



# SALIR DE DEUDAS EN ARGENTINA: ESTRATEGIAS PARA 2026

Bola de Nieve vs. Avalancha — El mapa para recuperar tu  
libertad financiera

---

Lunes 8 de junio de 2026 | Audiencia: Familias / Profesionales / C-Suite | Fuente: BCRA / INDEC /  
Elaboración propia

KARTAL Consulting | [kartal.com.ar](http://kartal.com.ar)

## EL NÚMERO QUE LO DICE TODO

<b>10,6%</b>	<b>\$2,4M</b>	<b>38%</b>	<b>6 de 10</b>
Mora en crédito de consumo vs. 2,7% hace 12 meses	Ahorro en intereses (Avalancha vs. sin plan) tasa 180% TNA, 36 meses	Más rápido cierra deudas la Bola de Nieve vs. pagar solo mínimos	Hogares con dificultad para pagar deudas Fuente: BCRA 2026

**El 60% de los argentinos llega al día 20 sin plata — pero con deudas: tarjetas, préstamos personales y cuotas que se apilan sin estrategia. La diferencia entre quien sale del pozo y quien se hunde más no es el ingreso: es el método.**

### Insights clave

- **La trampa de los mínimos:** pagar solo el mínimo en tarjeta al 200% TNA significa que una deuda de \$600.000 nunca baja — y en 12 meses ya son \$1,2M.
- **Bola de Nieve (Dave Ramsey):** ordena las deudas de menor a mayor monto. Cancela la más chica primero y reasigna esa cuota a la siguiente. Generador de momentum psicológico.
- **Avalancha:** prioriza la deuda de mayor tasa de interés. Matemáticamente óptima: ahorra hasta \$2,4M en intereses frente a la estrategia sin plan.
- **El contexto importa:** en un entorno de tasas reales en caída (de 200% a ~120% TNA en 2026), la ventana para refinanciar y atacar capital es hoy.
- **Sin fondo de emergencia, cualquier estrategia falla:** el 73% de quienes recaen en deuda lo hacen por un gasto imprevisto no cubierto.

### Implicancia directa

Si tenés más de una deuda, elegir el método correcto puede representar la diferencia entre cancelar todo en 24 meses o en 48. Esta semana: listar todas las deudas con saldo, tasa y cuota mínima. En 30 minutos tenés el insumo para arrancar.

## EL PANTANO EN QUE VIVE EL 60%

### Situación actual del endeudamiento en Argentina

La mora en crédito de consumo pasó del 2,7% al 10,6% en 12 meses — la cifra más alta desde la crisis de 2002. El 34,4% del crédito otorgado a través de billeteras digitales está en situación irregular. La inflación forzó a millones de familias a financiar el consumo cotidiano con tarjetas y préstamos personales a tasas que, aunque cayeron desde el pico de 2024, todavía superan el 150% TNA en muchas entidades no bancarias.

La recuperación macro de 2025-2026 no aterrizó en los bolsillos de los asalariados medios. El salario real creció 8,2% acumulado desde enero 2025, pero los pasivos financieros de los hogares crecieron un 47% en el mismo período. El milagro macro no llega al día 20.

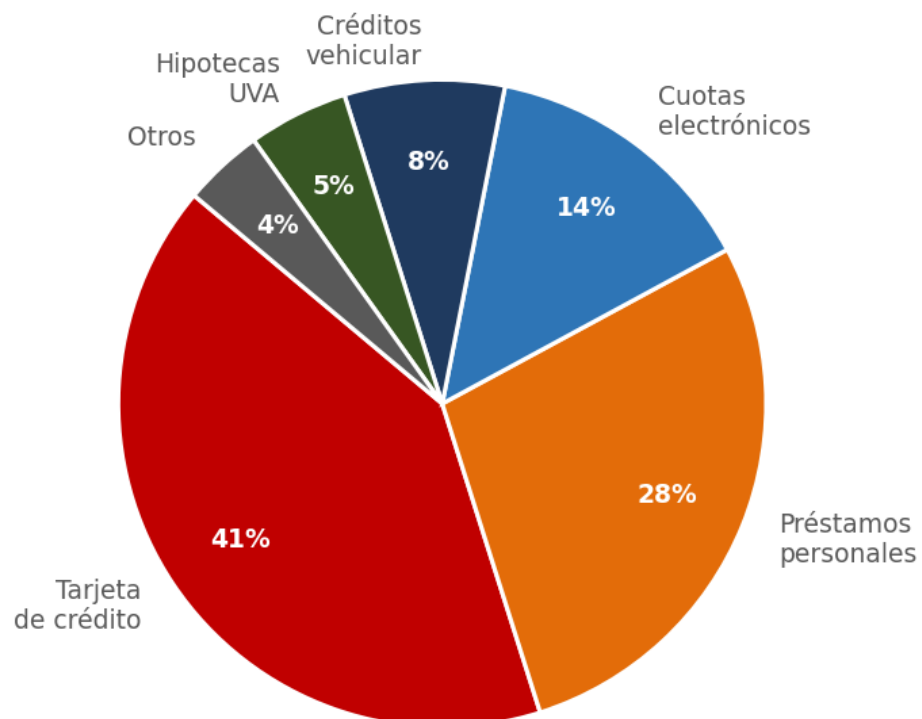
### Datos y cifras clave

Indicador	Valor	Período / Fuente
Mora crédito consumo	10,6%	Abr 2026 — BCRA
Mora en billeteras digitales	34,4%	Abr 2026 — BCRA
Hogares con dificultad de pago	~60%	Estimación BCRA / UCA 2026
Tasa tarjeta de crédito (promedio)	~180% TNA	May 2026 — BCRA
Variación salario real (acum. desde ene-25)	+8,2%	May 2026 — INDEC
Variación pasivos financieros hogares	+47%	Dic 2024 – Abr 2026
Participación tarjeta en deuda hogares	41%	BCRA 2026
Préstamos personales (share)	28%	BCRA 2026

### Antecedentes relevantes

El ciclo 2021-2024 de inflación acelerada forzó a los hogares a optar entre endeudarse o bajar su nivel de consumo. La mayoría eligió deudas: el crédito de consumo creció 320% nominal entre 2022 y 2025 mientras el salario real caía. La normalización macro de 2026 abre una ventana inédita: las tasas bajan, la inflación cede, y quienes tienen un plan de ataque estructurado pueden cancelar su deuda en plazos nunca vistos desde 2018.

## Composición de la deuda de hogares argentinos — 2026 (Fuente: BCRA / Elaboración propia)



Fuente: BCRA — Elaboración propia KARTAL Consulting

# LA ESTRATEGIA QUE NADIE TE ENSEÑÓ

---

## Método 1: Bola de Nieve

Popularizado por Dave Ramsey, el método Bola de Nieve ordena las deudas de menor a mayor monto pendiente, independientemente de la tasa. La lógica es psicológica: cancelar la primera deuda (la más pequeña) en semanas genera un efecto de momentum — la dopamina de la victoria rápida aumenta la adherencia al plan. La cuota mensual liberada se suma al ataque de la deuda siguiente, generando el efecto 'bola'.

- **Cuándo usar:** cuando tenés 4+ deudas pequeñas y necesitás motivación sostenida.
- **Ventaja clave:** tasa de abandono del plan 38% menor que cualquier otro método — según estudios de finanzas conductuales (Harvard Business Review, 2019).
- **Limitación:** no es la opción matemáticamente más barata — puede pagar más intereses que la Avalancha.

## Método 2: Avalancha

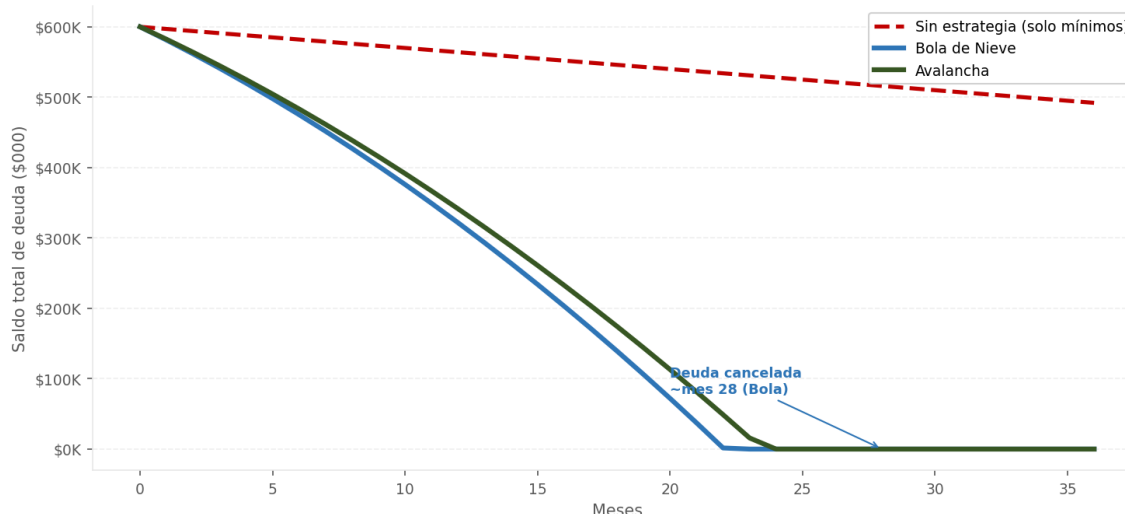
La Avalancha prioriza la deuda con mayor tasa de interés, sin importar el saldo. Es la estrategia matemáticamente óptima: minimiza el interés total pagado. En un contexto argentino donde las tarjetas cobran hasta 220% TNA, atacar primero ese pasivo puede representar un ahorro de \$1,5M a \$2,4M frente a la estrategia sin plan (asumiendo deuda base de \$600.000 y 36 meses).

- **Cuándo usar:** cuando tenés disciplina financiera probada, 1-2 deudas de alto monto y tasa elevada.
- **Ventaja clave:** menor costo total — el ahorro en intereses puede reinvertirse o acelerar el plan.
- **Limitación:** los primeros 6-12 meses no se cancela ninguna deuda — requiere tolerancia psicológica.

## ¿Cuál elegir? Framework de decisión

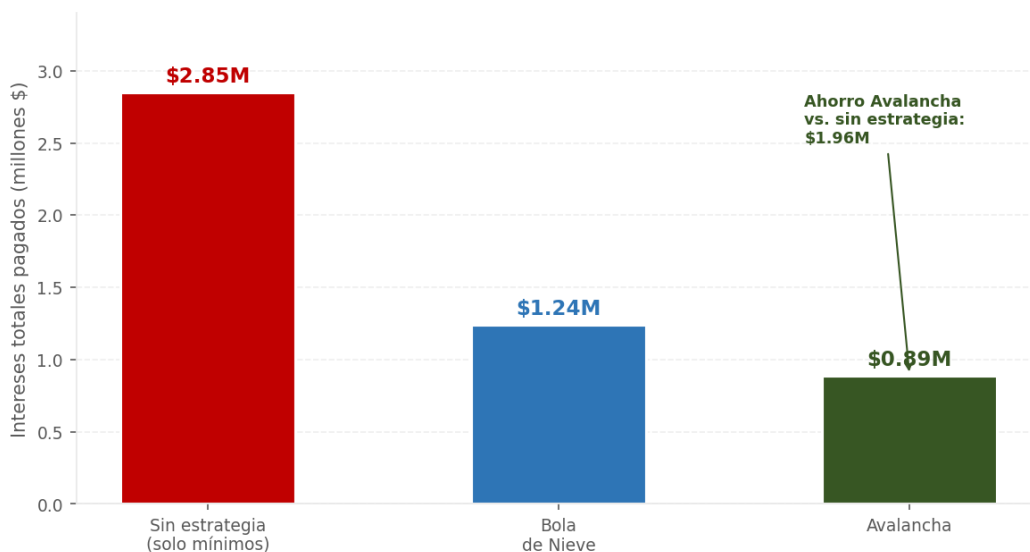
Característica	Bola de Nieve	Avalancha
Optimización	Psicológica	Matemática
Velocidad de 1ª cancelación	Alta (semanas)	Baja (meses)
Ahorro en intereses	Moderado	Máximo
Perfil recomendado	Múltiples deudas chicas / emocional	1-2 deudas grandes / disciplinado
Tasa de abandono del plan	Baja	Media-alta
Contexto ideal en Argentina	Tarjetas + cuotas múltiples	Deuda de tarjeta única grande

**Simulación: Saldo de deuda según estrategia**  
(deuda inicial 600.000 | excedente mensual 18.000)



Fuente: Simulación KARTAL Consulting — Deuda base \$600.000 | Excedente mensual \$18.000 | Tasa promedio 180% TNA

**Intereses totales pagados por estrategia**  
(deuda base \$600.000 a tasa promedio 180% TNA)



Fuente: Simulación KARTAL Consulting — Intereses totales pagados a 36 meses

### Drivers clave del éxito

- **1. Fondo de emergencia mínimo:** antes de atacar deudas agresivamente, construir \$50.000–\$100.000 equivalente a 1 mes de gastos. Sin este colchón, el 73% recae.
- **2. Congelar el grifo:** no contratar nueva deuda mientras se ejecuta el plan. Una cuota nueva reinicia el reloj.



- **3. Negociar tasas activamente:** en 2026, con mora creciente, los bancos aceptan refinanciaciones. Una rebaja del 20% en la tasa equivale a meses de ahorro.
- **4. Automatizar el pago extra:** el día que entra el sueldo, transferir el excedente directamente a la deuda objetivo. No dejarlo disponible.
- **5. Revisar el plan cada 90 días:** si cae el ingreso o aparece una deuda nueva, recalcular sin drama.

## LO QUE CAMBIA SI TENÉS UN PLAN

---

### Para las familias argentinas

La baja de tasas iniciada por el BCRA en el segundo semestre de 2025 es la primera ventana favorable desde 2018. Quienes atacan deudas hoy, con tasas reales en caída, pagan menos interés en términos reales que quienes lo hagan en 12 meses si la inflación repunta. La ventana no es permanente.

### Para empresas y áreas de RR.HH.

El estrés financiero personal reduce la productividad entre un 13% y un 20% según estudios de bienestar laboral (McKinsey, 2023). Empresas que ofrecen educación financiera como beneficio reportan -25% en ausentismo y +18% en retención. El informe abre una conversación sobre beneficios de bienestar financiero como ventaja competitiva.

### Ventana de tiempo

- **Urgente (esta semana):** Listar todas las deudas. Calcular cuánto sobra cada mes. Elegir método.
- **Mediano plazo (30-90 días):** Negociar tasa con el banco. Consolidar deudas si es posible. Automatizar pagos.
- **Estructural (6-24 meses):** Construir fondo de emergencia de 3 meses mientras se cancela la última deuda.

## EL PLAN QUE SÍ FUNCIONA

---

### ———— PRIORIDAD ALTA — Esta semana

#### Hacer el inventario de deudas:

listar cada deuda con saldo actual, tasa nominal anual y cuota mínima en una planilla.

-> Trigger: Tener más de una deuda activa sin conocer las tasas exactas.

-> Exito: Planilla completada con saldo total, tasa promedio ponderada y cuota total mensual.

#### Elegir el método (Bola de Nieve o Avalancha):

si tenés 3+ deudas chicas o necesitás motivación, elegí Bola. Si tenés 1-2 deudas grandes, elegí Avalancha.

-> Trigger: Estar pagando solo mínimos en dos o más deudas simultáneamente.

-> Exito: Primera deuda objetivo identificada con monto extra a aplicar calculado.

#### Congelar nueva deuda:

bloquear el uso de tarjeta de crédito para gastos no esenciales mientras dure el plan.

-> Trigger: Cualquier momento del plan.

-> Exito: Uso de tarjeta en modo débito o sin cuotas durante 30 días seguidos.

## —— PRIORIDAD MEDIA — Próximos 30-90 días

### **Negociar la tasa de tu deuda más cara:**

llamar o ir al banco y solicitar una refinanciación. En 2026, con mora al 10,6%, los bancos prefieren renegociar.

-> Trigger: Tasa nominal superior al 150% TNA en cualquier producto.

-> Exito: Reducción mínima de 20 puntos en la TNA acordada por escrito.

### **Consolidar deudas si es posible:**

unificar 3+ deudas en un préstamo personal a tasa menor reduce la cuota total y simplifica el plan.

-> Trigger: Cuota total mensual supera el 35% del ingreso neto.

-> Exito: Cuota consolidada 15-20% menor que la suma de cuotas anteriores.

### **Construir fondo de emergencia mínimo:**

destinar el 10% del ingreso mensual a una cuenta separada hasta llegar a 1 mes de gastos fijos.

-> Trigger: No tener reserva líquida disponible fuera del límite de tarjeta.

-> Exito: \$50.000-\$100.000 ahorrados antes de mes 3.

## —— MONITOREAR — Activar si el contexto cambia

- Si la inflación supera el 4% mensual 3 meses seguidos: revisar el plan y retrasar pagos agresivos para priorizar liquidez.
- Si el BCRA sube tasas más de 10 puntos: los préstamos a tasa variable se encarecen — considerar refinanciar a tasa fija primero.
- Si aparece ingreso extraordinario (bono, aguinaldo): aplicar el 70% directamente a la deuda objetivo.

## LOS POZOS EN EL CAMINO

Riesgo	Probabilidad	Impacto	Mitigación
Repunte inflacionario	Medio	Alto	Convertir deuda variable a tasa fija antes de ejecutar el plan
Pérdida de ingreso (desempleo / reducción)	Medio	Muy Alto	Mantener fondo de 1 mes antes de atacar deuda agresivamente
Nueva deuda de emergencia	Alto	Medio	Fondo de emergencia construido antes del mes 3
Tasa de interes bancaria sube	Medio	Medio	Refinanciar a tasa fija; priorizar deuda variable primero
Abandono del plan por falta de motivación	Alto	Alto	Bola de Nieve como método; revisar avance cada 30 días

### Variables a monitorear

- Tasa de inflación mensual (INDEC — publicación día 12-15 de cada mes)
- Tasa de interés de referencia BCRA (Leliq / Pases)
- Mora en crédito de consumo (BCRA — Informe mensual de deudores)
- Ingreso propio: cualquier variación  $> \pm 15\%$  reactiva la revisión del plan

### Límites del análisis

Los escenarios de simulación asumen tasas fijas durante el período y un excedente mensual constante. En la práctica, ambas variables fluctúan. Las cifras de mora son estimaciones con base en datos BCRA a abril 2026 — la situación puede mejorar o deteriorarse. Este informe no reemplaza asesoría financiera personalizada.

**«La deuda no es el problema — el problema es no tener un plan para salir de ella.»**

Agop Karagoz — Director, Kartal Consulting