



BOLETÍN 27.- FINTECH: UN BREVE ANÁLISIS PARA LA REGIÓN

Fintech (financial technology) es un término que no cuenta con un concepto oficial y definitivo, el Financial Stability Board (FSB) y el Bank for International Settlements (BIS) establecen que es la aplicación de innovación tecnológicamente habilitada para ser utilizada en nuevos modelos de negocio, lo que permite hacer más eficientes los procesos de pago entre una empresa y su cliente.

Se puede decir que el auge de las Fintech comenzó en 1967, año en el que, luego del esfuerzo de países desarrollados en implementar infraestructuras de comunicación a través de redes de cableado transoceánicas (Fintech 1.0), se generó una importante evolución en el sector de servicios financieros con tecnología, denominada Fintech 2.0. Esta era está marcada por dos hitos importantes: 1) el establecimiento del primer ATM (Automated Teller Machine) realizado por Barclays Bank y, 2) el lanzamiento de la primera calculadora de mano, por Texas Instruments, lo cual cambió la forma de relacionamiento entre la banca y sus clientes, así como la manera de hacer negocios en los mercados y las finanzas.

De acuerdo a Douglas Arner, Profesor de la Universidad de Hong Kong (HKU), FinTech implica el uso de la tecnología de la información para transformar la forma en que se realizan las finanzas en los mercados mundiales, los países en desarrollo y las empresas de nueva creación y tecnología (HKU, 2018)<sup>1</sup>.

Desde el 2008, cuando estalló la crisis financiera internacional, las Fintech permitieron cubrir las necesidades de varios sectores de la población para acceder a servicios financieros de manera rápida y con menores costos transaccionales tanto para el cliente, como para la industria. Según Henry Arslanian, esta herramienta no solo transforma la industria de servicios financieros, sino que también permite la inclusión financiera y ayuda a más de 2 mil millones de personas en todo el mundo que hoy no tienen acceso a los servicios financieros (HKU, 2018)<sup>2</sup>.

En ese contexto, a continuación se presenta una visión general de la situación de las Fintech en la región y cómo Ecuador ha reaccionado ante este fenómeno. A partir de ello, se establecerán algunos desafíos que enfrentan los países en cuanto a estos desarrollos tecnológicos impulsados en los últimos años.

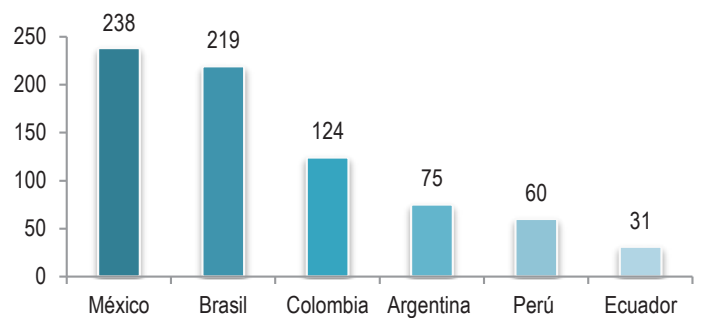
Fintech en América Latina

Según Finnovista (2017)<sup>3</sup>, los mercados principales en cuanto a número de start-ups<sup>4</sup> Fintech latinas se concentran en

México, Brasil y Colombia. Por otra parte, se estima que un 60% de todas las empresas jóvenes Fintech que operan hoy en día en América Latina habrían surgido entre 2014 y 2016 (BID-Finnovista, 2017)<sup>5</sup>.

Las empresas Fintech en América Latina se han enfocado principalmente a los siguientes segmentos: Pagos y Remesas, Tecnologías Empresariales para Instituciones Financieras y Préstamos. Adicionalmente, se ha identificado 86 startups Fintech extranjeras<sup>6</sup> que ofrecen sus servicios en América Latina, el 65% de ellas provienen de Europa, el 31% de Estados Unidos y Canadá y un 4% proceden de Asia. Asimismo sus principales destinos son México, Colombia, Perú y Argentina.

Gráfico 1: Número de Fintech en algunos países de la Región, 2017



Fuente: Fintech Radar, Finnovista 2017

Fintech en Ecuador

En Ecuador se han identificado 31 startups Fintech con un alto componente tecnológico, lo que indica que el país se está encaminando hacia la innovación financiera que recorren otros países de la región latinoamericana. A continuación se presentan los segmentos donde se encuentran las startups Fintech :

Tabla 1: Fintech en Ecuador, 2017

Sector/ Segmento	Nro. empresas	%
Gestión de Finanzas Empresariales	10	32%
Tecnologías Empresariales para Instituciones Financieras	5	16%
Pagos y Remesas	5	16%
Crowdfunding (financiamiento colectivo)	4	13%
Gestión de Inversiones/Patrimonial	2	6%
Gestión de Finanzas Personales	1	5%
Préstamos	1	3%
Comercio y Mercados	1	3%
Bancos Digitales o Neo-bancos	1	3%
Seguros	1	3%

Fuente: Fintech Radar, Finnovista 2017

1 Hong Kong University (2018), Introduction to Fintech

2 Idem

3 www.finnovista.com

4 Se refiere a empresas emergentes o de emprendimiento que se apoyan en la tecnología y están vinculadas con la innovación del mercado y buscan facilitar o hacer más eficientes los procesos.

5 BID y Finnovista (2017). Fintech: Innovaciones que no sabías que eran de América Latina y el Caribe.

6 Finnovista, con datos a febrero de 2018.

7 Finnovista da cuenta de 31 startups (empresas jóvenes) de las cuales, 13 se encuentran consolidadas en el mercado y facturando.

Las empresas Fintech en Ecuador ponen a disposición de la población y empresas soluciones alternativas a las ofrecidas por las entidades financieras tradicionales. La gran mayoría se enfocan en el segmento de Gestión de Finanzas Empresariales (32%) ofreciendo innovaciones tecnológicas para la implementación de mejores prácticas en materia de desarrollo empresarial, en este caso se puede mencionar empresas dedicadas al reemplazo de facturas de papel por digitales (facturación móvil).

El segmento de servicios que lidera en Ecuador corresponde al de Pagos y remesas, que difiere al de otros países como Brasil, México o Argentina.

**Gráfico 2: Segmentos de Fintech en Ecuador, 2017**



Fuente: Finnovista 2017

### Fintech: Oportunidades y desafíos para la Región

A nivel internacional, el uso de tecnologías de información y comunicación (TICs) ha aumentado exponencialmente y ello ha dado como resultado una dinámica mayor en las economías, determinando que se amplíen los servicios financieros a través de empresas de innovación tecnológica denominadas Fintech.

La infraestructura tecnológica juega un papel fundamental en la implementación de las Fintech. América Latina y el Caribe ha avanzado positivamente en este proceso y esta situación ha tenido como consecuencia que el número de usuarios de internet aumente en un 70% entre 2010 y 2016 (UTI)<sup>8</sup>.

Asimismo, las oportunidades que presentan las Fintech en los procesos de inclusión financiera son importantes; "...están provocando una disrupción en toda la cadena de valor de la banca tradicional, incluyendo servicios de pagos, crédito, gestión financiera y mercados de capital, entre otros." (CEPAL, 2018)<sup>9</sup>; y en ese sentido, el acceso a pagos impulsaría el comercio electrónico, la innovación y conllevaría a que personas que han sido excluidas por el sistema financiero tradicional, puedan acceder fácilmente a servicios y canales de pago diferentes.

Si bien existen aspectos positivos de las Fintech, principalmente relacionados con la innovación financiera, el desafío más relevante es el aspecto regulatorio. El país que ha

marcado un hito en este aspecto es México, al aprobar el 9 de marzo de 2018<sup>10</sup> la Ley de Instituciones de Tecnología Financiera o Ley "Fintech"; no obstante, al ser un fenómeno que ha tomado reciente fuerza, no se conoce de otro tipo de implementación; la literatura trata al momento este tema, de manera general y en el marco de resguardar los intereses de la ciudadanía y la estabilidad económica.

Vale decir al respecto, que el Bank for International Settlements (BIS) genera algunas recomendaciones sobre buenas prácticas en términos de supervisión bancaria para las Fintech. En su análisis el organismo toma en cuenta el estado actual e impacto de las Fintech, y el futuro que ellas representan para los bancos y supervisores bancarios<sup>11</sup>.

### El rol de la Banca Central frente a las Fintech

El desafío para la Región, y particularmente para Ecuador, se debe orientar a comprender el cambio rápido que las Fintech traen en el mercado y tomar en cuenta los riesgos que enfrentan las economías y las nuevas responsabilidades que pudieran asumir los bancos centrales.

El reto para la banca central está en determinar la normativa que permita de manera estratégica, abordar esos cambios tecnológicos tan dinámicos en la economía y el mercado, en concordancia con sus objetivos como autoridades monetarias, en el marco de "... mantener el valor de la moneda, la eficiencia del sistema financiero y el buen funcionamiento de los sistemas de pago. Aquellos bancos centrales con mandatos de fomentar la inclusión financiera o promover el desarrollo económico cuentan con margen para ser más proactivos." (CEMLA, 2017)<sup>12</sup>.

En esa línea, el CEMLA establece algunos desafíos que debe considerar la banca central de la región frente a las Fintech, entre los cuales están:

- Competencia y desarrollo del sector financiero, en aras de preservar la igualdad de condiciones entre los actores (tradicionales y nuevos) que forman parte del ecosistema.
- Regulación prudencial, que contemple aspectos como la supervisión prudencial, mercado y competencia, educación financiera, telecomunicaciones, etc.
- Protección y educación al consumidor, que va de la mano de procesos de educación financiera para la población.

Adicionalmente, es importante contar con levantamiento de información y estadísticas específicas por parte de los entes gubernamentales, con el objetivo de cuantificar y dar el seguimiento que requieren las Fintech.

<sup>10</sup> <http://www.dof.gob.mx>

<sup>11</sup> BIS (2017). Sound Practices: Implications of fintech developments for banks and bank supervisors. [www.bis.org](http://www.bis.org)

<sup>12</sup> CEMLA (2017). Fintech, aspectos clave y desafíos para la banca central. <http://www.cemla.org/comunicados/2017-08-fintech.html>

<sup>8</sup> Estadísticas de la Unión Internacional de Telecomunicaciones.  
<sup>9</sup> CEPAL, N.U. (2018). Mercado digital regional: aspectos estratégicos.