



# Tasas de interés

## PNFC

(Proveedores No  
Financieros de Crédito)

**ACTUALIZACIÓN FEBRERO 2026**

Fecha  
**04 de marzo 2026**

# Índice

**03**    **Introducción**

---

**04**    **Metodología y muestra**

---

**05**    **Normativa**

---

**09**    **Principales Resultados sobre Tasas de préstamos personales**

---

**10**    **Segmentación por Niveles de Tasas**

---

**11**    **Top 20 entidades con mayores CFT publicados**

---

**19**    **Indicadores de Alerta**

---

**23**    **Comparación con Otros Informes y Datos Oficiales**

---

**25**    **Relación entre Inflación, Morosidad y Tasas de Interés**

---

**27**    **Conclusión**

# Introducción

En un contexto del último semestre de inflación elevada y creciente, con volatilidad económica, el mercado crediticio argentino presenta notables diferencias entre la oferta de préstamos personales de Proveedores No Financieros de Crédito (PNFC), mayormente conocidas como financieras, y la de los bancos oficiales.

Este informe sintetiza datos recabados en febrero de 2026, sobre 349 sitios web de entidades no financieras (de un total de 563 registradas en el BCRA) que ofrecen préstamos al consumidor y compara sus tasas con las ofrecidas por los bancos, complementando el análisis con una revisión de la evolución inflacionaria del último año, y con los datos del relevamiento realizado por PHARO Consultora en febrero y junio de 2025.

Con el fin de facilitar una lectura pública y comparable del fenómeno, así como comprender mejor el impacto de las tasas que se relevan en este mercado, el informe incorpora dos indicadores sintéticos: ISA e IRS. El ISA se basa en el CFT (costo total) y busca captar de forma directa el peso de cargos y comisiones que la TNA puede ocultar; por eso, clasifica la gravedad en un semáforo (verde/amarillo/rojo) en función de cuántas veces el CFT supera un umbral macro ligado a la inflación (IPC 12 meses).

El IRS, en cambio, se apoya en la TNA pero introduce un “beneficio de duda” al compararla contra un denominador que combina una referencia bancaria pública (tasa de préstamos personales BCRA), la inflación del período y la irregularidad/mora del sector PNFC informada por el BCRA. En conjunto, ambos indicadores permiten separar dos dimensiones distintas del problema: (i) el costo total real del crédito (ISA-CFT) y (ii) el nivel de tasa nominal en relación con un contexto macro y de riesgo sectorial (IRS-TNA), fortaleciendo la interpretación de la gravedad sin depender exclusivamente de promedios o casos aislados.

# Metodología y muestra

La investigación aporta un análisis pormenorizado de las entidades no bancarias que prestan servicios crediticios y que, si bien no están reguladas por la Ley de Entidades Financieras (de manera directa) ni cuentan con un régimen legal específico, tienen una fuerte participación en el mercado de crédito actual, presencia online y un sistema de registro por parte del BCRA.

Para el análisis se generó un listado de entidades a relevar basado en la base de datos pública del BCRA de Otros Proveedores No Financieros de Crédito, y se complementó con otras entidades no bancarias con oferta de préstamos personales y con presencia online (no registradas).

A diferencia de otros datos que suministra el BCRA periódicamente, el presente análisis alcanza a las entidades que no se registraron al BCRA pero igualmente operan en argentina, y se estudia la información que estas entidades comunican al público (a diferencia de la que envían oficialmente al BCRA), para medir tanto el nivel de cumplimiento de la normativa de aplicación, como la información efectivamente disponible para los consumidores a la hora de elegir.

Fueron analizadas 349 entidades. Para cada una se registró su nombre, URL oficial, URL específica donde informa tasas, y valores de TNA y/o CFT -cuando estaban publicados- y sector del mercado. La información fue obtenida exclusivamente de fuentes públicas disponibles en sitios web, y relevada el 26/02/2026.

Para describir el mercado se reportan: promedio, mediana y percentiles (P90 y P95), manteniendo máximos para visibilizar casos críticos. La accesibilidad de la información se mide por medio de la ubicación de la información en la página de internet en la entidad (Directo en el home/ Sección interna / PDF).

# Notas metodológicas

$$\text{CFT} / (3 \times \text{IPC}_{12\text{m}})$$

**FÓRMULA ISA** Se utiliza CFT por captar cargos y comisiones que la TNA no refleja. El semáforo divulgativo se define como: **verde**  $\leq 3$ , **amarillo**  $3-9$ , **rojo**  $>9$ .

$$\text{TNA} / (\text{T.BCRA}_{\text{PP}} + \text{IPC}_{12\text{m}} + \text{T.IPNFC})$$

**FÓRMULA IRS** TNA / (Tasa\_BCRA\_préstamos\_personales + IPC acumulado de los últimos 12m + tasa de Irregularidad de los PNFC). El semáforo IRS se calibró por cuantiles para replicar la prevalencia verde/amarillo/rojo observada en ISA

## PROXY DE ACCESIBILIDAD ("OPACIDAD" INFORMATIVA)

La accesibilidad de las tasas se aproximó mediante un proxy objetivo por estructura de URL:

Directo: la URL de tasas coincide con la home (mismo dominio/página principal).

Sección interna: la tasa se encuentra en otra URL del sitio (requiere navegación).

PDF: la tasa está publicada en un archivo PDF.

Este proxy no evalúa diseño visual, tamaño de letra ni prominencia del dato; mide únicamente dificultad de acceso por ruta/ubicación.

## FUENTES PÚBLICAS DE REFERENCIA UTILIZADAS

- BCRA – Principales indicadores (tasa de préstamos personales utilizada como referencia bancaria): <https://www.bcra.gob.ar/estadisticas-indicadores/>
- BCRA – Informe Proveedores No Financieros de Crédito (noviembre 2025) (irregularidad/mora sector PNFC; datos a julio 2025): [https://www.bcra.gob.ar/PublicacionesEstadisticas/Informe\\_proveedores\\_no\\_financieros\\_credito.asp](https://www.bcra.gob.ar/PublicacionesEstadisticas/Informe_proveedores_no_financieros_credito.asp)
- INDEC – IPC (inflación; IPC interanual/12 meses y variaciones mensuales del período): <https://www.indec.gob.ar/indec/web/Nivel4-Tema-3-5-31>

## **ALCANCE Y LÍMITES**

Este informe no audita la corrección del cálculo interno de CFT/TNA de cada entidad; releva y sistematiza lo publicado en fuentes públicas. Las comparaciones se realizan con fines descriptivos y divulgativos, sin constituir asesoramiento financiero ni una calificación jurídica de casos individuales. Se tomaron únicamente los datos disponibles online y suministrados por las propias entidades al público en general.



# Normativa

Uno de los objetivos de este análisis es comprobar el nivel de cumplimiento de la información obligatoria de las entidades financieras no bancarias, ya que ofrecen tasas superiores a las de las entidades bancarias (las cuales tienen mayor regulación), y tienen en la actualidad una parte cada vez mayor del mercado de crédito (15.25% a junio de 2025, de un mercado de préstamos personales a personas humanas en Argentina de 72.1 billones de pesos - estimativo según datos del BCRA-).

Para este estudio es preciso tener en cuenta que las entidades financieras no bancarias están obligadas a publicar en sus sitios web la Tasa Nominal Anual (TNA), la Tasa Efectiva Anual (TEA) y el Costo Financiero Total (CFT) de los créditos que ofrecen, conforme a la Comunicación sobre Tasas de Interés en las Operaciones de Crédito del BCRA (puntos 4.1 y 3.1).

Sin embargo, el 60.17% de las entidades analizadas no informa la TNA y el 61.89% omite el CFT, incumpliendo esta obligación. Además, la exposición de tasas en rangos amplios (ejemplo Tasa mínima x% y tasa máxima x%) sin determinación clara del valor aplicable impide al consumidor conocer con certeza el costo del préstamo, violando la exigencia de transparencia y comparabilidad establecida en la normativa.

Estas omisiones constituyen prácticas ilícitas en materia de publicidad y contratación de créditos, en contravención de la Ley de Defensa del Consumidor (art. 4 y 36, Ley 24.240), que exige información clara, veraz y suficiente. Así como también infringe la Ley de Lealtad Comercial (Ley 22.802), que prohíbe la omisión de datos esenciales en la oferta de bienes y servicios, facilitando condiciones abusivas en los préstamos e imposibilitando la reflexión previa y comparación real de los oferentes.

Estas prácticas generan un impacto directo en el sobreendeudamiento familiar, ya que las tasas de estas entidades llegan a ser hasta decenas o cientos de veces mayores que la inflación anual o la variación salarial (como se verá en el próximo eje).

# Principales Resultados sobre Tasas de préstamos personales

## TASAS PROMEDIO + SEGMENTACIÓN

Tasas Promedio en Entidades No Financieras

- TNA promedio: 298,96% (vs febrero 2025: 287,86% | vs feb-jun 2025: 224,85%)= 4,46 veces la TNA bancaria de préstamos personales (BCRA: 67,01% al 26/02/2026).
- CFT promedio: 1.427,15% (vs febrero 2025: 2.792,88% | vs feb-jun 2025: 2.284,35%)= 21,30 veces la TNA bancaria de referencia.

## SEGMENTACIÓN POR NIVELES DE TASAS

Entidades con TNA de más de 150%: 99 entidades.

- TNA promedio: 375,48% (5,60 veces la TNA bancaria).
- CFT promedio: 1.838,20% (27,43 veces la TNA bancaria) – calculado sobre 95 entidades con CFT publicado.

# Segmentación por Niveles de Tasas

**99**  
ENTIDADES

**TNA+150%**

TNA PROMEDIO

**375,48%**

**+5,60**

LA TNA  
BANCARIA

**1.838,20%**

CFT PROMEDIO

**+27,43**

TNA BANCARIA

# Top 20 entidades con mayores CFT publicados

TNA PROMEDIO

**428,35%**

**+6,39**

LA TNA  
BANCARIA

**6.688,25%**

CFT PROMEDIO

**+99,81**

TNA BANCARIA

# Casos extremos relevados

(para control y trazabilidad)

Se listan los casos extremos relevados a partir de información pública (nombre, página y valor publicado).

## TOP 10 POR CFT

(COSTO TOTAL ANUAL PUBLICADO)

### PARTE 1

Entidad	URL Tasas	CFT %	TNA %	Veces Tasa Bancaria (67,01)
TENELA	<a href="https://tenela.com.ar/">https://tenela.com.ar/</a>	<b>29.365,88</b>	<b>636,46</b>	438,23×
MoscaYa (GFR S.A.)	<a href="https://moscaya.com/">https://moscaya.com/</a>	<b>17.398,57</b>	<b>640,00</b>	259,66×
Cred IP	<a href="http://www.credilp.com.ar">http://www.credilp.com.ar</a>	<b>16.487,27</b>	<b>423,00</b>	246,06×

PARTE 2

Prestix (Corvalán 1160 S.A.)	<a href="https://www.prestix.com.ar">https://www.prestix.com.ar</a>	<b>11.309,93</b>	<b>558,28</b>	168,75×
Efete (Préstamos en el Acto)	<a href="https://prestamosenelacto.com/">https://prestamosenelacto.com/</a>	<b>11.050,41</b>	<b>558,28</b>	164,87×
Tu anticipo	<a href="https://tuanticipo.com/">https://tuanticipo.com/</a>	<b>7.690,55</b>	<b>558,28</b>	114,78×
CristalCash	<a href="https://cristalcash.com.ar/">https://cristalcash.com.ar/</a>	<b>6.821,92</b>	<b>450,00</b>	101,79×
Barsatex S.A.	<a href="https://www.barsatex.com.ar/usuarios-financieros">https://www.barsatex.com.ar/usuarios-financieros</a>	<b>4.517,80</b>	<b>425,18</b>	67,42×
Personal Pay	<a href="https://www.personalpay.com.ar/informacion-usuario-financiero">https://www.personalpay.com.ar/informacion-usuario-financiero</a>	<b>4.040,51</b>	<b>360,00</b>	60,30×
CartaSur S.A.	<a href="https://www.cartasur.com.ar/">https://www.cartasur.com.ar/</a>	<b>3.525,01</b>	<b>636,46</b>	52,60×

## TOP 10 PORTNA

(INTERÉS NOMINAL ANUAL PUBLICADO)

PARTE 1

Entidad	URL Tasas	TNA %	CFT %	Veces Tasa Bancaria (67,01%)
ADCréditos	<a href="https://adcreditos.com/">https://adcreditos.com/</a>	<b>2.067,51</b>	<b>743,68</b>	30,85×
Cuotaya (Cuota Ya)	<a href="https://www.cuotaya.com.ar/">https://www.cuotaya.com.ar/</a>	<b>1.189,86</b>	<b>848,86</b>	17,76×
Favacard (Tarjeta de Crédito)	<a href="https://favacard.com.ar/">https://favacard.com.ar/</a>	<b>868,35</b>	<b>s/d</b>	12,96×
Cash Market	<a href="https://cashmarket.com.ar/">https://cashmarket.com.ar/</a>	<b>676,00</b>	<b>1.623,17</b>	10,09×
Credilow	<a href="https://www.credilow.com.ar/setRQS">https://www.credilow.com.ar/setRQS</a>	<b>636,46</b>	<b>373,27</b>	9,50×

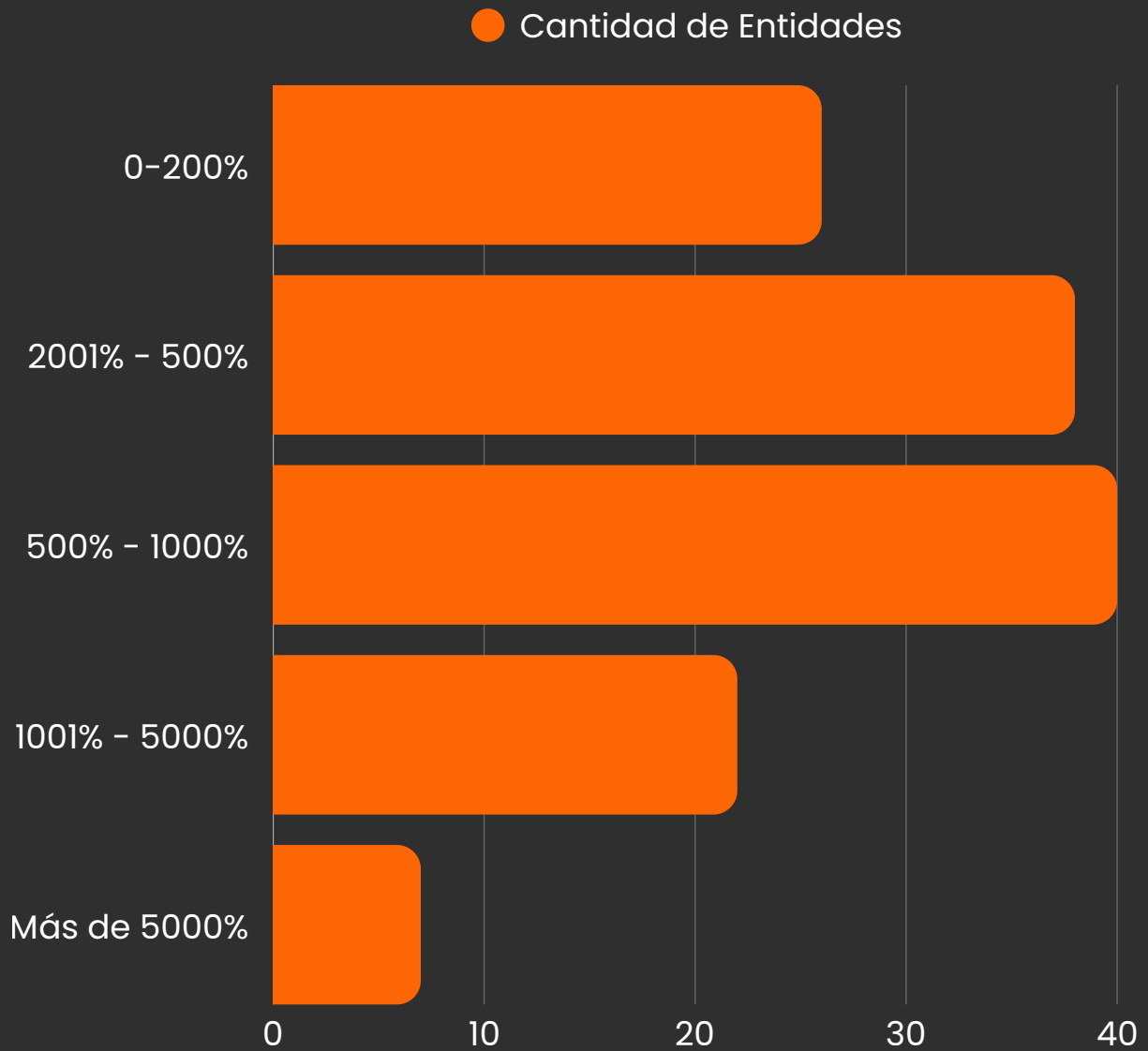
## TOP 10 PORTNA

(INTERÉS NOMINAL ANUAL PUBLICADO)

PARTE 2

Global Capital Management (GCMint)	<a href="https://gcmint.com/informacion-usuario-financiero/">https://gcmint.com/informacion-usuario-financiero/</a>	<b>636,46</b>	<b>1.036,04</b>	9,50×
Cash Online S.A.	<a href="https://www.cashonline.com.ar/">https://www.cashonline.com.ar/</a>	<b>636,46</b>	<b>242,42</b>	9,50×
Crediexpress	<a href="https://www.crediexpress.com.ar/informacion-usuario-financiero/">https://www.crediexpress.com.ar/informacion-usuario-financiero/</a>	<b>636,46</b>	<b>483,52</b>	9,50×
Flash Money (Grupo Financiero Regina SRL)	<a href="https://flashmoney.com.ar/">https://flashmoney.com.ar/</a>	<b>636,46</b>	<b>190,00</b>	9,50×
Mertite	<a href="https://www.mertite.com/">https://www.mertite.com/</a>	<b>636,46</b>	<b>229,04</b>	9,50×

# Concentración del CFT



# Transparencia en información de tasas

En el universo relevado, no publican TNA el 60,17% y omiten CFT el 61,89%.

Entre quienes publican, la TNA promedio es 298,96% (mediana 213,63%) y el CFT promedio es 1.427,15% (mediana 537,97%).

## ¿DÓNDE SE “ESCONDE” LA TASA?

Para facilitar la comparación, se midió la “accesibilidad” de la información de tasas usando un proxy objetivo: si la URL donde se publica la tasa es de fácil acceso al consumidor en la página de internet del proveedor relevado, si aparece en una sección interna (Sección interna) o si se publica en un PDF (PDF).

## SEGMENTO DE COMERCIALIZACIÓN DE ELECTRODOMÉSTICOS

En febrero 2026 se identificaron 25 entidades en este segmento; de ellas, publican TNA y CFT 12 entidades. Entre quienes publican, la mediana de CFT es 643,27% y el máximo observado en el segmento es 1.375,94%.

**PROMEDIO EN ESTAS ENTIDADES:**

**218,60%**

**TNA**

(3,26 veces la TNA bancaria)

**648,60%**

**CFT**

(9,68 veces la TNA bancaria)

**PROMEDIO EN ESTAS ENTIDADES:**

Mercado Libre

**1.375,94%**

Mayor CFT

**20,53 +**

TNA Bancaria

Habitar

**490,00%**

Mayor TNA

**7,31 +**

TNA Bancaria

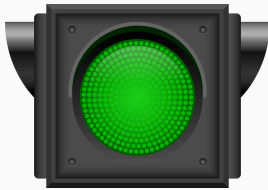
# Indicadores de Alerta

Se incorporan dos indicadores para traducir los porcentajes a una lectura simple de “alerta”:

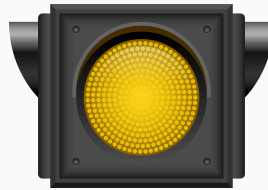
- Indicador Sintético de Abusividad (ISA, centrado en CFT): mide cuántas veces el CFT publicado supera 3 veces la inflación interanual (IPC) de los últimos 12 meses. Se usa este parámetro porque el CFT captura cargos y comisiones que la TNA suele ocultar.
- Índice de Razonabilidad Sectorial (IRS, centrado en TNA y con incidencia de la mora del sector): compara la TNA publicada contra un denominador que suma tres componentes públicos: la tasa bancaria de préstamos personales del BCRA (referencia de mercado), el IPC 12 meses (contexto macro) y un ajuste por riesgo observado en el sector PNFC (irregularidad/mora) según informes del BCRA.

Clasificación de gravedad para ISA: Verde hasta 3, Amarillo hasta 9 y Rojo por encima de 9. En IRS, el semáforo se calibra para que el peso relativo de verde/amarillo/rojo sea comparable al de ISA (misma “prevalencia” de alerta), dado que IRS mide otro aspecto (tasa nominal) y no el costo total.

## **SEMÁFORO ISA** (CFT VS. 3 X IPC 12 MESES)



**40**



**55**



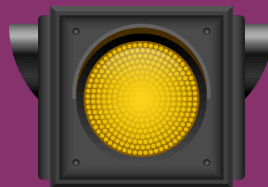
**38**

Cantidad de entidades (N=133 con CFT)

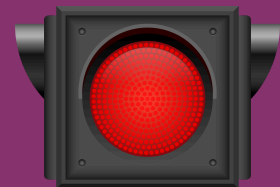
## **SEMÁFORO IRS (TNA)** CALIBRADO POR PREVALENCIA ISA



**42**



**57**



**40**

Cantidad de entidades (N=139 con TNA)

## ESCENARIOS EN PESOS (ILUSTRATIVOS)

Para traducir el impacto a valores comprensibles, se estiman cuotas y montos totales para dos escenarios estándar usando el CFT anual para obtener una tasa mensual equivalente y una cuota fija.

Esc	Principal	Meses	Nivel CFT	Cuota est.	Total pagado
A	\$300.000	6	Mediana CFT	\$83.510	\$501.061
A	\$300.000	6	P90 CFT	\$112.186	\$673.119
A	\$300.000	6	P95 CFT	\$137.687	\$826.122
B	\$1.000.000	12	Mediana CFT	\$200.189	\$2.402.272
B	\$1.000.000	12	P90 CFT	\$308.407	\$3.700.878
B	\$1.000.000	12	P95 CFT	\$404.594	\$4.855.129

## ¿CUÁNTO EXCEDE EL MERCADO NO BANCARIO?

Una manera de medir el comportamiento de las tasas en el mercado no bancario, es medirlas en comparación con la tasa promedio del sistema bancario. Como referencia se utiliza la tasa de interés de préstamos personales publicada por el BCRA al 26/02/2026 (TNA 67,01% anual).

A continuación se muestra cuántas veces las TNA publicadas por PNFC exceden esa referencia, según distintos estamentos (mediana, percentiles y casos extremos). Dada la falta de publicación por parte del BCRA de la tasa promedio CFT, no es posible realizar dicha comparación (en donde vemos una diferencia múltiples veces superior).

Estamento	TNA (%)	Veces tasa bancaria
TNA PNFC – Mediana	213,63	3,19
TNA PNFC – P90	636,46	9,50
TNA PNFC – P95	636,46	9,50
TNA PNFC – Máximo	2.067,51	30,85
TNA >150% – Promedio	375,48	5,60
Electrodomésticos – Mediana TNA	198,93	2,97

# Comparación con Otros Informes y Datos Oficiales

## DATOS DEL PROGRAMA DE LUCHA CONTRA EL SOBREENDEUDAMIENTO (DNDC, OCTUBRE 2023)

Para referencia se incluyen los resultados del informe gubernamental, previo al inicio de la medición por PHARO:

- Promedio de las 5 TNA más altas: 603,24%
- TNA general: 218,72%
- Promedio de las 5 TNA más bajas: 55,22%
- Promedio de las 5 CFT más altas: 3.602,05%
- CFT general: 800,42%
- Promedio de las 5 CFT más bajas: 85,9%
- 

Comparativa con los promedios previos publicados por PHARO:

1. Febrero 2025 reportó un promedio de TNA 287,86% y CFT 2.792,88%.
2. Febrero–junio 2025 reportó un promedio de TNA 224,85% y CFT 2.284,35%.
3. Febrero 2026 (esta edición) arroja un promedio de TNA 298,96% y CFT 1.427,15%.

## **DATOS DEL BCRA** (REFERENCIAS SECTORIALES)

Para contextualizar se utiliza la tasa de préstamos personales del BCRA (Principales indicadores) al 26/02/2026 y el IPC 12 meses. Adicionalmente se usa la irregularidad del sector PNFC reportada por el BCRA (julio 2025) como aproximación del riesgo observado en el sector. Estos datos se corresponden con la Tasa BCRA préstamos personales (TNA promedio 67,01%); el IPC 12 meses (acumulado 32,4%); y la tasa de irregularidad PNFC (16,2%).

Esta edición se integra a la serie de informes publicados por Pharo Consultora. La comparación inter-ediciones permite observar persistencia de problemas de transparencia y niveles de costo total que exceden ampliamente referencias bancarias.

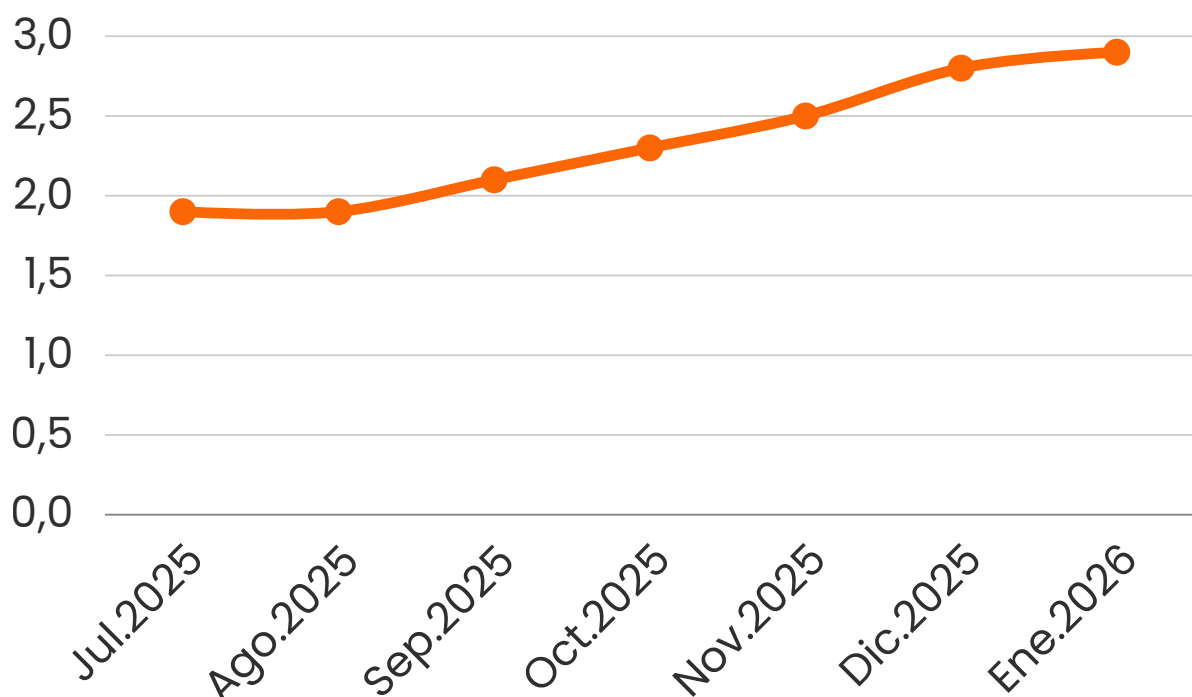
De las fluctuaciones no es posible concluir una tendencia clara o una correlación entre la falta de claridad de la información publicada. Por el contrario, tampoco es posible correlacionar linealmente la fluctuación de tasas con la inflación del período (se observan incrementos del IPC acompañados por bajas de tasas en el sector, y viceversa). Una situación similar ocurre con la morosidad: existe un incremento constante de la tasa de mora desde el primer informe, coexistiendo con una tasa promedio de CFT que en apariencia disminuye y una TNA fluctuante.

Estas disparidades, así como la dispersión enorme de porcentaje de tasas de proveedores no financieros de crédito, deja en evidencia que hay una enorme segmentación de clientela (grupos de proveedores que pueden acaparar secciones del mercado), falta de información comparativa suficiente, y un altísimo grado de arbitrariedad en la fijación de los índices (que multiplican por decenas o cientos, la tasa de inflación y el riesgo reconocido por las propias entidades).

# Relación entre Inflación, Morosidad y Tasas de Interés

Para contextualizar el período inmediatamente anterior al relevamiento, se presenta la inflación mensual oficial (IPC INDEC) entre julio de 2025 y enero de 2026. En ese tramo, la inflación acumulada compuesta fue de aproximadamente 17,59%. El dato de febrero de 2026 aún no se encuentra publicado al momento del relevamiento.

## INFLACIÓN MENSUAL IPC - INDEC (JULIO 2025 - ENERO 2026)



En paralelo, el último Informe de Proveedores No Financieros de Crédito del BCRA (noviembre 2025, datos a julio 2025) informa que la irregularidad total de la cartera de los PNFC se ubicó en 16,2% en julio de 2025, aumentando 7,6 p.p. respecto de enero de 2025. Esto sugiere un deterioro en la calidad crediticia del sector en 2025, lo que justifica incorporar una referencia de riesgo (beneficio de duda) al analizar la TNA.

Sin embargo, aun con inflación mensual en torno al 2%–3% en el período y considerando el deterioro de mora sectorial, el CFT publicado por una parte del mercado presenta niveles muy superiores a la referencia bancaria y a cualquier proxy macro simple, lo que refuerza la utilidad de priorizar el CFT y de reportar percentiles y casos extremos.

En síntesis: aun incorporando inflación y mora sectorial como 'beneficio de duda', la cola del CFT excede ampliamente referencias macro y bancarias, por lo que el problema no se agota en el contexto inflacionario.



# Conclusión

El informe y su relación con los informes previos revela que, tanto en un entorno de inflación a la baja (en comparación a años anteriores de Argentina), como en uno de inflación en alza, las entidades no financieras de crédito en Argentina ofrecen préstamos personales a tasas (TNA y CFT) que, en promedio, superan de manera significativa a las de los bancos oficiales y la inflación del periodo.

El análisis segmentado muestra que, si bien existen casos donde las tasas son comparables a las bancarias, el promedio y los casos extremos indican un escenario de alto riesgo para los consumidores que puede contenerse proporcionando acceso a información clara y completa (TNA, CFT, y la forma en que se aplican los rangos de tasas) para poder evaluar y comparar adecuadamente las ofertas de crédito.

Los datos evidencian que las tasas de interés aplicadas por las entidades no financieras no se pueden justificar únicamente por el entorno inflacionario o por niveles altos de morosidad (que en el periodo se incrementó notablemente).

La diferencia de márgenes en comparación con la banca oficial y el hecho de que la tasa de mora se haya incrementado notablemente en el periodo (pasando de 8.6% en enero de 2025 a 16.2% en julio de 2025), mientras que algunas tasas hayan bajado (el promedio de CFT), deja en claro que existen otros factores – posiblemente relacionados con la estructura del mercado, estrategias comerciales o falta de competencia– que impulsan estos niveles excesivos de TNA y CFT.



El nivel de incumplimiento en la exposición de la información sigue siendo alarmante. En el relevamiento del 26/02/2026 (349 entidades), el 60,17% no publica TNA y el 61,89% no publica CFT, lo que impide una comparación mínima por parte del consumidor. Aun entre quienes sí publican tasas, la accesibilidad es limitada: mediante un indicador objetivo de “fricción” (proxy por estructura de URL), solo 69 entidades exhiben la información de tasas en forma directa (misma URL que la página principal), mientras que 54 la publican en secciones internas que requieren navegación adicional y 13 la presentan en archivos PDF, formato que suele dificultar la lectura y comparación.

En conjunto, estos resultados muestran que el problema no es solo el nivel de las tasas, sino también la opacidad informativa: el mercado sigue funcionando con una proporción relevante de ofertas donde el dato central (TNA/CFT) no está disponible o no es fácilmente accesible para el público, evidenciándose que la información en los sitios web evidencia barreras sistémicas que dificultan el acceso del consumidor a los costos reales.

Esta desproporción refuerza la necesidad de revisar y fortalecer la transparencia y regulación en la exposición de tasas, y mejorar la accesibilidad a la banca registrada, para proteger a los consumidores de ofertas crediticias desfavorables o que facilitan el sobreendeudamiento, y fortalecer la credibilidad de las entidades bancarias como principales ejecutores de políticas de préstamos.



# Contacto

**PHARO Consultora**

[www.pharoconsultora.ar](http://www.pharoconsultora.ar)

[contacto@pharoconsultora.ar](mailto:contacto@pharoconsultora.ar)

[@pharoconsultora](https://www.instagram.com/pharoconsultora)

