio formal. Los datos transaccionales de sus cuentas de pago ahora constituyen información que califica o descalifica para acceso a crédito. Según el BCRA (2023), entre trabajadores independientes con cuentas de pago activas, 71% tenía acceso a crédito en PNFC para diciembre de 2022. Este porcentaje es elevado considerando que apenas tres años antes, en 2019, estos mismos trabajadores tenían acceso prácticamente nulo a crédito formalizado.

La creación de historiales transaccionales significa también que trabajadores informales que demuestren comportamiento crediticio responsable durante 12-24 meses pueden acceder posteriormente a productos más sofisticados: crédito en entidades financieras formales (EEFF), seguros de responsabilidad civil, fondos de inversión, etc.

En tercer lugar, las billeteras virtuales proporcionan herramientas de gestión financiera que permiten a trabajadores informales profesionalizar su operación. Un comerciante minorista que vende desde su casa, o un prestador de servicios independiente (albañil, electricista, profesor particular), puede usar su billetera para: (a) separar transacciones comerciales de personales, creando cierta formalización contable, (b) recibir notificaciones de cada pago y mantener historial de ingresos, (c) establecer objetivos de ahorro automático; (d) acceder a reportes mensuales de actividad transaccional que pueden presentar ante autoridades tributarias si deciden formalizarse. El BCRA (2025) reporta que 52% de trabajadores independientes con cuentas de pago mantienen saldos en productos de ahorro integrados (Fondos Comunes de Dinero),

indicando que utilizan las billeteras no solo para transacciones sino como herramienta de gestión integral de flujo de caja.

Esta disponibilidad de datos transaccionales tiene una cuarta implicación: facilita la formalización parcial de trabajadores informales. Aunque mantienen su condición de 'informales' (sin inscripción ante ARCA, sin aportes previsionales) el dinero que circula por sus cuentas es ahora digitalmente registrable. Esta "formalización parcial" se refiere al hecho de que sus transacciones dejan un rastro digital permanente en plataformas reguladas, diferente a la economía informal anterior que operaba exclusivamente en efectivo no registrable. Sin embargo, la ausencia de declaración de impuestos y aportes previsionales mantiene su estatus técnico de "informal". Cabe aclarar que el gobierno argentino, hasta la fecha, no ha implementado políticas de fiscalización automática basada en datos de billeteras virtuales, aunque técnicamente esta capacidad existe.

El BCRA (2025) reporta que 41% de los pagos electrónicos corresponde a transacciones entre particulares sin intermediación bancaria, sugiriendo que una porción significativa de dinero en transacciones informales circula ahora digitalmente y es potencialmente trazable.

Finalmente, la penetración de 80% de cuentas de pago significa que la brecha de exclusión financiera entre trabajadores formales e informales se ha reducido dramáticamente. En 2019, cuando apenas 2,7% de la población tenía cuentas de pago, esta brecha era prácticamente absoluta: trabajadores formales con acceso a múltiples servicios financieros y trabajadores informales con acceso a ninguno. Hoy cuando 80% tiene cuentas de pago, ambos segmentos acceden a infraestructura similar de pagos digitales. La brecha subsistente es más bien de calidad (trabajadores formales acceden a crédito más barato, productos de inversión sofisticados,

seguros), pero no de existencia binaria de acceso. Esto es un cambio fundamental en la estructura de inclusión financiera argentina.

Reflexión Final

A partir del desarrollo del presente trabajo, puede afirmarse que la hipótesis planteada ha quedado demostrada. El análisis efectuado permitió comprobar que las billeteras virtuales se consolidaron como una herramienta de inclusión financiera que favorece el acceso de los sectores informales argentinos a servicios financieros formales durante el siglo XXI.

En relación con el objetivo general, la evidencia analizada demuestra que estas plataformas transformaron la forma en que millones de personas realizan operaciones económicas cotidianas. La posibilidad de abrir una cuenta de pago de manera remota, efectuar transferencias inmediatas, cobrar mediante códigos QR, administrar fondos e incluso acceder a productos de ahorro y financiamiento redujo significativamente las barreras de acceso que históricamente caracterizaron al sistema financiero tradicional.

Respecto del primer objetivo específico, el estudio permitió describir el notable crecimiento de las billeteras virtuales en Argentina durante el período comprendido entre 2019 y la actualidad. Los datos oficiales analizados muestran una expansión sin precedentes en la cantidad de cuentas de pago y en el uso de medios de pago digitales, impulsada inicialmente por la pandemia de COVID-19, el desarrollo del ecosistema Fintech y la implementación de nuevas regulaciones e instrumentos tecnológicos promovidos por el Banco Central de la República Argentina. La evolución observada evidencia que estas herramientas dejaron de ser un servicio complementario para convertirse en un componente central del sistema de pagos argentino.

En cuanto al segundo objetivo específico, el trabajo permitió analizar la utilización de las billeteras virtuales por parte de los sectores informales. Los distintos segmentos estudiados, trabajadores independientes, asalariados no registrados, microemprendedores, trabajadores de plataformas digitales y beneficiarios de programas sociales, incorporaron estas herramientas para recibir ingresos, efectuar pagos, realizar transferencias, cobrar mediante códigos QR y administrar sus recursos. Asimismo, el análisis permitió observar que las billeteras virtuales facilitaron la generación de historiales transaccionales y ampliaron las posibilidades de acceso a productos financieros que anteriormente se encontraban prácticamente reservados para trabajadores formalmente registrados.

En conclusión, puede afirmarse que las billeteras virtuales constituyen una de las innovaciones financieras más relevantes desarrolladas en Argentina durante las últimas décadas. Su expansión modificó profundamente la forma en que los sectores informales participan del sistema financiero, favoreciendo una inclusión más amplia, dinámica y accesible. En consecuencia, la hipótesis de investigación queda corroborada y se considera cumplido tanto el objetivo general como los objetivos específicos planteados al inicio del trabajo, demostrando que las billeteras virtuales desempeñan un papel fundamental dentro del proceso de inclusión financiera en Argentina.

Bibliografía

- Alonso, J. C., & Perossa, M. L. (2020). La industria Fintech y la inclusión financiera. Revista Argentina de Investigación en Negocios. Buenos Aires, Argentina.
- Banco Central de la República Argentina. (2022). Informe de Inclusión Financiera. Buenos Aires, Argentina.
- Banco Central de la República Argentina. (2023). Informe de Inclusión Financiera. Buenos Aires, Argentina.
- Banco Central de la República Argentina. (2025). Informe de inclusión financiera. Buenos Aires, Argentina.
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2018). Fintech, cambio tecnológico y transformación financiera en América Latina. Washington, D.C., Estados Unidos.
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2024). Inclusión financiera digital en América Latina y el Caribe. Washington, D.C., Estados Unidos.
- Banco de Desarrollo de América Latina. (2021). Adopción de pagos digitales durante la pandemia: el caso de América Latina. Caracas, Venezuela.
- Banco Mundial. (2021). Global Findex Database 2021: Inclusión financiera y pagos digitales. Washington, D.C., Estados Unidos.
- Cámara Argentina de Comercio Electrónico (CACE). (2023). Estudio Anual de Comercio Electrónico en Argentina. Buenos Aires, Argentina.
- Cámara Argentina de Fintech. (2024). Informe del ecosistema Fintech argentino 2024. Buenos Aires, Argentina.

- Carballo, I. E., & Frascina, S. (2021). Fintech e inclusión financiera: el caso de las billeteras virtuales en Argentina. *Revista de Investigación en Modelos Financieros*. Buenos Aires, Argentina.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2022). *Perspectivas económicas de América Latina 2022*. Santiago, Chile.
- Dall'Oste, F. (2019). *Billeteras virtuales, una nueva forma de pensar el dinero*. Buenos Aires, Argentina.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). (2024). *Encuesta Permanente de Hogares: tasas e indicadores socioeconómicos*. Buenos Aires, Argentina.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2026). *Encuesta Permanente de Hogares: tasas e indicadores socioeconómicos*. Buenos Aires, Argentina.
- Ministerio de Desarrollo Social de la Nación. (2020). *Informe de gestión: Ingreso Familiar de Emergencia (IFE)*. Buenos Aires, Argentina.
- Organización Internacional del Trabajo (OIT). (2023). *Panorama Laboral de América Latina y el Caribe 2023*. Lima, Perú.
- Sánchez, M. J. (2019). *Billetera Virtual: ventajas y desventajas de su implementación en Argentina*. Buenos Aires, Argentina.
- Sosa, J. (2023). *Desarrollo de billeteras virtuales: evolución, adopción e impacto en la inclusión financiera*. *Revista Latinoamericana de Estudios Financieros*. s/L.