

## UNA MIRADA AL FENOMENO FINTECH EN EL PERÚ Y EL MUNDO

Las empresas financieras han hecho uso de la tecnología para brindar mejores servicios a sus clientes y facilitar el manejo del negocio. Desde la introducción del cajero automático y el uso de las computadoras para la automatización de los procesos internos, las entidades financieras han ido adoptando y adaptando los avances tecnológicos, transformando a través del tiempo la manera de conectarse con sus clientes y administrar el negocio. Hoy, las personas y empresas pueden realizar operaciones bancarias sin ir a las oficinas o sucursales financieras, mientras que los bancos han abaratado costos gracias a la implementación de soluciones digitales. No obstante, existe un número importante de emprendimientos alrededor del mundo, conocidos como Fintech, que están llamando la atención del mundo financiero, debido a su creatividad, ductilidad e impacto en las finanzas personales y de los negocios.

En ese sentido, las fintech pueden ser definidas como empresas o startup que haciendo uso de lo último en la tecnología, proveen soluciones financieras digitales enfocadas a atender necesidades específicas de las personas. Estos emprendimientos utilizan arquitecturas tecnológicas avanzadas y aprovechan la infinita información existente en la internet (blockchain, big data, cloud computing), y ofrecen sus servicios a través de plataformas virtuales.

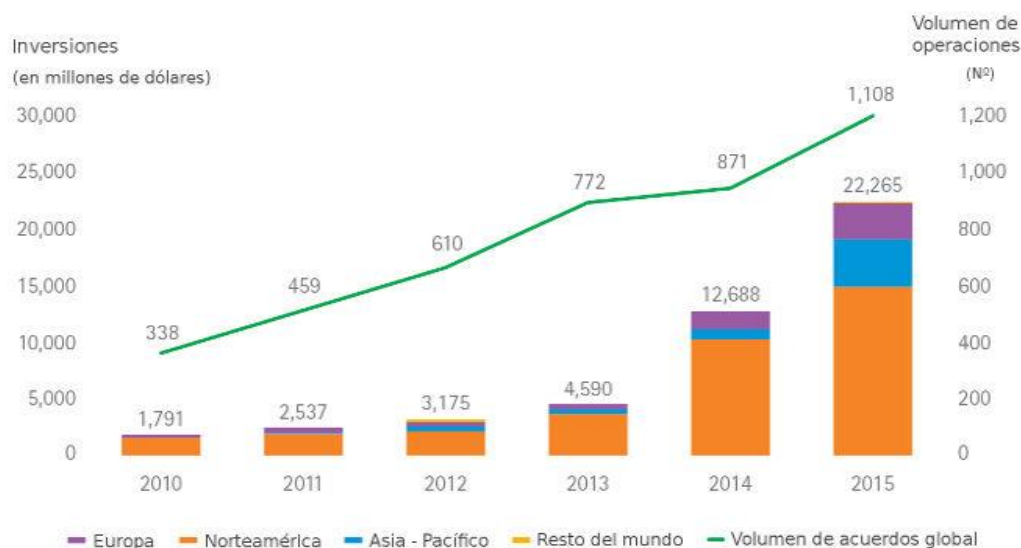
Las primeras fintech aparecieron luego de la crisis económica 2007-2008 que azotó la economía global. Como se sabe, dicha crisis -provocada por los bancos y la frágil regulación bancaria en países como EE.UU. y de la Unión Europea- cambió completamente el panorama financiero global, ya que muchos bancos se declararon en quiebra y se implementaron regulaciones financieras mucho más estrictas. Todo ello provocó el despido de muchos banqueros, a quienes les costaba reinsertarse en el mercado laboral a pesar del conocimiento que manejaban del negocio. Ante esta situación, varias de estas personas se aliaron con desarrolladores de software y empezaron formar las primeras fintech.

### **Inversiones en Fintech**

Así, desde el 2010 a la fecha, estas startup han venido aumentando en número y atrayendo el interés de inversionistas, quienes ven en dichos emprendimientos mucho potencial, dada su flexibilidad y adaptabilidad a las necesidades de los consumidores. De acuerdo a un análisis de la consultora Accenture, del 2010 al 2015 el financiamiento a las fintech alrededor del mundo pasó de US\$ 1,791 millones a US\$ 22,265 millones, anotando un crecimiento de 1,143% en dicho periodo. Según el siguiente gráfico, las inversiones en fintech se han concentrado principalmente en Norteamérica y Europa, aunque desde el 2015 se observa que los países ubicados en el Asia Pacifico han atraído el interés de los inversionistas, convirtiéndose en la segunda región con mayor capital para tales emprendimientos.

***“desde el 2010 a la fecha, las fintech han venido aumentando en número y atrayendo el interés de inversionistas, quienes ven en dichos emprendimientos mucho potencial, dada su flexibilidad y adaptabilidad a las necesidades de los consumidores y empresas.”***

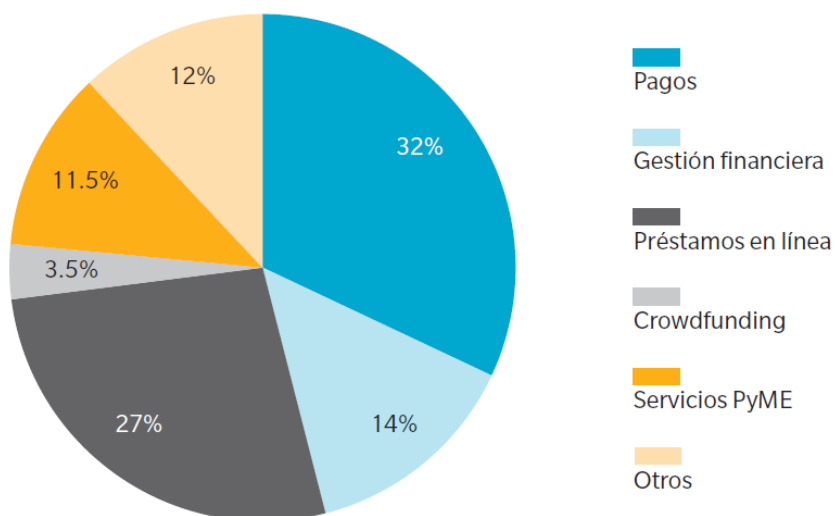
### Financiamiento a Fintechs a Nivel Mundial (2010 – 2015)



Fuente: análisis de Accenture a partir de los datos de CB Insights

Del mismo modo, de acuerdo a un estudio de la consultora Oliver Wyman y la Corporación Interamericana de Inversiones del BID<sup>1</sup>, la inversión en las fintech creció alrededor de 30% en el primer semestre del 2016 respecto al segundo semestre del 2015. Además, la mayoría de estas inversiones se dio en soluciones en pagos digitales y préstamos en línea, pero gran parte también fue invertido en tecnologías que apoyan las pymes. El siguiente gráfico muestra un desglose más detallado de la inversión mundial en las fintech por segmento.

### Distribución mundial de inversión de Fintech, por segmento



Fuente: Statista Inc. Análisis de Oliver Wyman

<sup>1</sup> La Revolución Fintech. Cómo las innovaciones digitales están impulsando el financiamiento a las mipyme de América Latina y el Caribe (Septiembre 2016)

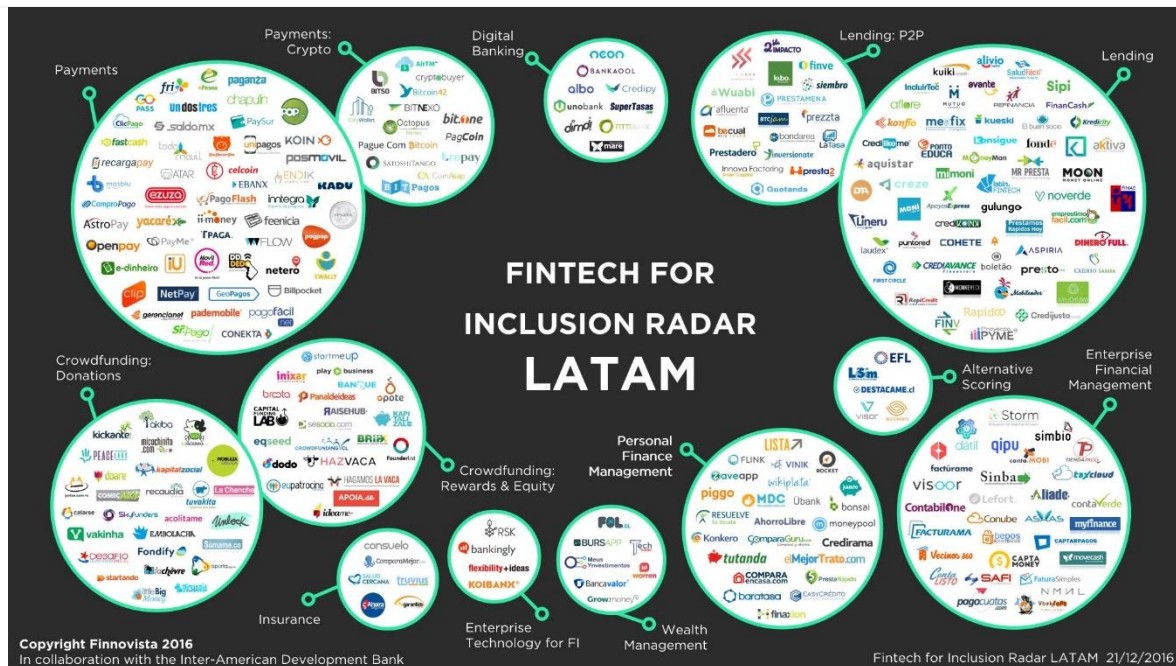
### **Fintech en Latinoamérica**

Si bien las fintech han logrado una gran evolución, principalmente en EE.UU. y Europa, América Latina no ha estado ajeno a este fenómeno y ya existe un ecosistema importante de dichas startup en nuestra región, destacando mercados como el mexicano y brasileño. En ese sentido, Latinoamérica se presenta como un mercado con gran potencial debido al significativo porcentaje de personas y pymes que no tienen acceso al sistema financiero, aunque cuentan con dispositivos como celulares, tablets, laptops, los cuales pueden servir como canal de interacción entre estas startup y las personas no incluidas financieramente.

***“Latinoamérica se presenta como un mercado con gran potencial para las fintech debido al significativo porcentaje de personas y pymes que no tienen acceso al sistema financiero”***

Por ejemplo, Finnovista, una organización latinoamericana que aglutina a emprendedores, empresas financieras, capitales de riesgo, y profesionales del mundo tecnológico, identificó en el 2016 a 271 startup con propuestas de valor orientadas hacia consumidores o pymes con pobre o nulo acceso a servicios financieros. Estas empresas se distribuyen en 10 grandes segmentos, sobresaliendo en primer lugar el de préstamos (lending) con 27% de las startup identificadas. Como mencionamos, el acceso al crédito, y en general a mecanismos de financiación alternativa, adquiere mayor relevancia al ser una necesidad latente de los sectores relegados por las entidades financieras tradicionales. En este contexto, es importante indicar que el tercer mayor segmento dentro de estas startup está conformado por las plataformas de crowdfunding con 18%, las cuales mediante donaciones y otorgamiento de recompensas o acciones, facilitan el acceso a recursos financieros que de otra forma no estarían disponibles para consumidores y pymes. Así, de manera conjunta estos dos segmentos contabilizan 45% del total de las startup.

Por otro lado, el segundo segmento más importante es el de pagos (payments) con 24% de las compañías identificadas. La disposición de mecanismos de pago y de transferencia de dinero para los sectores no incluidos financieramente, ya sea mediante pagos móviles, en terminales de punto de venta, o incluso mediante nuevas tecnologías como Bitcoin, ha jugado un rol esencial como promotor de la disminución de la exclusión financiera en la región. Los otros segmentos identificados son: gestión de finanzas empresariales (enterprise financial management), gestión de finanzas personales (personal financial management), bancos digitales (digital banking), gestión patrimonial (wealth management), seguros (insurance), soluciones de scoring alternativo (alternative scoring) y tecnologías empresariales para entidades financieras.



## Fintech en el Perú

Perú no es ajeno al fenómeno de las fintech y ya existen varios emprendimientos funcionando en el país. En ese sentido, buscando dar a conocer estas startup y todo el ecosistema y las tecnologías que vienen estimulando su crecimiento, se realizó hace unos días la Lima Fintech Forum 2017, organizado por la Universidad del Pacífico. La conclusión del mencionado foro es que los bancos deberían ver a las Fintech como socios estratégicos, o en todo caso, en empresas con las que puede “coopetir”. Es decir, que bancos y fintech pueden competir pero también colaborar entre sí<sup>2</sup>.

Es importante indicar que las Fintech, al centrarse en mejorar la experiencia del cliente, deben contar con un entorno conveniente para seguir desarrollándose, evitando establecer o dictar normas que les representen costos regulatorios, y que eventualmente puedan inhibir su desarrollo. No obstante lo anterior, es necesario que reguladores monitoreen el desarrollo de los emprendimientos tecnológicos relacionados con el sistema financiero, mapeando los riesgos implícitos, de modo que se les gestione de forma adecuada y oportuna. La SBS así lo viene haciendo, lo cual saludamos.

Asimismo, es primordial continuar evaluando su crecimiento y maduración, para poder responder a las nuevas exigencias y necesidades de los usuarios. La tecnología avanza cada vez a una mayor velocidad y transforma el mundo ante nuestros ojos. La era digital está aquí y es una gran aliada para lograr la inclusión financiera que tanto requiere el país para desarrollar. Por ello, es importante ser parte de este debate. La Asociación de Bancos del Perú viene organizando su 1er Congreso Internacional de Pagos Digitales que se realizará este 6 y 7 de julio en Lima ([www.congresopagosdigitales.com](http://www.congresopagosdigitales.com)), donde especialistas nacionales y extranjeros comentaran sobre la influencia de la innovación digital en la revolución financiera en Latinoamérica.

<sup>2</sup> El término de cooperación o cooepetencia fue popularizado por los autores estadounidenses Adam M. Brandenburger y Barry J. Nalebuff en el año 1996. La cooepetición es una estrategia especial y original de gestión de la competencia en un mercado específico, y consiste en colaborar con algunos de los competidores, para así intentar captar un beneficio común que de otra manera sería difícil de conseguir.



**Gerencia de Estudios Económicos**

Alberto Morisaki      Gerente

Sergio Urday      Jefe de información económica y del sistema financiero

**Estudios Económicos**

Arturo Hidalgo

Analista

Claudio Maceda

Practicante

**Estadísticas**

Maura Rivera

Analista

Lourdes Cruz

Analista

Priscila Condori

Practicante

Rocío Crespo

Asistente

612-3322

[estudioeconomicos@asbanc.com.pe](mailto:estudioeconomicos@asbanc.com.pe)