



Fintech en la América Latina

Vit Bubak – Universidad Paraguayo-Alemana

23 de marzo 2023



Contenido

1. Fintech en la Región: Introducción

- Ecosistema Fintech
- Mercados Principales y Emergentes
- Características Básicas

2. Fintech en la Región: Segmentos Principales

- Principales Segmentos
- Segmentos con Mayor Crecimiento
 - Pagos y Remesas
 - Préstamos
 - Tecnologías Empresariales para Instituciones Financieras
 - Gestión de Finanzas Empresariales

3. Principales Retos

4. Conclusión

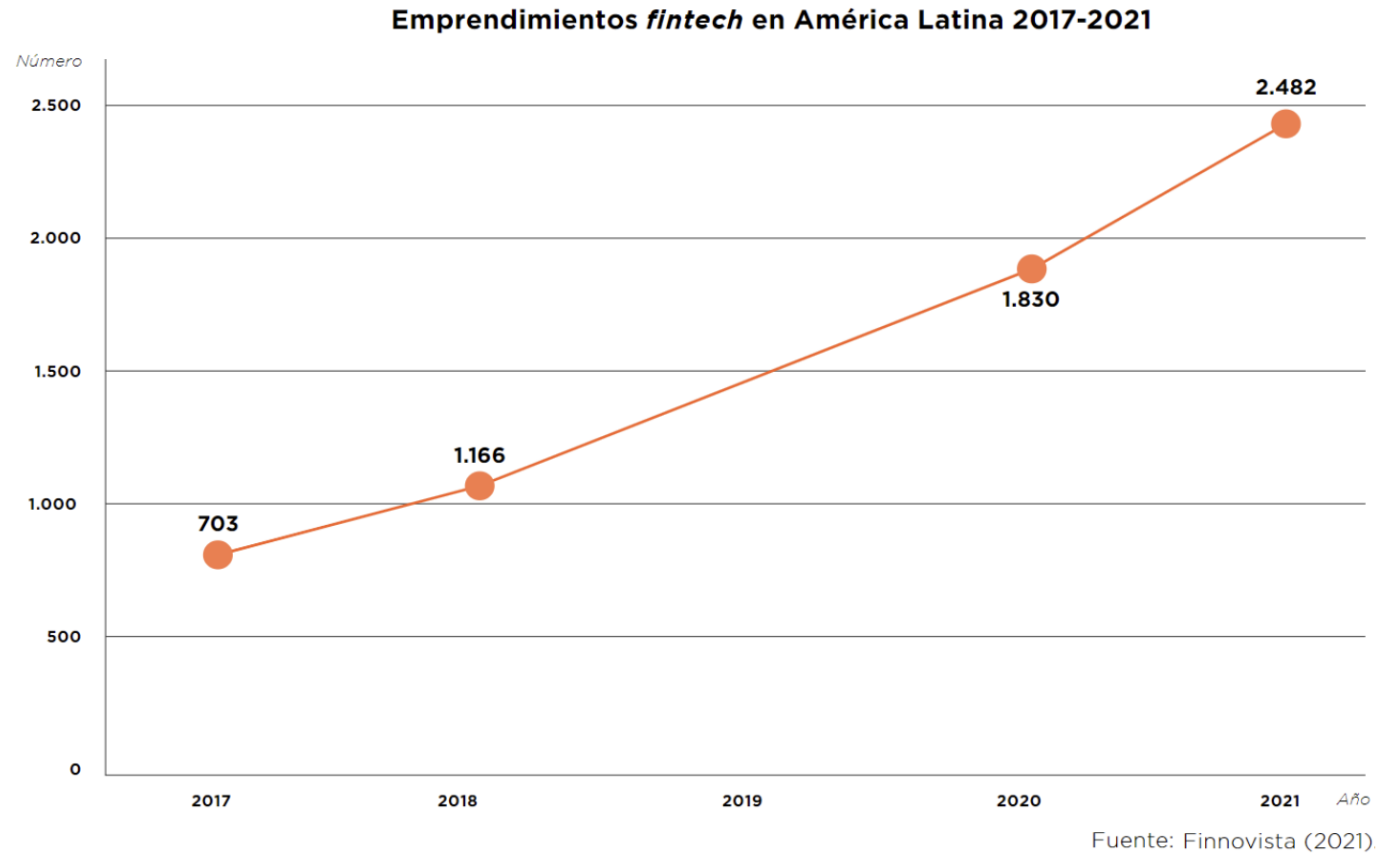
FINTECH EN LA REGION

Fintech : Finanzas + Tecnología

- El término **Fintech** nace de la unión de las palabras **Finance** y **Technology** (**Finanzas y Tecnología**).
 - Aquí se agrupan aquellas empresas de servicios financieros que utilizan las últimas novedades en tecnología para ofrecer nuevos productos y servicios financieros.
- Son un **nuevo modelo de negocios** que busca **agilizar los procesos tradicionales y brindar servicios innovadores de una manera mucho más ágil**, a través de la aplicación de tecnología financiera más reciente y avanzada.
 - Las Fintech hacen uso de combinaciones de soluciones innovadoras como modelos de datos predictivos, robótica, aprendizaje automático, cadena de bloques, reconocimiento de imágenes, programación en lenguaje natural y aprendizaje profundo... para mejorar la eficiencia y eficacia de los servicios financieros, operativos, de marketing y de ventas.
- **En 2019, las inversiones globales en Fintech alcanzaron los USD 135.700 millones** (casi 4x del PIB del Paraguay), de los cuales **USD 64.200 millones fueron en las Américas** (KPMG, 2020).

Fintech en la América Latina

- El ecosistema Fintech de América Latina y el Caribe ha crecido un 112% en los últimos tres años (2018-2021).
- Nuestra región pasó de contar con **1.166 plataformas en 2018 a 2.482 plataformas en 2021**.



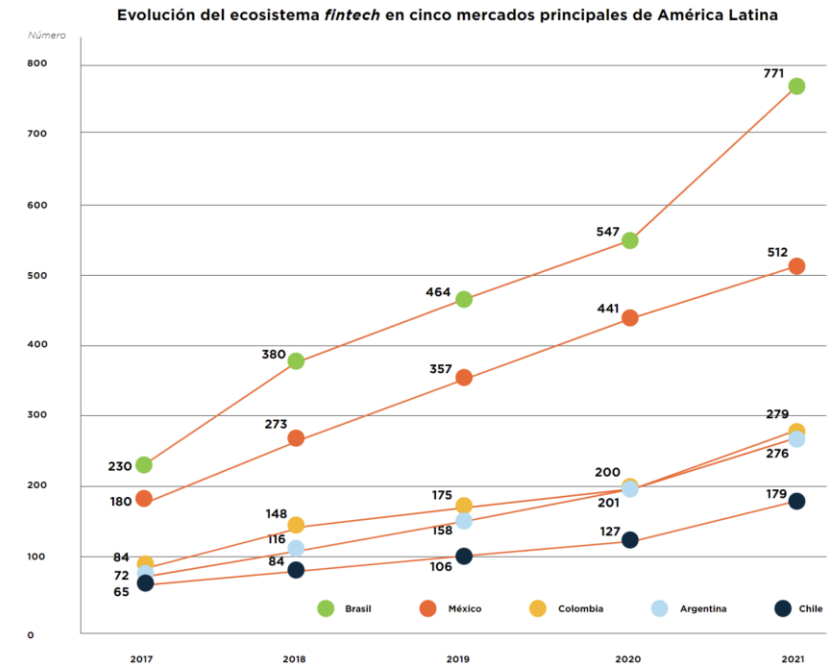
Fintech en la América Latina: Mercados Principales

- La concentración en el número de plataformas cambió poco en estos últimos tres años y sigue siendo liderada por Brasil (31% del total), seguido por México (21%), Colombia (11%), Argentina (11%) y Chile (7%) en 2021. Brasil y México siguen representando los dos mayores mercados fintech de la región.
- Sin embargo, **la concentración de la actividad en los principales mercados** (Brasil, México, Colombia, Argentina y Chile) **ha ido disminuyendo**: de 89,7% de los emprendimientos fintech al 81% en 2021 → una **tendencia de desconcentración del emprendimiento fintech en la región**.

Distribución de empresas *fintech* por país: principales mercados

2021		
País	Empresas <i>fintech</i>	Total
Brasil	771	31%
México	512	21%
Colombia	279	11%
Argentina	276	11%
Chile	179	7%

Fuente: Finnovista y BID (2021)



Fintech en la América Latina: Mercados Emergentes

- Detrás de los principales mercados, hay países que abarcan 19% del total de las empresas fintech de la región, cuyo ecosistema aún es emergente pero que experimenta tasas de crecimiento importantes.
- Perú – con el 132 emprendimientos – se sitúa como líder de este grupo, seguido de Ecuador, República Dominicana y Costa Rica en términos de número de emprendimientos Fintech activos.

Países latinoamericanos con un sector *fintech* emergente

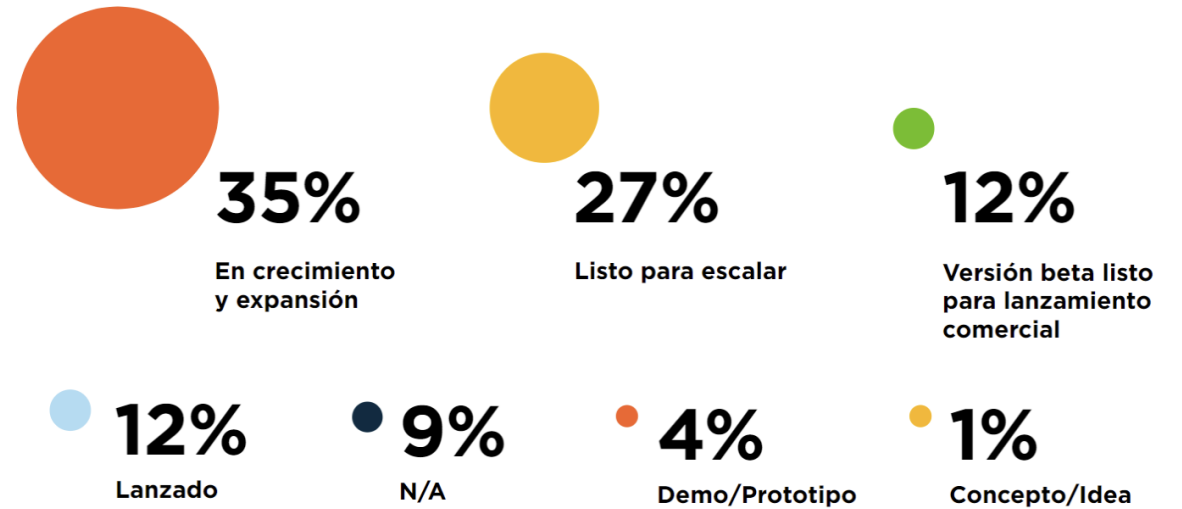
2021			
País	Startups fintech	Porcentaje	Crecimiento interanual promedio (2017-2021)
Perú	132	4,6%	69%
Ecuador	62	2,5%	47%
República Dominicana	55	2,3%	129%
Costa Rica	44	1,4%	72%
Paraguay	43	1,4%	82%
Uruguay	32	1,4%	28%
Guatemala	31	1,3%	79%

Fintech en la América Latina: Características Básicas

Años de operación de las empresas *fintech* en América Latina

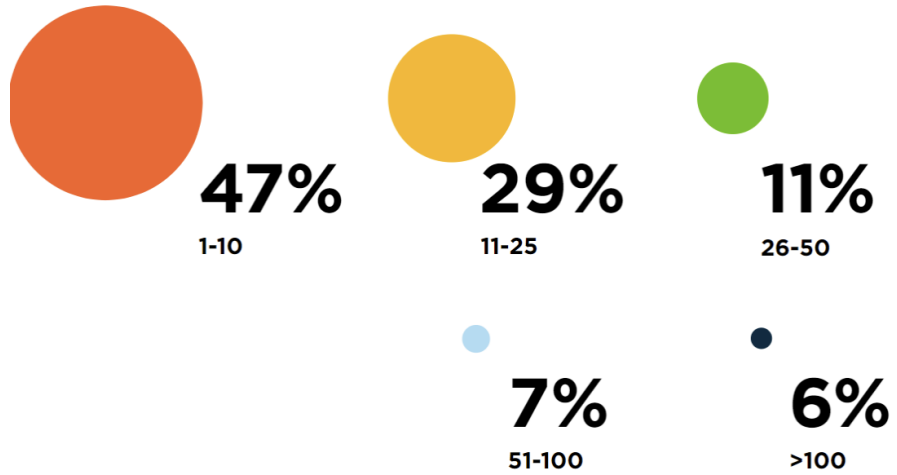


Estado de madurez de la solución de las empresas *fintech* en América Latina

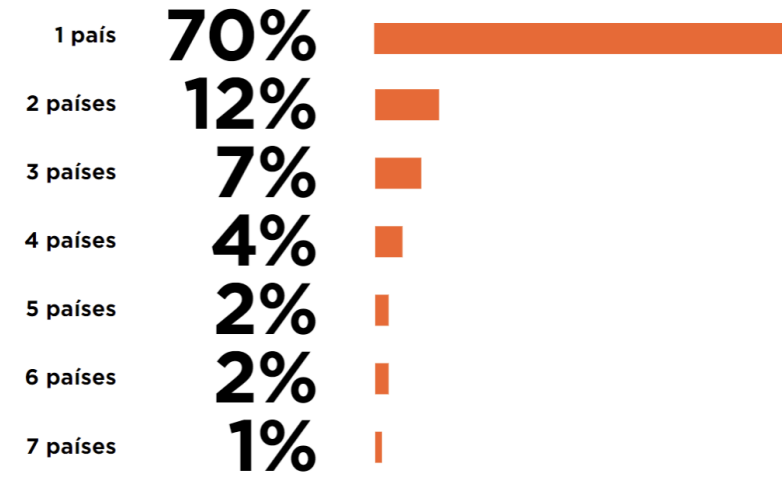


Fintech en la América Latina: Características Básicas

Número de empleados de las empresas *fintech* en América Latina



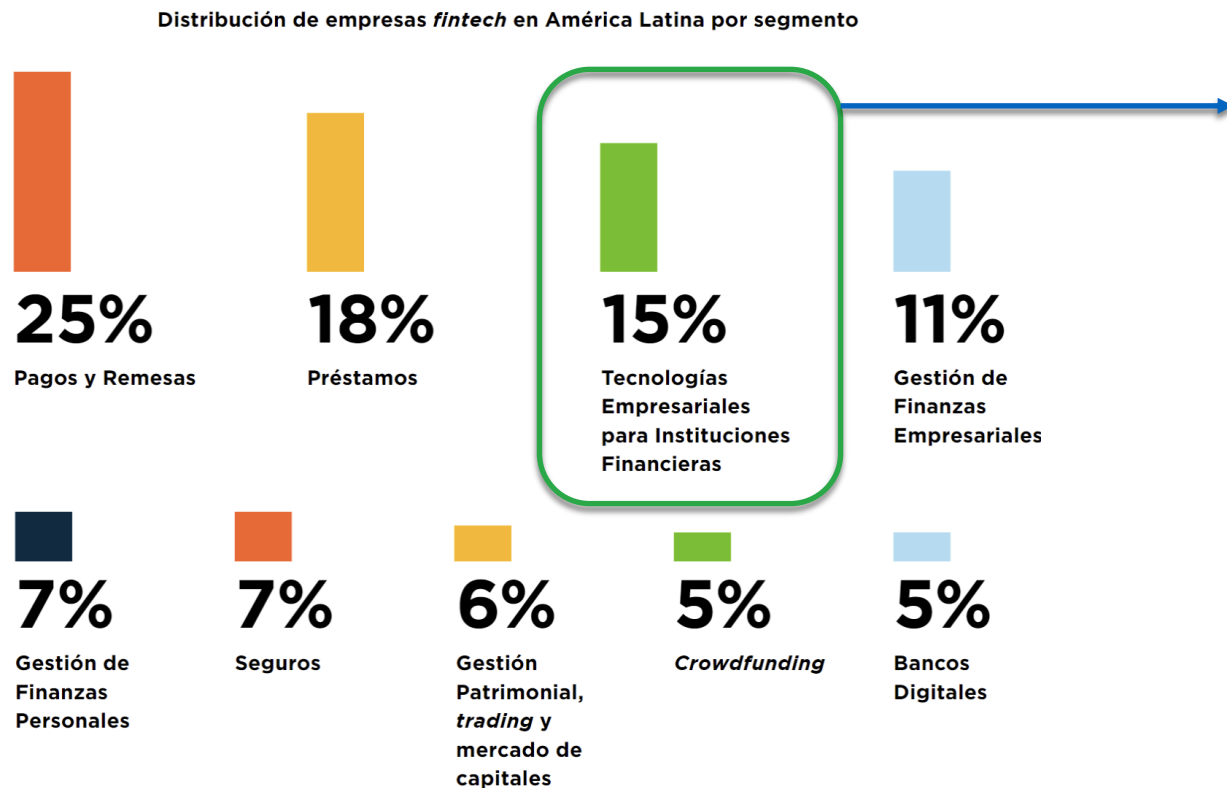
Número de países en los que operan las empresas *fintech* en América Latina



FINTECH EN LA REGION: PRINCIPALES SEGMENTOS

Fintech en la América Latina: Principales Segmentos

- Las soluciones que ofrecen los emprendimientos Fintech en América Latina abarcan una amplia gama de segmentos.
- El segmento con el mayor número de emprendimientos es el de Pagos y Remesas (25% del total de empresas), seguido por el sector de Préstamos (18%) y el sector de Tecnologías Empresariales para Instituciones Financieras 4 (15%).**



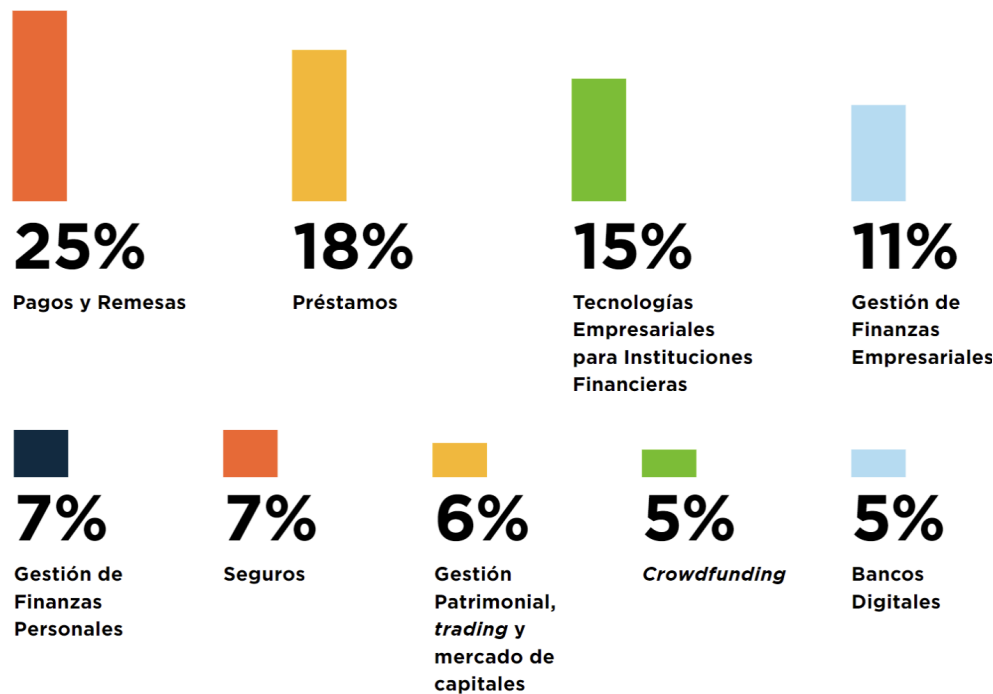
- Este segmento ha ganado una posición importante dentro del grupo de segmentos principales, lo cual refleja la **creciente demanda de soluciones de software de banca digital, soluciones digitales para combatir el blanqueo de capitales y el financiamiento del terrorismo (incl. KYC), contratos inteligentes y otras soluciones marca blanca diseñadas para instituciones financieras**

Fuente: Base de datos Finnovista y BID (2021).

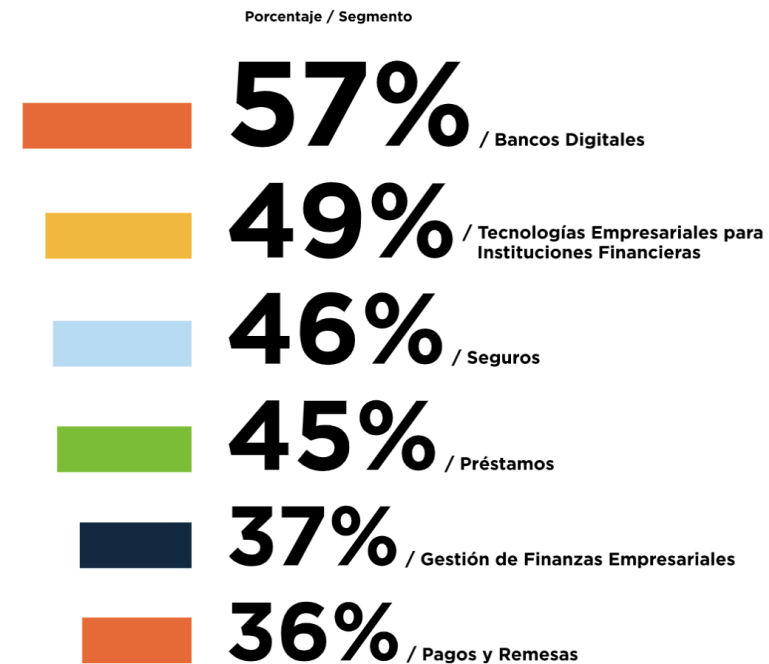
Fintech en la América Latina: Segmentos con mayor crecimiento

- El segmento con **mayor crecimiento promedio anual fue el segmento de 'Bancos Digitales' con un 57%**.
- **Las soluciones de 'Tecnologías Empresariales para Instituciones Financieras' siguen a Bancos Digitales en términos de crecimiento anual promedio, pues reportan una tasa del 49%.**
- Mientras se incrementa el número de bancos digitales, también lo hagan las empresas dedicadas a brindar servicios de soporte tecnológico a las entidades financieras, pues se trata de un servicio complementario para este segmento.

Distribución de empresas *fintech* en América Latina por segmento



Expansión promedio anual de los segmentos *fintech* en América Latina (2017-2021)

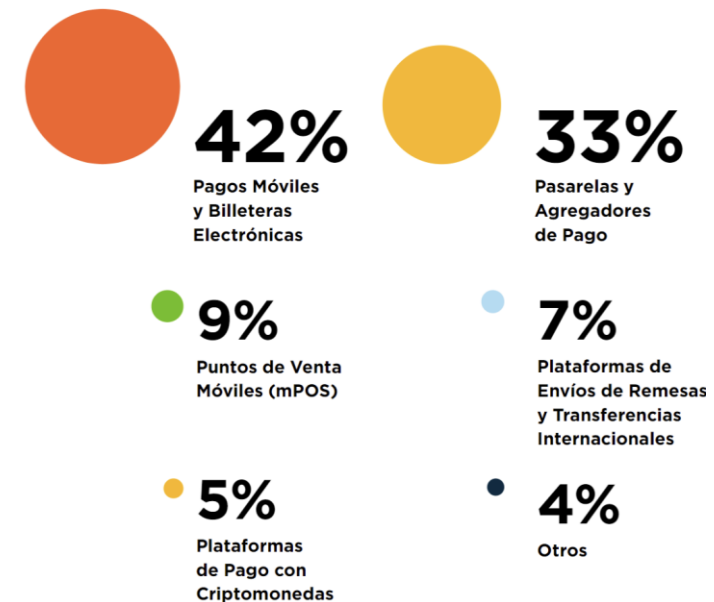


Fuente: Base de datos Finnovista y BID (2021).

Fintech en la América Latina: Segmento de 'Pagos y Remesas'

- Este segmento sigue concentrando la mayor parte de actividad Fintech en América Latina
- Coexisten **dos factores importantes para el auge de este segmento** en América Latina:
 - una baja tasa de bancarización en comparación con otras regiones del mundo
 - un alto porcentaje de la población que tiene acceso a la tecnología móvil en la región
- El sector de pagos digitales se compone de los subsegmentos:
 - Plataformas de Pagos Móviles y Billeteras Electrónicas
 - Pasarelas y Agregadores de Pago
 - Plataformas de Envíos de Remesas y Transferencias Int'les
 - Plataformas de Pago con Criptomonedas
 - Puntos de Venta Móviles (mPOS)
- Las plataformas de **Pagos Móviles y Billeteras Electrónicas se han posicionado como el tipo de solución de pagos digitales líder en la región**, acumulando el 42% de todas las soluciones de pagos.

Tipos de soluciones de pagos digitales en América Latina



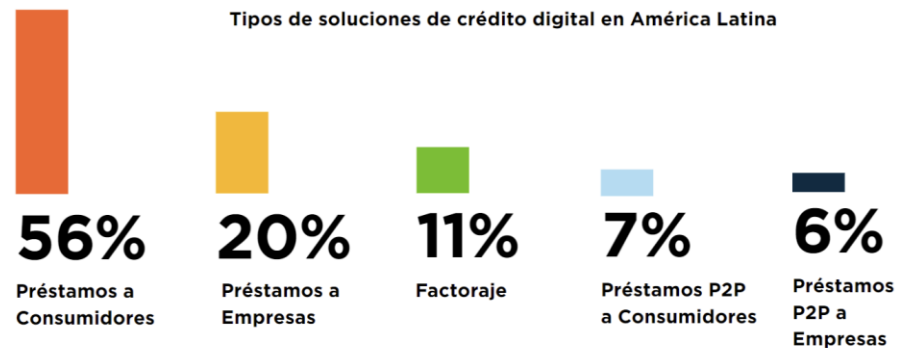
Fuente: Finnovista y BID (2021).

Fintech en la América Latina: Segmento de 'Pagos y Remesas' / Ejemplo /

- La mayor adopción de los pagos digitales como consecuencia de las medidas de políticas públicas establecidas como respuesta al COVID-19 tuvieron un impacto relevante en este tipo de empresas Fintech - muchas de las cuales han experimentado un crecimiento acelerado a partir de la pandemia.
- En general, la nueva normalidad crea un contexto favorable al crecimiento sostenido de la demanda por soluciones de pagos digitales a través de todos los subsegmentos, lo que sugiere que las perspectivas a futuro son alentadoras.
- **Un ejemplo es el caso de PIX en Brasil:**
 - Una plataforma centralizada de pagos puesta en marcha por el Banco Central en mayo de 2020 permitió el acceso a pagos a una gran parte de la población anteriormente no atendida o subatendida.
 - Para el cierre de 2021, PIX contaba con más de 251 millones de cuentas conectadas a la plataforma, más de 1.200 millones de transacciones mensuales, de las cuales el 75% correspondían a pagos persona a persona (peer-to-peer o P2P).
 - Unas 75 plataformas fintech forman parte de 768 empresas que proveen servicios en PIX.

Fintech en la América Latina: Segmento de 'Préstamos'

- Tan **solo el 12% de los adultos mayores de 15 años en América Latina y el Caribe manifiestan haber obtenido un crédito con una entidad del sector financiero** en el último año.
- Por su parte, el **55% de las empresas del sector formal manifiestan haber tenido acceso a una línea de crédito o préstamo** en el último año.
 - En el caso de las micro, pequeñas o medianas empresas (mipymes) de la región, la brecha de acceso al crédito —la diferencia entre la demanda y la oferta de crédito— llega al 35% del PIB regional
- Entre las razones por las que los individuos y las empresas no pueden acceder a un crédito a través del sistema financiero tradicional se encuentran, entre otras:
 - La **falta de historiales crediticios, los problemas de agencia y los costos de escala**
 - Los **costos de transacción y de oportunidad por procesos lentos y presenciales también explican en parte este problema desde el lado de la demanda**
- Ante esta situación, se han desarrollado en América Latina soluciones de crédito digital:
 - Préstamos a Consumidores
 - Préstamos a Empresas
 - Préstamos P2P a Empresas
 - Préstamos P2P a Consumidores
 - Factoraje

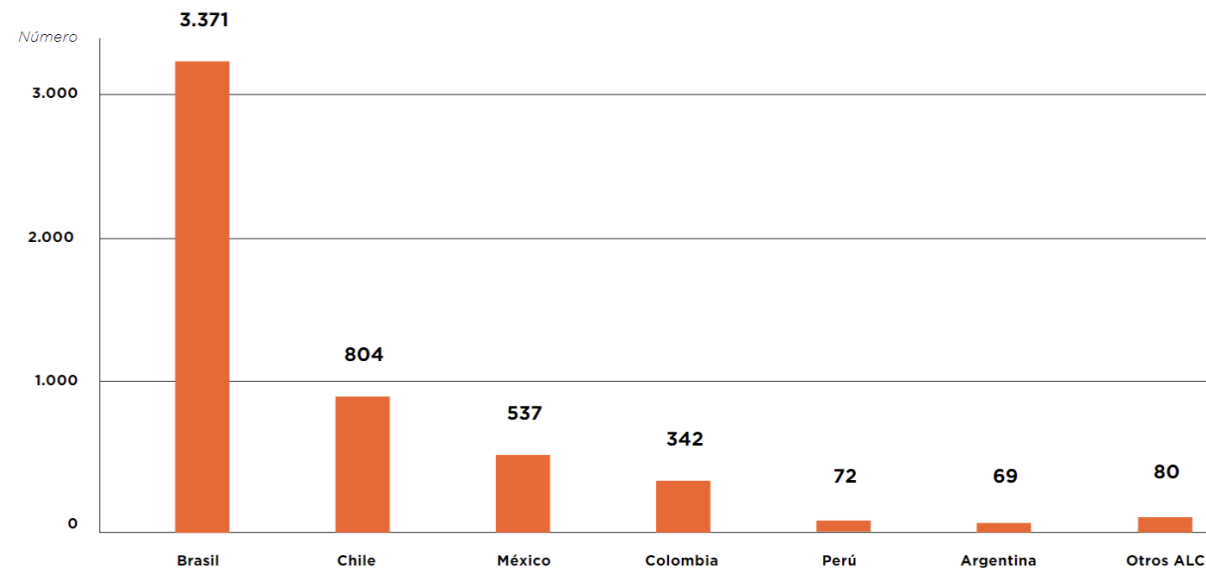


Fuente: Finnovista y BID (2021).

Fintech en la América Latina: Segmento de 'Préstamos' (cont.)

- La dinámica de este segmento cambia si se mira desde la perspectiva de los montos originados por las plataformas de financiamiento alternativo (que incluyen minoritariamente plataformas de *crowdfunding*) en la región, que a cierre 2020 alcanzaron los US\$5.275 millones.
- **El 85% del financiamiento (más de US\$4.540 millones) por parte de estas plataformas en 2020 se destinó a empresas**, principalmente de mipymes.

América Latina y el Caribe (ALC): monto originado en finanzas alternativas (millones de dólares, 2020)



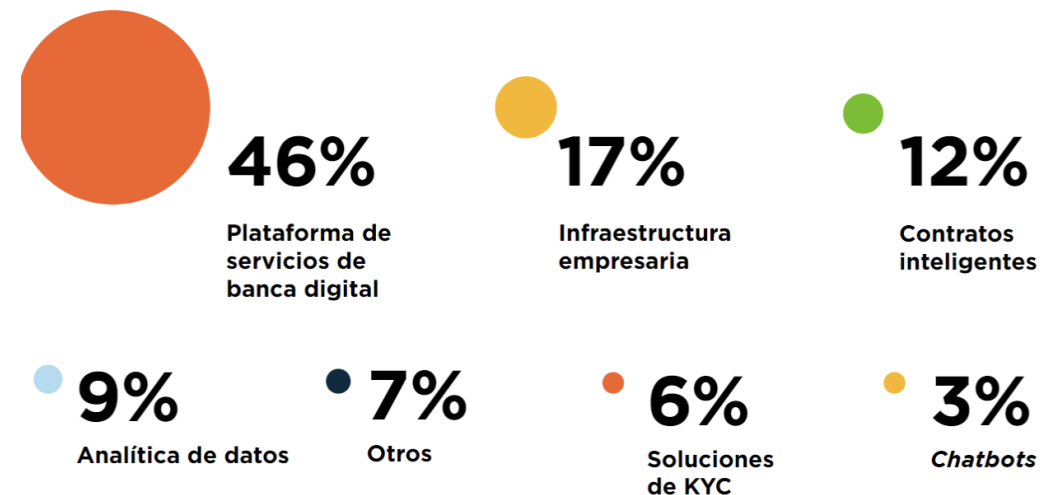
- No sólo tenemos el creciente número de iniciativas Fintech que atienden a personas y empresas, sino también de los montos de financiamiento para el crecimiento de mipymes.

Fintech en la América Latina: Segmento de 'Tecnologías Empresariales para Instituciones Financieras'

- Uno de los segmentos principales, las soluciones de 'Tecnologías Empresariales para Instituciones Financieras' han registrado la mayor tasa de crecimiento promedio anual desde 2017
- Las empresas consideradas bajo este segmento son típicamente emprendimientos enfocados en el desarrollo de software que se han especializado en el sector financiero, ofreciendo productos a la medida o como marca blanca. Los siguientes son los principales subsegmentos:

- Plataforma y Servicios de Banca Digital
- Infraestructura Empresarial
- Contratos Inteligentes (Smart Contracts)
- Analítica de Datos
- Conocimiento de Cliente (KYC, por sus siglas en inglés)
- Chatbots
- Otras soluciones

Tipos de soluciones de Tecnologías Empresariales para Instituciones Financieras en América Latina



Fuente: Finnovista y BID (2021)

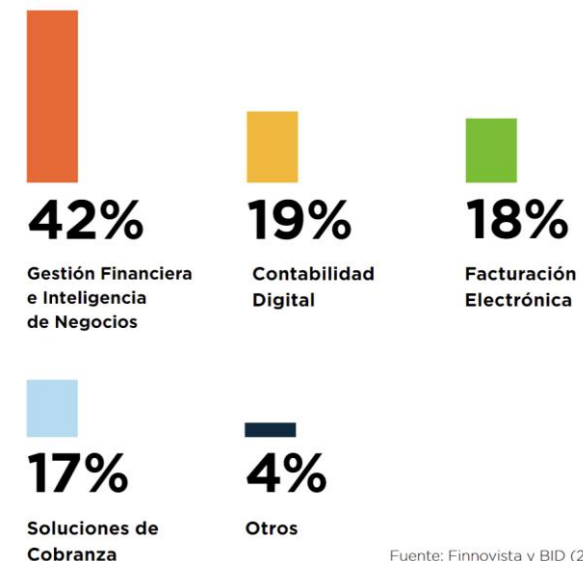
- El subsegmento de '**Plataformas y Servicios de Banca Digital**' es el que concentra la mayoría de las empresas.

- Esto es un reflejo del aumento de la demanda de estas herramientas por parte de las instituciones financieras: en 2018, solo el 13% de las empresas dentro de este segmento ofrecían servicios y plataforma de banca digital a instituciones financieras, proporción que se ha incrementado al 46% en 2021.

Fintech en la América Latina: Segmento de 'Gestión de Finanzas Empresariales'

- Las soluciones digitales de Gestión de Finanzas Empresariales son de vital importancia, no solo por ser uno de los principales segmentos del ecosistema fintech, sino también por el hecho de que la digitalización y la sofisticación tecnológica de las mipymes representa una prioridad para el desarrollo de la región.
- **En América Latina, las mipymes representan el 99% del total de las empresas** (Dini y Stumpo, 2018) **y son responsables de la mayoría de los empleos**, pero necesitan avanzar en su proceso de transformación digital para poder aumentar su productividad y contribuir al crecimiento económico.
- El sector entiende estas necesidades, por lo que ofrece soluciones a través de distintos subsegmentos:
 - Facturación Electrónica
 - Contabilidad Digital
 - Gestión Financiera e Inteligencia de Negocios
 - Soluciones de Cobranza
 - Otros

Tipos de soluciones de gestión de finanzas empresariales en América Latina



FINTECH: PRINCIPALES RETOS

Fintech en la América Latina: Principales Retos

Principales retos que enfrentan las empresas *fintech* en América Latina

