

Hay récord de billeteras y QR, pero 4 razones mantienen vivo al efectivo

iproup.com/finanzas/69932-hay-record-de-billeteras-digitales-y-qr-pero-4-razones-mantienen-vivo-al-efectivo

Ramiro Speranza

July 29, 2026



Puntos importantes

El 79% de argentinos usa pagos digitales, pero el efectivo resiste por barreras de costos y fiscalización para comercios.

Mastercard revela que 70% usa billeteras virtuales, aunque 30% paga regularmente con billete físico en comercios.

Altas comisiones, informalidad y carga impositiva frenan la digitalización total de los pagos en comercios de cercanía.

Los [pagos electrónicos](#) dominan en Argentina. [Casi 8 de cada 10 personas ya los usan a diario](#). Pero el efectivo resiste. Aunque perdió mucho peso, sigue presente por diversos factores, cubriendo vacíos que la digitalización aún no resolvió.

El estudio *The State of Digitization and Financial Inclusion Study 2026* de Mastercard confirma la tendencia: **el 79% utilizó medios de pago electrónicos en los últimos 6 meses**. Se suman a este dato que el 70% empleó billeteras y 1 de cada 2 también usó tarjetas de débito.

Las soluciones fintech se imponen en el nuevo mapa. Marcan su presencia sobre la banca y son el canal preferido por millones para mover dinero, comprar en comercios, pagar en restaurantes y el transporte público. **Uno de los grandes responsables del boom del QR, que alcanzó por primera vez el hito de 100 millones de operaciones mensuales.**

Aunque los consumidores ya prefieren lo digital, el *cash* aún pisa con cierta impronta: si bien circula menos, algo que se palpaa simple vista en la calle. **Desde Mastercard indican que:**

- **52% de los argentinos recurrió al billete físico** en algún momento de 2026
- **El 30% lo emplea de manera regular en comercios**, sobre todo de cercanía

Acá está el punto central: **muchos locales aún mantienen el cartel de "sólo efectivo"**, sin ofrecer otra alternativa de pago. En algunos casos es por elección, pero **en la mayoría responde a barreras vinculadas a la expansión tecnológica, la estructura de costos y la presión fiscal.**

Las cuatro barreras que frenan a un medio de pago que es un boom y le da batalla al efectivo

LA BATALLA ENTRE PAGOS DIGITALES Y EFECTIVO EN ARGENTINA

SEGÚN UN INFORME DE MASTERCARD:

Las fintech lideran pagos en comercios, gastronomía y transporte público

79% De los argentinos usó medios de pago electrónicos en los últimos 6 meses

70% Empleó billeteras digitales

50% Uno de cada dos utilizó tarjetas de débito

EL QR SUPERÓ POR PRIMERA VEZ LAS 100 MILLONES DE OPERACIONES MENSUALES

PERO 52% UTILIZÓ EFECTIVO EN ALGÚN MOMENTO DE 2026



Un 30% sigue pagando regularmente con billetes en comercios de cercanía



Muchos locales mantienen el cartel de "solo efectivo" pese al avance digital



La falta de aceptación limita a consumidores que ya prefieren pagar con el celular

QUÉ MANTIENE VIVO AL EFECTIVO EN ARGENTINA

LAS 4 BARRERAS DEL DINERO DIGITAL:



Comisiones:

El uso del sistema puede ser caro para los comercios chicos

Carga impositiva:

Hay tributos en cascada, como Ingresos Brutos

Economía "gris":

Comercios informales usan el alias que permite eludir tributos

Barreras regulatorias:

Las fintech tienen mayores exigencias de cumplimiento



LA IRREGULARIDAD EN SUPERMERCADOS Y COMERCIOS DE CERCANÍA RONDA EL 60%



Muchos pequeños comercios mezclan las finanzas personales con las del negocio



Cobrar digital todavía se percibe como una mayor exposición ante ARCA



El resultado: un "techo de cristal" que frena la digitalización total de los pagos

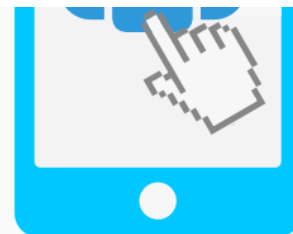
QUÉ HACE FALTA PARA ACERCARSE A UNA ARGENTINA SIN EFECTIVO

- ESPECIALISTAS RECLAMAN UNA ESTRATEGIA CONJUNTA ENTRE GOBIERNO, BANCOS, FINTECH Y PROVINCIAS
- LA BAJA DE COMISIONES ES CONSIDERADA CLAVE PARA SUMAR COMERCIOS DE CERCANÍA
- TAMBIÉN PIDEN REDUCIR LA PRESIÓN DE INGRESOS BRUTOS, PRINCIPAL OBSTÁCULO TRIBUTARIO



- DESTACAN INCENTIVOS PROVINCIALES, COMO LA REDUCCIÓN DE ALÍCUOTAS APLICADA EN SANTA FE

- PROPONEN EXTENDER LA ACEPTACIÓN OBLIGATORIA DE MEDIOS DE PAGOS MÁS ALLÁ DEL DÉBITO



Deben incluirse
controles efectivos
para evitar
incumplimientos



Plantean impedir
descuentos exclusivos
por efectivo
o transferencia



Argentina puede
superar el 90% de
pagos digitales,
similar a PIX en Brasil

FUENTE: Elaboración propia

iproup.com

Radiografía del mercado de pagos argentino

Por qué el efectivo resiste en medio del boom de pagos digitales

Hay rubros en los que el billete sigue siendo la norma. En otros depende mucho de la capacidad operativa de establecimiento o Pyme: tamaño, ubicación y margen de ganancia.

Una cosa es pagar con [NFC o QR](#), otra muy distinta es estructurar un negocio para recibirlos: **kioscos, almacenes y otros comercios no están dispuestos a hacer el "sacrificio" o asumir el costo tributario, quizás porque consideran que su flujo de ventas no justifica instalar un POS o un QR**, o prefieren resignar ventas antes que dar ese paso.

Ahí se perjudica el usuario, obligado a tener billetes para abonar en un contexto en el que baja su uso. Según el BCRA, **la extracción en cajeros viene en pronunciada caída: unas 40 millones de operaciones mensuales. Se trata de una baja interanual de 33% frente a los 60 millones de hace un año y de 56% respecto a las 91 millones de 2024.**

Christian Balatti, Country Manager de Stefanini Argentina, resume: **"El dato de Mastercard confirma que la demanda de pagos digitales creció mucho más rápido que la oferta.** Tenemos un usuario *hiperfintechizado* y una base de comercios operando con una lógica de costos y riesgo fiscal de hace diez años".

"No es desconocimiento tecnológico: cualquier almacenero ya tiene NFC en el celular. **Es estructura de costos y exposición fiscal que el comercio chico, de súper cercanía, no está dispuesto a asumir.** Ahí se genera el 'techo de cristal'", agrega.

Las cuatro barreras que frenan la digitalización total de los pagos

Diego Kupferberg, experto en desarrollo de negocios digitales, identifica **cuatro dimensiones que explican por qué el [efectivo sigue vivo en los comercios de cercanía](#)**. Cada una, según su visión, requiere una solución distinta:

1. **Comisiones elevadas:** "El reclamo más antiguo. En productos de bajo margen (cigarrillos, SUBE), los aranceles dejan al comercio sin rentabilidad. El caso extremo son las estaciones de servicio: el arancel más impuestos oscila entre 1,5% y 1,8% sobre la venta de combustible, frente al 0,5% en países limítrofes"
2. **La "telaraña" impositiva:** "Coexisten múltiples regímenes distintos de Ingresos Brutos. Se aplica en cascada en cada etapa de la cadena, en lugar de sobre el consumo final. Eso encarece y distorsiona precios. El comercio electrónico opera de forma multijurisdiccional. Una misma transacción involucra distintas provincias sin presencia física clara"
3. **La "economía gris":** "No es solo que el comercio informal prefiera el billete, ahora también recurre a pagos digitales para seguir en la informalidad. Los comerciantes esquivan impuestos no solo con efectivo: los pagos con alias y transferencias no están sujetos a retenciones de IIBB e Impuesto al Cheque. Si no factura, tampoco paga IVA ni Ganancias. El canal cambia, pero la subdeclaración persiste: estiman que la irregularidad en supermercados y comercios de cercanía ronda entre el 60%"
4. **Barreras regulatorias:** "A principios de 2026, el BCRA les exigió a las fintech mayor información societaria y los equiparó a los bancos en régimen disciplinario. Eso eleva el costo de cumplimiento para todo el ecosistema y termina salpicando al comercio chico"

Las soluciones posibles: un problema que necesita varios actores

Balatti coincide con Kupferberg y resalta que **"los cuatro factores se retroalimentan**. Las comisiones de adquirencia siguen altas para el comercio chico que factura apenas para su subsistencia. **Al sumar IVA, percepciones y retenciones, el costo real termina siendo prohibitivo**".

Suma un nudo más profundo: la mezcla patrimonial: **"En el comercio de cercanía no hay separación clara entre la caja del negocio y el bolsillo del dueño**. El efectivo permite manejar esa caja con una discrecionalidad que hoy no tiene un correlato digital".

"No existe todavía una solución que le permita al monotributista o al informal mover ese dinero sin quedar expuesto a una fiscalización automática. Mientras eso no se resuelva, cobrar digital se sigue percibiendo como 'exponerse', no como una mejora operativa", alerta.

Kupferberg sostiene que hacen falta acciones coordinadas:

- **Del lado bancos/billeteras:** "El Gobierno ya derogó los regímenes de retención de IVA y Ganancias sobre pagos electrónicos que existían desde 1998. Últimamente se amplió la exención del Impuesto al Cheque para operaciones de fintech y cripto, buscando aliviar a kioscos, farmacias o comercios barriales"
- **Incentivos provinciales:** "Algunas provincias usan la reducción de alícuota como incentivo. En Santa Fe, los proveedores de pago pueden bajar del 9% al 6,5% si participan en programas de apoyo a pequeños comercios"
- **Impuestos:** "El nudo sigue siendo Ingresos Brutos. Ningún actor privado puede resolver eso solo porque depende de 24 fiscos distintos. Ahí la 'batalla' es política, no comercial"

Balatti enfatiza que esto "no depende de ningún actor aislado" y **avanzar correctamente puede habilitar "un salto al [cuasi-cashless comparable al de PIX en Brasil](#)**, destrabando así el verdadero potencial de los pagos digitales". Esto significaría alcanzar "el 90-95% de personas usando medios electrónicos".

"Bancos y fintech tienen margen para seguir bajar comisiones y dar incentivos reales al negocio barrial. Pero la 'pata regulatoria' es igual de determinante. **Hoy hay obligatoriedad de aceptación, pero alcanza solo a débito. En la práctica, nadie la controla, así que es 'letra muerta'. El paso lógico sería extenderla al instrumento que el usuario elija, comenzando por QR y luego crédito**, sin que el comercio pueda restringirlo o condicionarlo, con fiscalización real", remarca.

Y añade: "Hay que anticipar el efecto colateral: **si se regula la aceptación obligatoria de cualquier instrumento, va a aparecer el descuento 'por efectivo o transferencia' como forma de eludirla.** Ese mecanismo tampoco debería permitirse, porque reintroduce por la ventana la misma discriminación que la norma busca evitar por la puerta".

"Sin ese trabajo colaborativo, que implica bajar costos desde el sector privado y carga impositiva, y control real desde el regulador, **el 'techo de cristal' no se romperá solo**", concluye Balatti.