

Fintech en América Latina 2018: crecimiento y consolidación

DOI: 10.29236/sistemas.n150a4

Tomado del segundo y más completo estudio sobre innovaciones fintech.

Sara Gallardo M.

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la firma Finnovista realizaron la segunda versión del informe denominado “Fintech en América Latina 2018: crecimiento y consolidación”, cuyos resultados muestran el avance del ecosistema fintech en la región. Esta es una adaptación del mencionado estudio.

Cinco años atrás, fintech estaba por fuera de cualquier considera-

ción dentro del ambiente de negocios en América Latina. Pero, en ese lapso, ha logrado despertar el interés en diferentes espacios de la sociedad, públicos, privados y personales. Así lo reflejan los dos informes publicados sobre el particular en 2017 y 2018, en los que se observa un considerable crecimiento de las innovaciones en materia financiera. Cifras que mostrará este resumen en lo concerniente al año inmediatamente anterior.

Productos y servicios financieros en la mira

La industria de los servicios financieros está viviendo el efecto de una serie de sólidos emprendimientos tecnológicos, con ejemplos concretos en diferentes países de la región, que abren ventanas para vislumbrar el futuro de todos los actores del sector, en el marco de esta joven y dinámica alternativa.

De ahí que el acelerado surgimiento de nuevas empresas financieras basadas en plataformas tecnológicas conocidas como Fintech y la importancia estratégica del sector a nivel regional, motivaran tan amplios y profundos estudios.



Gráfica No. 1

La primera versión del estudio se originó en una encuesta realizada en 2017, entre jóvenes empresas fintech de 18 países de la región. En ese momento, fueron identificados 703 emprendimientos, cu-

yas ofertas contemplaban negocios y tecnologías que permitieron ilustrar “el surgimiento de una industria de servicios digitales más innovadora e inclusiva en la región”, según se explicaba en dicho análisis.

Investigación en 2018

La encuesta para el estudio de 2018 fue realizada durante el primer trimestre y difundida en 18 países de América Latina. Fueron incluidos nuevos asuntos como temas de género, ciberseguridad y el desarrollo del ecosistema en América Central, Panamá y República Dominicana.

“Durante estos últimos cinco años, Fintech en América Latina ha vivido un enorme crecimiento en todos los sentidos. No sólo ha aumentado el número de actores, tanto emprendimientos que operan en el espacio Fintech como entidades financieras que se acercan para interactuar con ellos, sino también se ha visto incrementada la diversidad de los actores”, se lee en el informe. Es así como entran a formar parte del ecosistema reguladores y supervisores de los sistemas financieros o inversionistas de capital de riesgo locales.

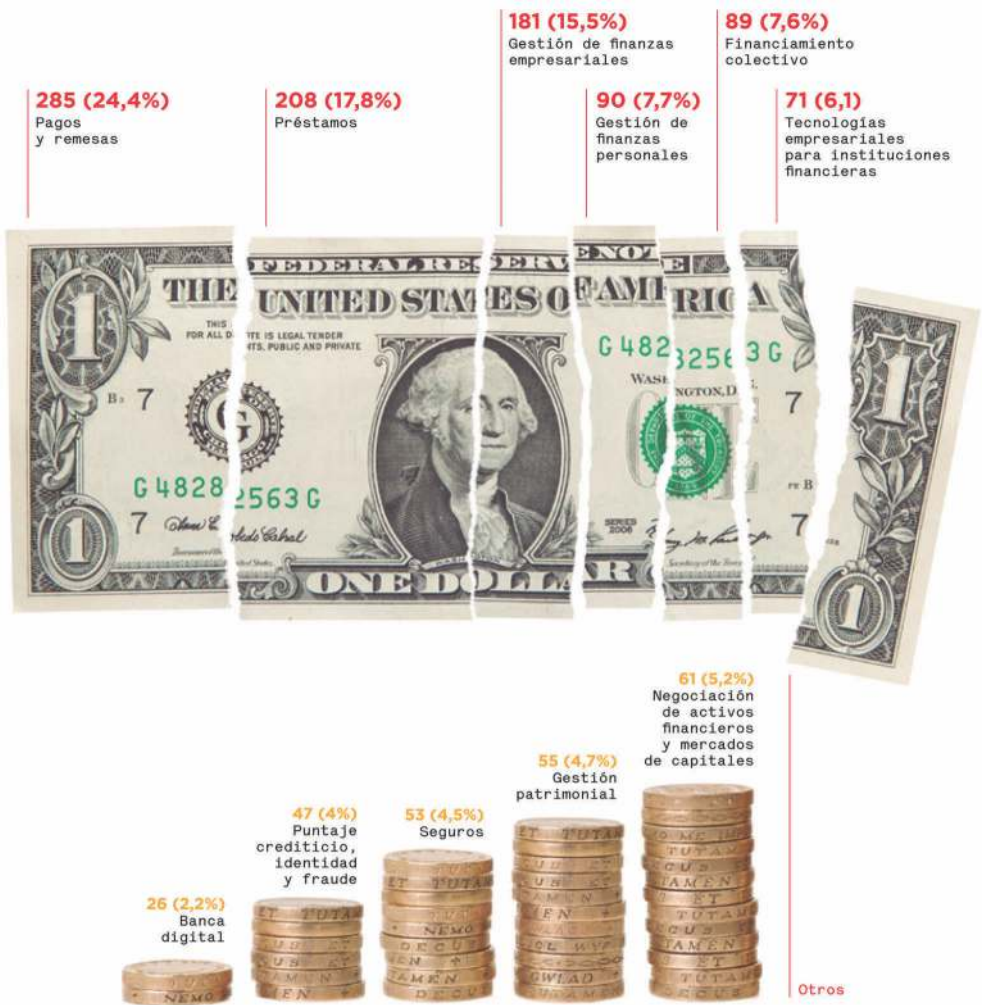
Fueron identificados 463 emprendimientos adicionales a los 1.166 registrados en el año anterior. La gráfica No. 2 muestra la distribución de los segmentos fintech en 2018.

La investigación señala como principal segmento de negocio el de pagos y remesas, con un 24% de los emprendimientos identificados, seguido por el de préstamos con un 18% y el de gestión de finanzas empresariales con un 15%. En lo que se refiere a la banca digital se ob-

serva también un crecimiento, principalmente en lo relacionado con puntaje crediticio, identidad y fraude.

Los resultados actuales ubican a fintech en la mira de las grandes inversiones internacionales. Y en lo

Gráfica No. 2. Distribución por segmentos Fintech



Tomado del informe “Fintech en América Latina 2018: crecimiento y consolidación”. BID y Finnovista.

1166
Emprendimientos

que se refiere a regulación solamente un 9% no la considera necesaria, frente a un 35% advierte qué sí debe existir.

Fintech y género

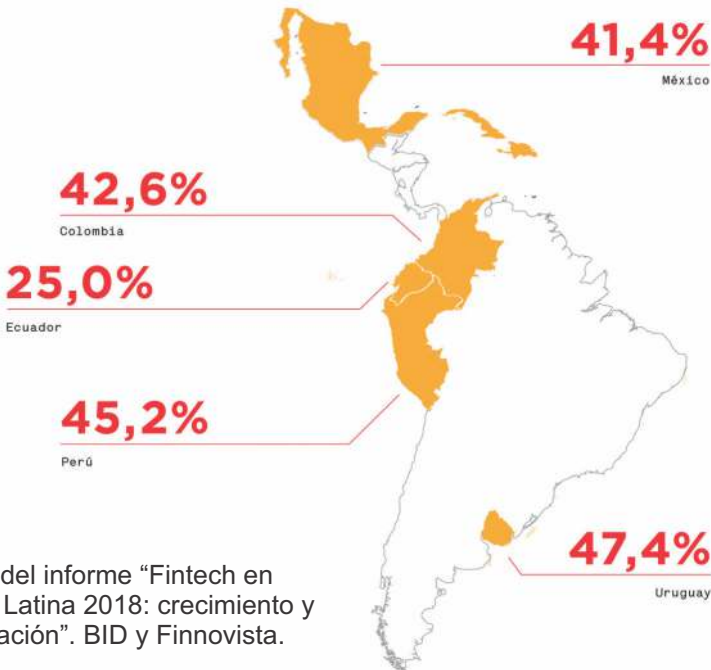
El estudio muestra el primer análisis regional en materia de género y fintech. Precisamente, un aspecto que llama la atención son las empresas con mujeres como sus fundadoras. “Hemos encontrado que el 35% de las empresas Fintech en América Latina tiene una mujer fundadora o una mujer en el equipo fundador, cifra que está muy por encima del promedio mundial estimado en 7%”, de acuerdo con una especialista en mercados financieros del BID. Además, una de cada

tres de tales empresas se enfoca en atender segmentos excluidos del sector financiero formal.

Comparativo entre 2017 y 2018

En los resultados de 2017 se observa el mismo orden jerárquico en la totalidad de los segmentos fintech, con relación al número de emprendimientos. “La única variación se encuentra en los dos últimos segmentos, pues en 2017 el segmento minoritario era el de puntaje crediticio, identidad y fraude, mientras que este año este segmento alcanza los 47 emprendimientos y supera al de banca digital, relegándolo a la última posición con 28 emprendimientos”, versa el estudio.

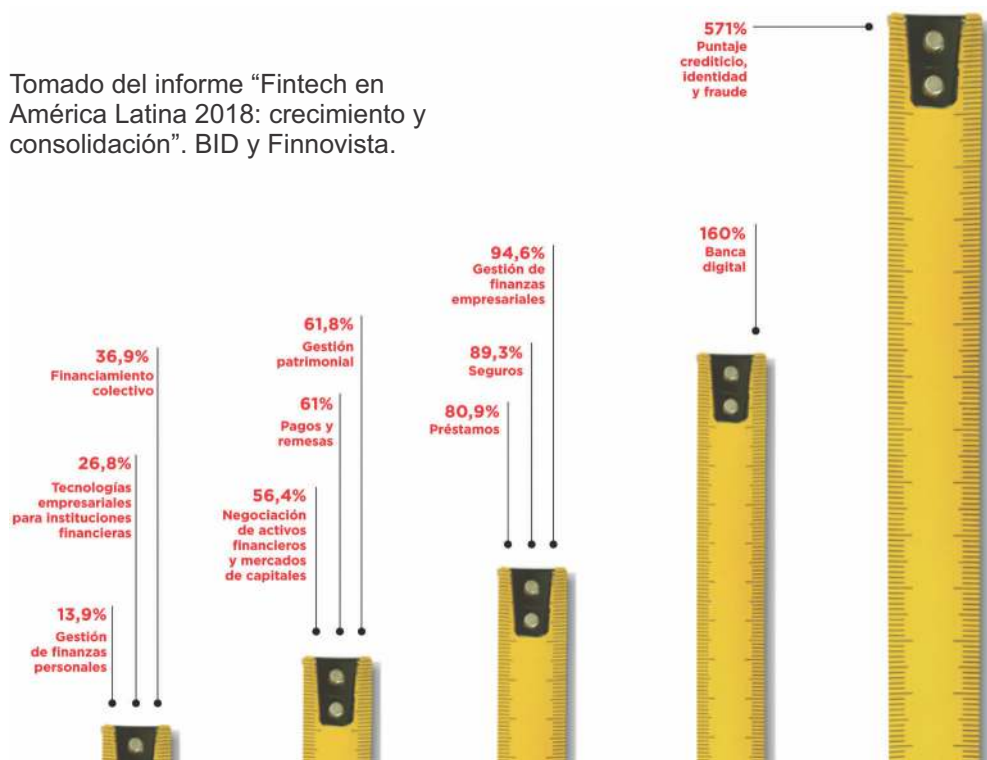
Gráfica No. 3. Fintech constituidas por mujeres, 5 primeros países



Tomado del informe “Fintech en América Latina 2018: crecimiento y consolidación”. BID y Finnovista.

Gráfica No. 4. Crecimiento por segmento

Tomado del informe “Fintech en América Latina 2018: crecimiento y consolidación”. BID y Finnovista.



Por otra parte, en Brasil, México, Colombia y Chile, el segmento de gestión de finanzas personales está situado entre los cinco con mayor número de emprendimientos fintech. El BID y Finnovista consideran que este segmento “será clave en el futuro de los servicios financieros” y enfatizan en que “las soluciones de gestión de finanzas personales asumen un rol fundamental en la educación y el desarrollo de capacidades financieras, al brindar herramientas que permiten a las personas gestionar de una forma más eficiente e intuitiva sus gastos y sus ahorros”.

Plataformas de financiamiento alternativo

En la actualidad, la región muestra un alto índice de personas y empresas que no pueden acceder a un crédito a través del sistema financiero tradicional, por diferentes razones. Una de ellas la ausencia de un historial crediticio que las avale en su propósito. De acuerdo con el estudio, esto “genera mayores costos de transacción a los intermediarios financieros, hasta problemas de información asimétrica, exigencias burocráticas, costos de escala, entre otros”.

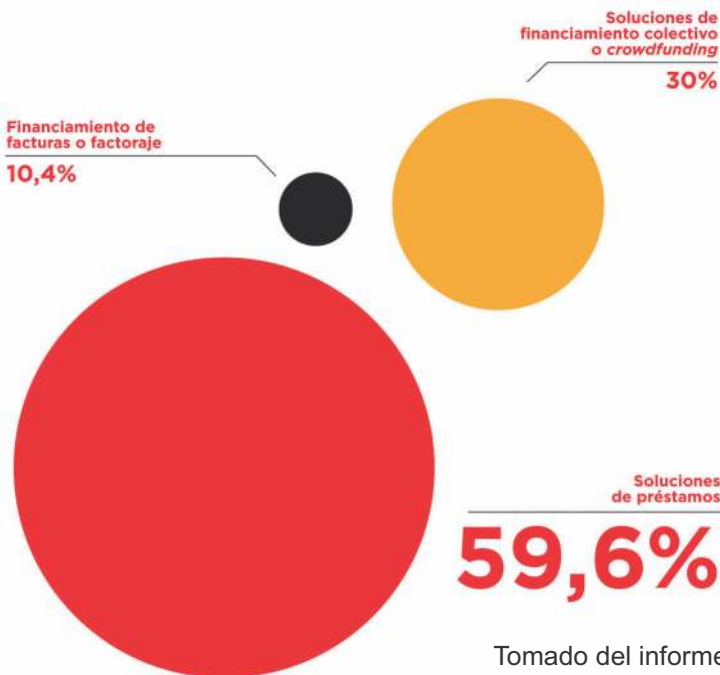
En tal sentido, la investigación muestra la aparición en América Latina de “un elevado número de soluciones bajo nuevos modelos de negocio que ofrecen vías alternativas de financiamiento para consumidores y empresas, desde soluciones de préstamos, 60% del total, sean estos desde el propio balance o entre personas; soluciones de financiamiento colectivo o crowdfunding, 30% del total; y, financiamiento de facturas o factoraje (10%)”.

Así mismo, el informe permite observar un mayor crecimiento en 2018 en el financiamiento de facturas o factoraje, representado en un 82%, seguido por los préstamos con un 81% y las soluciones de fi-

nciamiento colectivo o crowdfunding, el cual subió un 46% en dicho período.

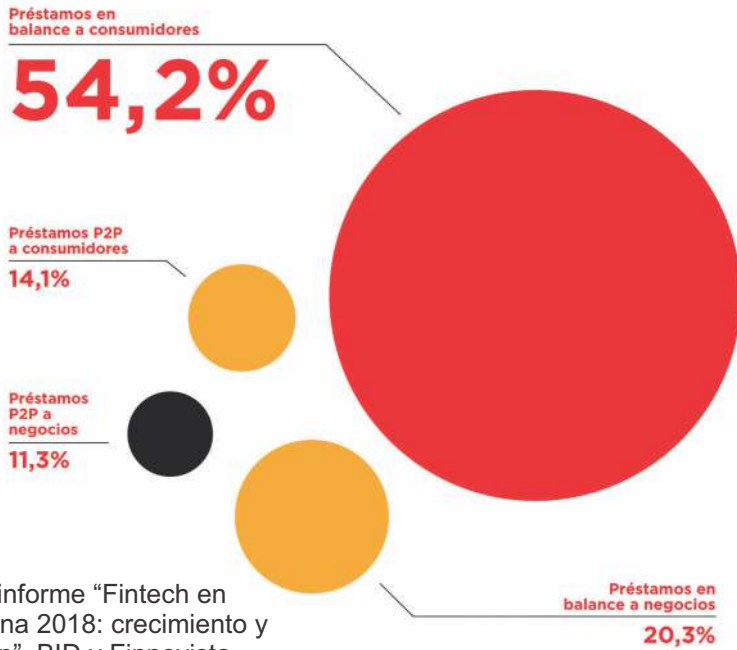
“Además, -dice el informe-, cabe notar que las soluciones que financian los préstamos directamente desde su propio balance siguen siendo mayoritarias (75% del total) respecto a las plataformas que operan bajo un modelo de persona a persona o *peer to peer* (P2P) (25% del total)”. Y continúa el texto del informe: “Por otro lado, los consumidores siguen siendo el principal mercado objetivo de las soluciones de préstamos, pues un 68% de ellas dirigen sus soluciones a consumidores, mientras que en un 32% apunta a negocios”.

Gráfica No. 5. Subsegmentación: plataformas de financiamiento alternativo



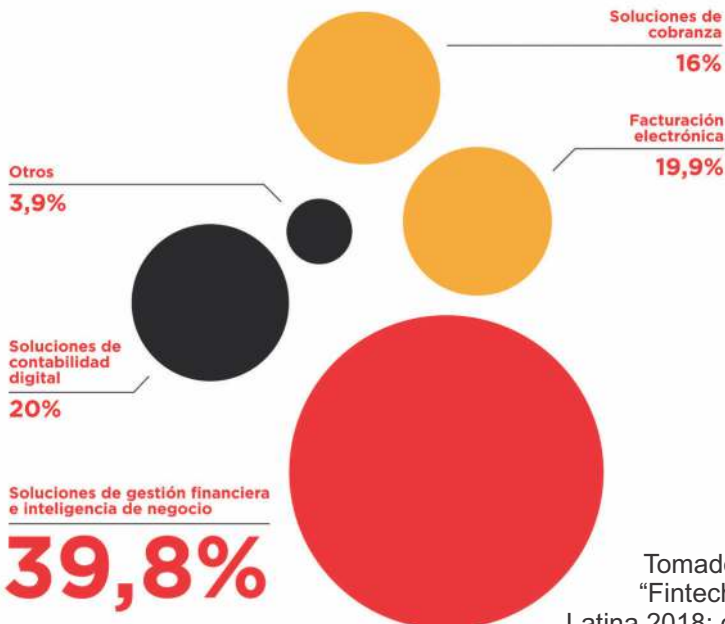
Tomado del informe “Fintech en América Latina 2018: crecimiento y consolidación”. BID y Finnovista.

Gráfica No. 6. Subsegmentación: préstamos



Tomado del informe “Fintech en América Latina 2018: crecimiento y consolidación”. BID y Finnovista.

Gráfica No. 7. Subsegmentación: gestión de finanzas empresariales



Tomado del informe “Fintech en América Latina 2018: crecimiento y consolidación”. BID y Finnovista.

Gestión de finanzas empresariales

Según el informe, las empresas pequeñas y medianas (pymes) “suponen un segmento crucial de la economía en América Latina y cada vez son más las que digitalizan sus negocios para lograr una gestión más eficiente y optimizada”, tal como se observa en la gráfica No. 7.

Gestión de finanzas personales

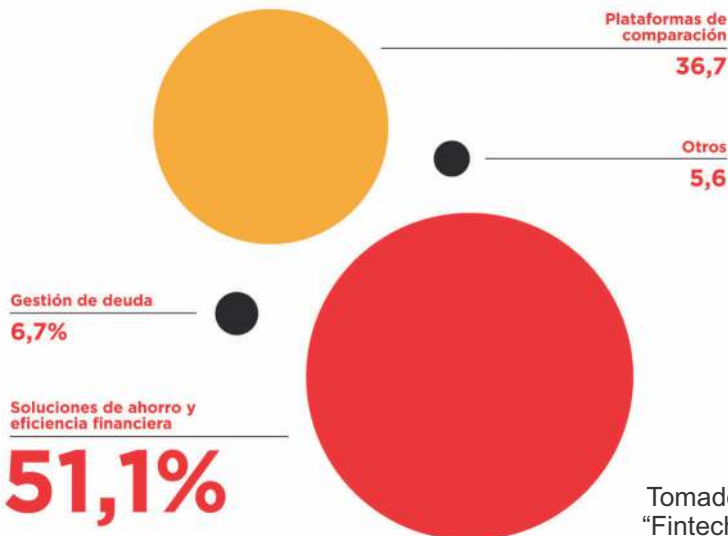
El estudio ubica la gestión de finanzas personales, como el cuarto segmento más importante en la región, con 90 emprendimientos (8% del total), hecho de gran relevancia “dado su potencial para mejorar el conocimiento y las capacidades financieras de la población, pues ofrece soluciones que permiten

comparar los diferentes servicios financieros disponibles, así como conocer y gestionar de manera adecuada a intuitiva diferentes aspectos de su salud financiera”, se expresa en el informe. Así se observa en la gráfica No. 8.

Países de la región y fintech

La presente investigación identifica 1166 emprendimientos fintech a lo largo de 18 países de América Latina y registra la amplitud geográfica adquirida por el sector. En cinco de ellos se concentra el 86% del total de la actividad fintech de la región. Brasil con 380 emprendimientos, representados en un 33% del total. México con 273 emprendimientos y un 23% del total. Colombia con 148 emprendimientos, un 13% del total. Argentina con 116

Gráfica No. 8. Subsegmentación: gestión de finanzas personales



Tomado del informe “Fintech en América Latina 2018: crecimiento y consolidación”. BID y Finnovista.

empresarios y un 10% del total. Y Chile con 84 emprendimientos y un 7% del total.

La gráfica No. 9 muestra el panorama general de la región.

Evolución de cada país entre 2017 y 2018

Al examinar la región es posible comparar las tasas de crecimiento experimentadas por los diferentes ecosistemas fintech, con relación al número de emprendimientos identificados en 2017. En esa dirección figuran países con un crecimiento considerado muy alto (por encima del 100%), otros con un crecimiento alto (por encima del 50%); algunos con un crecimiento medio (entre 0 y 49%); y países con un creci-

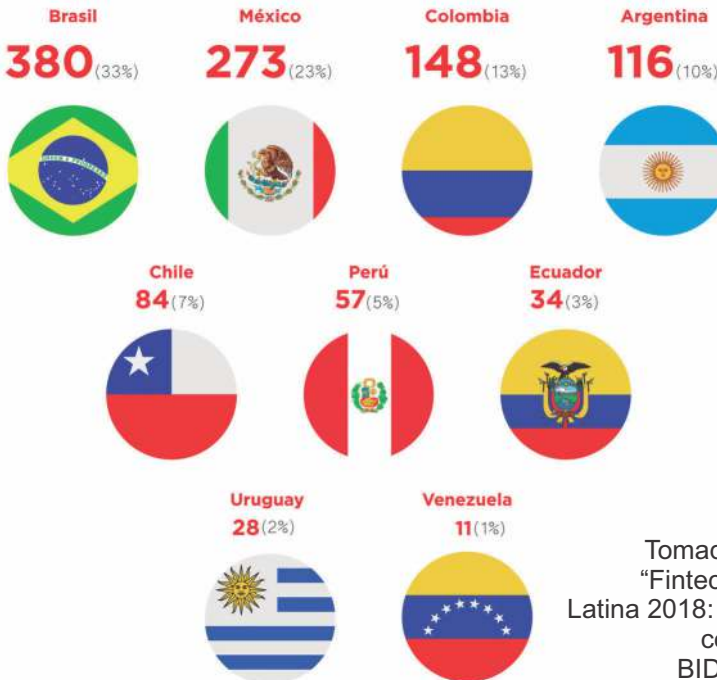
miento negativo (por debajo del 0%).

Según versa el estudio “se encontró que los países que experimentan un crecimiento muy alto (por encima del 100%) son los que cuentan con ecosistemas emergentes que todavía tienen una cantidad reducida de emprendimientos. Asimismo se observó cómo la innovación financiera está ampliando sus fronteras y entrando en nuevos mercados menos maduros y con un gran abanico de oportunidades por explorar”.

Grupo de trabajo Innovasfc en Colombia

Un aspecto no menos importante publicado en este estudio tiene que

Gráfica No. 9. Distribución emprendimiento por país



Tomado del informe “Fintech en América Latina 2018: crecimiento y consolidación”. BID y Finnovista.

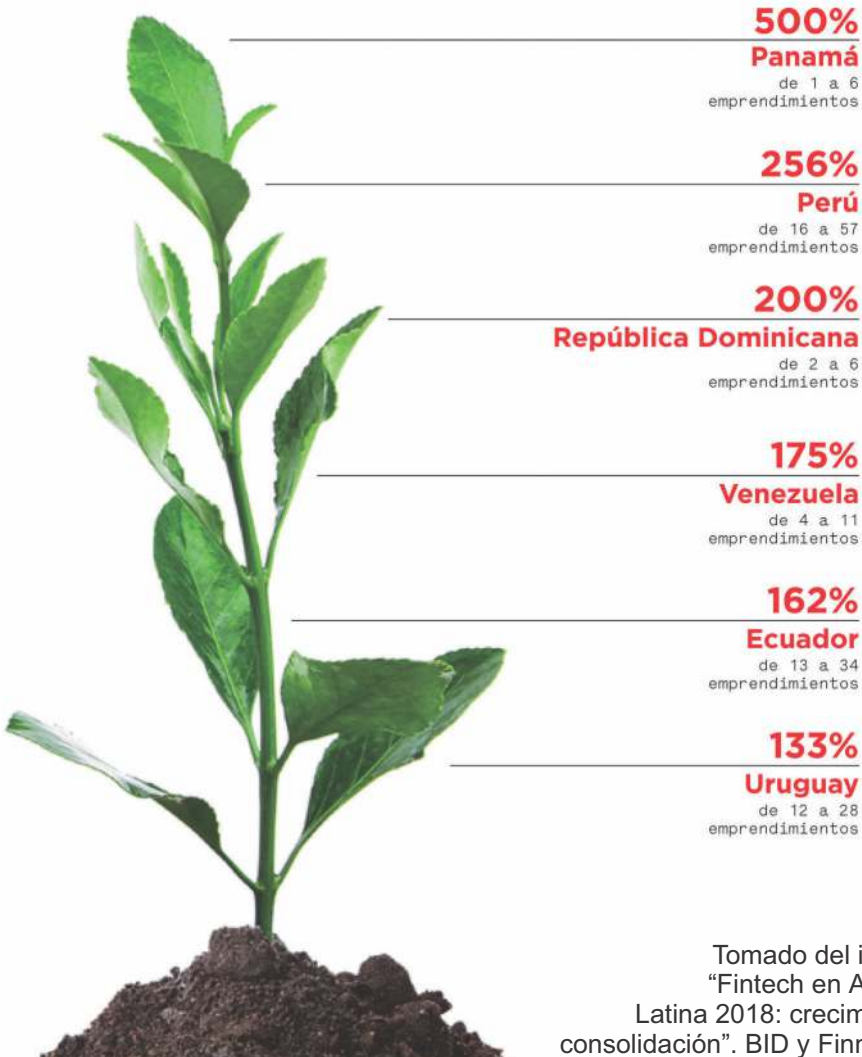
ver con las acciones adelantadas en el país en el entorno de la innovación fintech. El siete de mayo de 2018 la Superintendencia Financiera de Colombia anunció el lanzamiento de Innovasfc, un espacio fintech liderado por el Grupo de Innovación Financiera y Tecnológica, que engloba tres modalidades diseñadas para facilitar los procesos

de innovación en la industria financiera, tomadas textualmente del informe.

Sandbox

Un espacio que pretende facilitar el desarrollo de productos, tecnologías o modelos de negocio en un ámbito controlado y en tiempo real.

Gráfica No. 10. Crecimiento por país por encima del 100%



Los emprendimientos Fintech que quieran formar parte de la Arenera deberán pasar por un proceso de evaluación que determinará si cumplen los requisitos relacionados con la innovación y la necesidad de operar bajo un ambiente supervisado.

El Hub

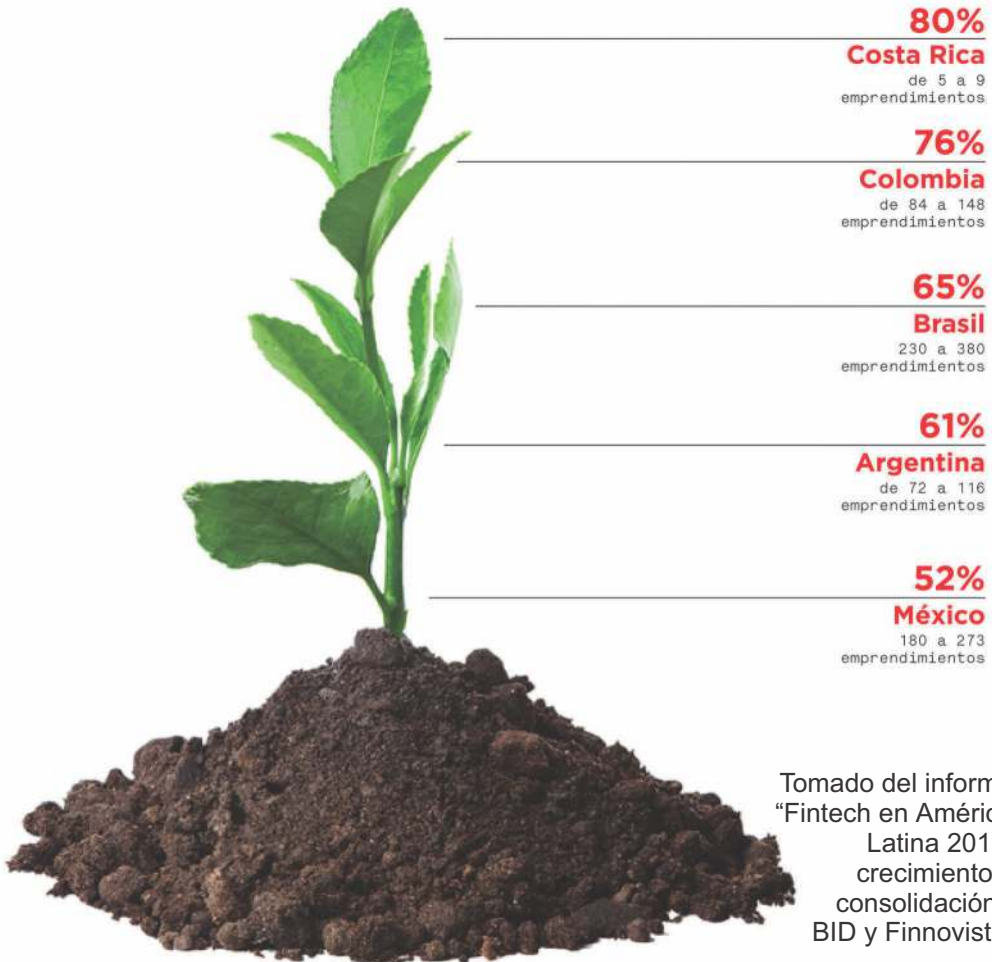
Pretende convertirse en el punto de contacto con la Superintendencia Financiera para cualquier intere-

sado en materia fintech. En este ámbito el Equipo Fintech de la Superfinanciera evaluará si un proyecto determinado cumple con los requisitos de elegibilidad.

Regtech

Este tercer mecanismo tiene como objetivo aprovechar los avances tecnológicos para apalancar la innovación al interior de la Superintendencia Financiera, de manera que se optimicen los internos.”

Gráfica No. 11. Crecimiento por país por encima del 50%



Conclusiones

Esta segunda edición del informe realizado por el BID y Finnovista contempló las características, las tendencias y la evolución de la dinámica de la industria fintech en América Latina.

Una de sus primeras conclusiones apunta a que “la inevitable digitalización del sector financiero abre las puertas para que emprendedores aceleren la innovación y cambien las formas en que la población ha interactuado hasta ahora con sus servicios financieros.

Así mismo, refleja una positiva respuesta de muchos emprendedores en la región, quienes aprovechan estas oportunidades para ofrecer innovadores servicios y modelos de negocio dirigidos a diferentes sectores, encaminados a desarrollar apropiadas propuestas de valor, teniendo en cuenta los cambios

demográficos y el comportamiento de los usuarios. Además de satisfacer las expectativas sin abordar por parte de los actores tradicionales del ecosistema.

Por otra parte, el informe advierte que la industria es todavía joven y su consolidación requiere la participación de los sectores público y privado en la formulación de políticas regionales para materializar su potencial. Y, de igual manera, propender por mecanismos de apoyo, incentivando iniciativas de financiamiento y regulaciones en busca en equilibrio entre innovación, protección y estabilidad.

Referencias

Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y Finnovista. (2018). Fintech en América Latina 2018: crecimiento y consolidación. Recuperado de: <https://www.finnovista.com/informe-fintech-2018/>. Marzo 1 de 2018. 

Sara Gallardo M. Periodista comunicadora, universidad Jorge Tadeo Lozano. Ha sido directora de las revistas *Uno y Cero*, *Gestión empresarial* y *Acuc Noticias*. Editora de *Aló Computadores* del diario *El Tiempo*. Redactora en las revistas *Cambio 16*, *Cambio* y *Clase Empresarial*. Coautora del libro “Lo que cuesta el abuso del poder”. Ha sido corresponsal de la revista *Infochannel* de México; de los diarios *La Prensa de Panamá* y *La Prensa Gráfica de El Salvador* y corresponsal de la revista *IN* de Lanchile e investigadora en publicaciones culturales. Se ha desempeñado también como gerente de Comunicaciones y Servicio al Comensal en *Inmaculada Guadalupe* y amigos en *Cía. S.A.* (*Andrés Carne de Res*) y editora de *Alfaomega Colombiana S.A.*; es editora de esta revista.