

La esclavitud que no vemos: los números de 2026 confirman el Capítulo 4 de "Oclocracia Digital"

"La verdad más inquietante: la esclavitud moderna es invisible porque el esclavo cree ser libre."

Esa frase abre el Capítulo 4 de *Oclocracia Digital*, **"Esclavitud 2.0 — La Prisión que No Ves"**. Cuando la escribí, no tenía sobre el escritorio las cifras que voy a mostrar a continuación. Las tengo ahora. Y confirman, número por número, lo que el libro planteaba como diagnóstico estructural: no hay cadenas de hierro, hay cadenas de deuda — y esas cadenas no son un accidente del mercado, son un diseño que funciona exactamente como está pensado para funcionar.



El diagnóstico del libro, en una frase

En el Capítulo 4 sostengo que la deuda cumple una función sistémica precisa: mantener al individuo dentro del ciclo de trabajo de forma indefinida. No como beneficio, sino como método de disciplina social. Una persona endeudada no puede renunciar a un trabajo tóxico, no puede protestar, no puede arriesgarse a emprender, y termina votando por "estabilidad" antes que por convicción. La conclusión del capítulo es incómoda pero directa: **una población endeudada es una población controlada, y esto no es una teoría conspirativa — es diseño sistémico.**

Vamos a los números de 2026 para ver si esa hipótesis se sostiene.

Los números no mienten: el mapa del endeudamiento argentino

a) Bancos: el sistema formal, en su peor momento en dos décadas

Según el Informe sobre Bancos del BCRA, la mora de las familias en el sistema bancario trepó al 12,8% en mayo de 2026 — apenas un año antes, en abril de 2025, ese número era del 3,7%. Es el nivel más alto en más de veinte años, con dieciséis meses consecutivos de deterioro.

Oclocracia Digital (Enero del 2026) - "Esclavitud 2.0 — La Prisión que No Ves".

Por Diego Truccone (Profe Truccone)

Los instrumentos más golpeados son los que menos margen dejan: los préstamos personales pasaron de una mora del 3,3% en octubre de 2024 al 15,9% en mayo de 2026, y las tarjetas de crédito subieron del 1,6% al 13,1% en el mismo período. Entre ambos concentran el 64,3% de toda la deuda familiar y el 73% de la cartera morosa, según un informe de CEPA (Centro de Economía Política Argentina, dirigido por el economista Hernán Letcher) elaborado sobre datos del propio Banco Central.

El dato que más golpea: en abril de 2026, la carga mensual de los servicios de deuda de las familias representó el 24,1% de la masa salarial total del país, según el mismo informe de CEPA. Uno de cada cuatro pesos que se cobran de sueldo, ya está comprometido antes de llegar al bolsillo.

Un estudio de la consultora D'Alessio Irol, citado por *La Nación*, agrega un matiz clave: siete de cada diez hogares argentinos mantienen hoy algún compromiso de pago, y el 57% de ellos tiene deuda de tarjeta de crédito — no como recurso ocasional, sino integrada a la administración mensual de los ingresos. Y el destino de esa deuda no es el consumo aspiracional: según los datos del sistema financiero, la mayor parte se va en alimentos, indumentaria, combustible e impuestos. No es gasto. Es subsistencia financiada a cuotas.

b) Billeteras virtuales: el crecimiento más rápido, y el más peligroso

Acá está el dato que más se mueve, y el que menos se discute en la conversación pública. Según CEPA, la mora de las familias con billeteras virtuales pasó del 7,3% en noviembre de 2024 al 30,1% en junio de 2026 — se multiplicó por más de cuatro en apenas 19 meses, y perforó el récord histórico que había dejado la pandemia en 2020 (27,1%).

El Destape lo confirmó con otro ángulo: en el segmento de "Proveedores No Financieros de Crédito" (que incluye fintechs, billeteras virtuales, tarjetas no bancarias y financieras de electrodomésticos), la irregularidad de la cartera llegó al 26,9% en febrero de 2026, con un stock total de financiamiento de 13,9 billones de pesos y un crecimiento interanual real del 22%.

Un dato de Revista Acción resulta central para entender el mecanismo: los créditos de billeteras virtuales se aprueban con un solo clic, sin fricción, y la tasa anual varía entre el 200% para perfiles con buen historial y hasta el 800% para los de mayor riesgo — exactamente el "crédito fácil" que describe el Capítulo 4 del libro, pero llevado a una velocidad y a una escala que en 2023, cuando probablemente muchos de ustedes empezaron a escuchar hablar de estas apps, no existía.

Y hay un fenómeno nuevo que el libro no podía anticipar porque todavía no existía a esta escala: el mismo informe de CEPA, retomado por *El Destape*, describe el "loop de la deuda familiar" — miles de personas que cancelan deudas bancarias tomando préstamos de billeteras virtuales, porque los bancos ya no les prestan más por su nivel

de mora. No salen del sistema de deuda: cambian de acreedor dentro de la misma rueda.

c) Otros: prestamistas informales, y el punto donde el sistema se vuelve criminal

Cuando ni el banco ni la billetera virtual prestan más, queda un tercer escalón, mucho menos visible y mucho más peligroso. Según un informe de Prensa Latina que retoma datos de CEPA, el Costo Financiero Total (CFT) de una deuda bancaria puede llegar al 180% anual — ya considerado alto —, pero al pasar a un prestamista informal ese costo puede escalar hasta el 1.375% anual, sin ningún límite regulatorio y con formas de cobro completamente informales.

C5N documentó el otro extremo de esta cadena: en los barrios más postergados, donde el sistema bancario formal directamente excluye a la población, son las redes de narcotráfico las que asumen el rol de financistas de la desesperación, exigiendo en algunos casos la incorporación de los deudores a sus organizaciones criminales como forma de pago de la deuda.

Un dato de Infobae, basado en una encuesta de la consultora Zentrix, muestra además que este fenómeno tiene un sesgo generacional: entre los jóvenes de 18 a 39 años que tienen deuda, el 35,8% le debe a prestamistas o financieras informales — una proporción que cae al 7% entre los mayores de 60. El 85,5% de esos jóvenes llega al día 20 del mes sin dinero disponible.

¿Por qué no lo vemos? Porque no nos dejan pensarlo

Acá es donde el Capítulo 6 del libro se cruza con estos datos. En la sección 6.4 planteo que en Argentina la relación con la política y la economía está mediada por fe y pasión, no por razón — y que las consignas son el lenguaje perfecto del *ochlos* porque evitan el pensamiento.

No es casualidad que el debate público sobre este tema se resuelva, muchas veces, con una consigna y no con un análisis. **El propio ministro de Economía, Luis Caputo, resumió la posición oficial ante la crisis de endeudamiento con una frase que retomó *teleSUR*: que el tema de las deudas de los argentinos es un problema entre privados, porque nadie obligó a nadie a endeudarse.**

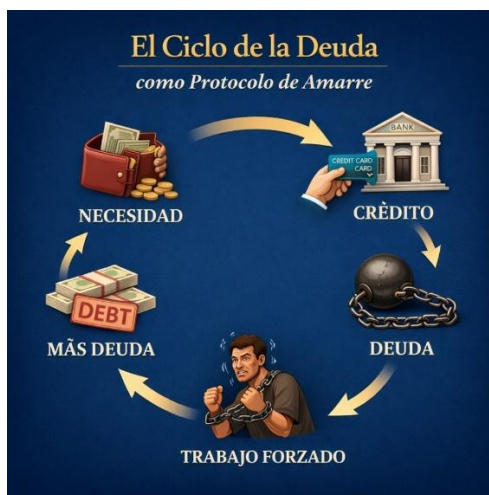
Es el argumento individualista perfecto — y es, casi textualmente, el argumento que el Capítulo 4 del libro anticipa y refuta. El libro dice: cuando estás endeudado, sos dócil; no podés protestar, no podés arriesgarte, no podés votar libremente. Cuando además la deuda familiar bancaria promedio ya alcanza los \$5,7 millones por hogar (según datos de Focus Market citados por *El Destape*, con base en la Encuesta Permanente de Hogares del INDEC), hablar de "decisión privada" empieza a sonar menos a diagnóstico económico y más a la consigna que la sección 6.4 describe: simple, emocional, tribal, y que evita explicar la estructura real del problema.

Oclocracia Digital (Enero del 2026) - "Esclavitud 2.0 — La Prisión que No Ves".

Por Diego Truccone (Profe Truccone)

La sección 6.5, en mi libro “Oclocracia Digital” lo cierra con una idea que se aplica letra por letra a este tema: decidimos sin pensar y después exigimos que alguien se haga cargo. Tomamos crédito fácil sin dimensionar el costo financiero total, y cuando la cuota nos ahoga, buscamos a quién culpar — al banco, a la billetera virtual, al Gobierno de turno — en lugar de preguntarnos qué proceso de decisión nos llevó hasta ahí.

No es casualidad: es diseño



El Capítulo 4 lo dice sin rodeos: los gobiernos y los bancos saben que el crédito fácil no busca que la gente progrese, busca que la gente quede atada. Los números de 2026 no contradicen esa hipótesis — la ilustran con una precisión que en 2023 hubiera sido imposible de mostrar con esta cantidad de datos cruzados.

Tenemos, hoy, un sistema de tres niveles perfectamente escalonado:

1. **El banco**, que te presta mientras podés pagar, y te corta el grifo apenas mostrás mora.
2. **La billetera virtual**, que aparece exactamente cuando el banco te cierra la puerta, sin fricción, con un clic, a tasas de hasta 800% anual.
3. **El prestamista informal — y en los casos más extremos, el narcotráfico —**, que aparece cuando ni siquiera la billetera virtual te presta más, sin ningún límite de tasa ni de método de cobro.

Cada escalón te recibe exactamente cuando el anterior te expulsa. Eso no es un mercado funcionando de manera espontánea. Es una arquitectura. Y como toda arquitectura, alguien la diseñó — no necesariamente con mala intención consciente en cada eslabón, pero sí con una lógica de conjunto que, eslabón por eslabón, termina produciendo el mismo resultado que describe el Capítulo 4: gente que cree ser libre porque puede elegir entre tres formas distintas de estar encadenada.

Oclocracia Digital (Enero del 2026) - "Esclavitud 2.0 — La Prisión que No Ves".

Por Diego Truccone (Profe Truccone)

La pregunta que el Capítulo 10 nos deja pendiente

El libro cierra preguntando: ¿y vos, qué vas a hacer con esto? Frente a estos números, la pregunta se vuelve más concreta: ¿cuánto de tu próximo sueldo ya está comprometido antes de cobrarlo? ¿Sabés cuál es el Costo Financiero Total real de tu última compra en cuotas? ¿O la aceptaste con el mismo automatismo con el que se repite una consigna?

Pensar el propio endeudamiento con los mismos criterios que exigimos para evaluar una propuesta política — evidencia, fuente, costo real, alternativas — no te va a sacar la deuda de encima mañana. Pero es, como dice el libro, la única forma de dejar de ser pasajero de un sistema que fue diseñado, escalón por escalón, para que no te des cuenta de que sos pasajero.



Nota del Profe: Les dejo una frases como resumen para pensar...

"La esclavitud nunca terminó. Simplemente se actualizó a un sistema que te hace creer que eres libre."

"La verdad más inquietante que planteo, es que la esclavitud moderna es invisible porque el esclavo cree ser libre."

"Pensar duele, aviso - No pensar cuesta mucho más."

Profe Truccone

Ideas para incomodar- *"Pensar duele, aviso - No pensar cuesta mucho más."*

Fuentes consultadas: Banco Central de la República Argentina (Informe sobre Bancos, mayo 2026); Centro de Economía Política Argentina — CEPA (informes de endeudamiento y mora en familias, 2026); El Destape; C5N; Mirador de la Actualidad del Trabajo y la Economía — MATE; La Nación; Infobae; Revista Acción; Prensa Latina; teleSUR.