

El universo de las fintech

Guía para entender esta fascinante industria

Edición 2 | Septiembre 2023

**Hacemos que el dinero
fluya sin fricciones
entre las empresas**



Contenido

Bienvenida	02
Entrando al universo de las fintech	03
Regulación y marco legal	09
Tecnologías y datos en las empresas fintech	13
Seguridad y privacidad de los datos en el ecosistema fintech	16
Tendencias y avances en las fintech	19
Top fintechs a nivel mundial	21
Entrevista a Ángel Sierra	25
Conclusiones	30

Te damos la bienvenida al emocionante mundo de las fintech

La tecnología está cambiando nuestras vidas, y en el centro de esta revolución, encontrarás a las fintech. Este ebook es tu guía para entender cómo esta fascinante industria está redefiniendo nuestra relación con el dinero.

Desde los conceptos básicos hasta una mirada detallada a las regulaciones en Chile, y pasando por las tecnologías y tendencias que están dando forma al campo, hemos preparado este contenido para ofrecerte una perspectiva clara y completa.

No importa si eres un experto o alguien que simplemente quiere entender más sobre el tema, aquí encontrarás lo que necesitas.

Te invitamos a acompañarnos en este viaje informativo. Vamos a explorar juntos cómo las fintech están moldeando no solo el presente, sino también el futuro de las finanzas.

¡Empecemos!

1

Entrando al universo de las fintech

¿Qué es una fintech?

Una fintech, combinación de las palabras "finanzas" y "tecnología" en inglés, se refiere a una empresa que utiliza tecnología innovadora para ofrecer productos y servicios financieros.

Esta fusión de tecnología y finanzas permite a las fintech mejorar y agilizar procesos tradicionales en la banca y las finanzas, ofreciendo soluciones más accesibles y eficientes a los consumidores y empresas.

Desde pagos móviles hasta inversiones en línea, las fintech están transformando la manera en que interactuamos con el dinero en nuestra vida diaria.

El impacto de las fintech en la industria financiera ha sido revolucionario.

Han democratizado el acceso a los servicios financieros, permitiendo que más personas y empresas tengan acceso a herramientas como préstamos, inversiones y pagos móviles.

Al ofrecer soluciones más rápidas, económicas y personalizadas, las fintech han desafiado y transformado las prácticas bancarias tradicionales. Además, su enfoque en la innovación ha impulsado una mayor competencia en el sector, llevando a mejoras constantes en la calidad y variedad de los productos financieros disponibles.

La flexibilidad y accesibilidad de las fintech están cambiando la forma en que las personas gestionan su dinero, abriendo nuevas oportunidades y redefiniendo las expectativas del cliente en el siglo XXI.

Servicios que abarcan las fintech



¿Cómo surgieron las fintech?

Las fintech, o tecnologías financieras, surgieron como respuesta a las necesidades del mundo moderno de realizar transacciones financieras de forma más eficiente y accesible.



Importancia y crecimiento del sector

En el panorama financiero actual, las fintech han emergido como actores clave en la transformación de la industria.

La región del continente americano refleja claramente esta tendencia. Hasta lo que va de 2023, se estima que el número de startups fintech en esta área ha superado las 11,000, un incremento notable del 33% en comparación con el registro de hace tres años, según datos recopilados por Statista.

Estas cifras subrayan la creciente importancia de las fintech en el entorno financiero global. Su capacidad para abordar necesidades cambiantes y desafíos tecnológicos ha llevado a un aumento significativo en la adopción y el reconocimiento.

En particular, el aumento de estas startups en la región americana señala un cambio en la forma en que las personas y las empresas interactúan con el dinero y los servicios financieros.

Este crecimiento también se ha visto influenciado por eventos como la pandemia del Covid-19, que amplificó la demanda de soluciones financieras en línea durante los momentos de confinamiento.

La necesidad de alternativas rápidas y eficientes ha impulsado la innovación y el desarrollo continuo en el sector fintech. A continuación, te dejamos otros factores relevantes.



Tecnología en Evolución:

La rápida evolución de la tecnología, incluyendo inteligencia artificial y análisis de big data, ha dado lugar a soluciones financieras innovadoras y veloces.



Accesibilidad Digital:

El uso extendido de dispositivos móviles y la conectividad constante permiten transacciones y gestión financiera desde cualquier lugar.



Simplicidad y Practicidad:

Las soluciones fintech son bien recibidas por su facilidad de uso y conveniencia, simplificando la experiencia financiera.



Inclusión Financiera:

Las fintech están derribando barreras, llevando servicios bancarios a comunidades marginadas y áreas remotas.



Competencia Renovada:

La competencia con instituciones financieras tradicionales está estimulando la innovación y mejoras en la calidad de los servicios.

En conjunto, estos factores han impulsado el crecimiento vertiginoso de las fintech, redefiniendo la forma en que interactuamos con las finanzas.

2

Regulación y marco legal

Principales regulaciones financieras aplicables a las fintech en Chile

Antes de la promulgación de la Ley Fintech en Chile, el sector carecía de un marco legal claro, lo que dejaba muchas empresas sin supervisión. La nueva ley aborda esta

laguna y establece regulaciones cruciales. Uno de los aspectos destacados es el Sistema de Finanzas Abiertas, que permite compartir datos personales bajo condiciones seguras y consensuadas.



Entidades Sujetas a la CMF:

Las empresas que brindan intermediación, custodia, transacciones y asesoramiento financiero estarán reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), demostrando cumplimiento para operar.



Sistema de Finanzas Abiertas:

El Open Banking facilita el intercambio de información financiera entre proveedores de servicios, fomentando la competencia y la innovación en productos y servicios



Proveedores de Pagos:

Ahora, los proveedores de pagos electrónicos pueden operar como medios de pago, impulsando la competencia y reduciendo la dependencia del efectivo.



Cripto Activos:

Los cripto activos son reconocidos como formas de pago, bajo ciertas condiciones y respaldados por el Banco Central de Chile.



Regulación Equitativa:

Se ajustan las leyes para lograr regulación justa entre las instituciones financieras tradicionales y las fintech, reduciendo barreras de entrada.

Estas regulaciones surgieron de un proceso iniciado en 2018, respaldado por el Banco Interamericano de Desarrollo, el Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial.

Reuniones de trabajo, propuestas legislativas y colaboración entre la CMF, el Ministerio de Hacienda y el Banco Central dieron lugar a este nuevo marco legal.

En conjunto, estas regulaciones definen un terreno de juego más justo y seguro para el crecimiento de las fintech en Chile, promoviendo la innovación y la inclusión financiera.



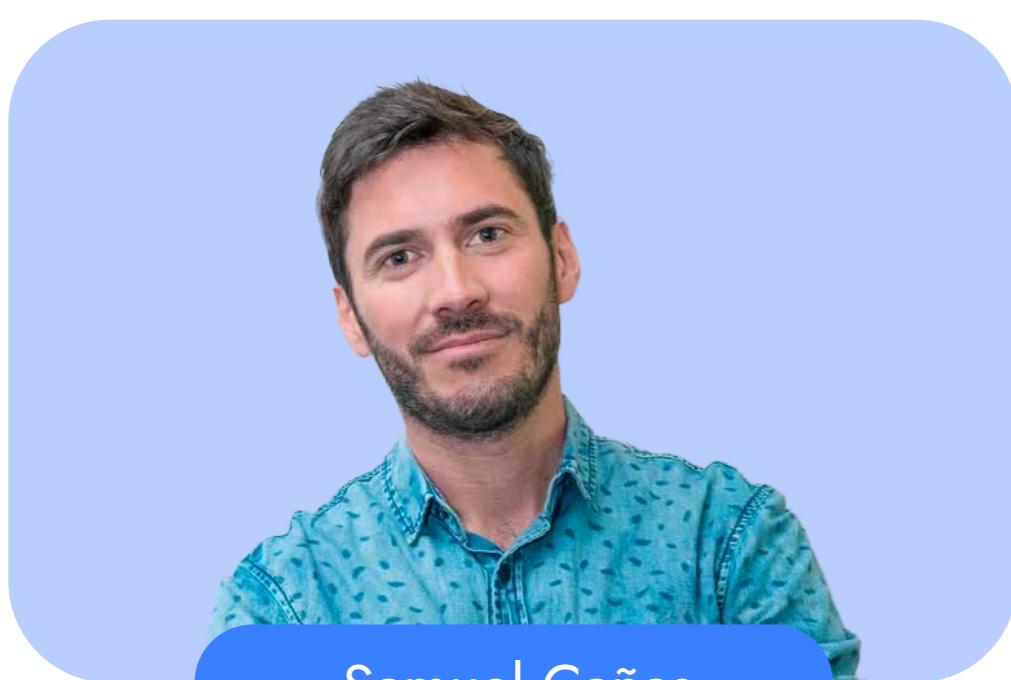
Desafíos y oportunidades en la regulación de las fintech

Samuel Cañas, presidente de Fintechile, indicó a Bloomberg que actualmente existen 260 empresas fintech en Chile, y que se espera que esta cantidad se duplique para 2024.

Asimismo, precisó que **Santiago es la tercera ciudad con mayor cantidad de profesionales en tecnologías de la información de América Latina**. Lo anterior, sin duda, crea un espacio aún más amplio para que el sector se siga desarrollando a gran escala a nivel nacional.

En la misma entrevista, Cañas aseguró que las regulaciones contempladas en la nueva ley no tienen la intención de generar obstáculos a la innovación de las empresas de tecnología financiera que están emergiendo, sino más bien de otorgar un marco de seguridad para el desarrollo del gremio.

Por otra parte, el Ministro de Hacienda, Mario Marcel, aseguró que la nueva ley **ofrecerá oportunidades a actores nacionales e internacionales**, con la proyección de que Chile se convierta en un “hub regional en el ámbito financiero”.



Samuel Cañas

Presidente Fintechile

3

Tecnologías y datos en las empresas fintech

Las fintech utilizan una variedad de herramientas y plataformas que permiten a las empresas financieras ofrecer servicios innovadores



Pagos Móviles

Aplicaciones de pago como Apple Pay, Google Pay y servicios basados en códigos QR han revolucionado la forma en que las personas realizan transacciones diarias.



Blockchain y Criptomonedas

La tecnología blockchain es esencial para las criptomonedas como Bitcoin y Ethereum. Se utiliza para crear registros seguros y transparentes de transacciones financieras. También se está explorando para la liquidación y compensación de activos financieros.



IA y Aprendizaje Automático

La IA y el aprendizaje automático se utilizan para el análisis de datos, detección de fraudes, evaluación crediticia, chatbots para atención al cliente y personalización de servicios financieros.



Big Data y Analítica Avanzada

Las instituciones financieras utilizan análisis de datos para comprender mejor el comportamiento del cliente, detectar tendencias y tomar decisiones informadas.



RegTech (Tecnología Regulatoria)

Soluciones tecnológicas que ayudan a las instituciones financieras a cumplir con los requisitos regulatorios y mantenerse al día con las normativas que van cambiando.



Banking y APIs

La apertura de sistemas bancarios a terceros a través de interfaces de programación de aplicaciones (APIs) ha permitido el desarrollo de nuevas aplicaciones y servicios financieros.



Crowdfunding y P2P Lending

Plataformas en línea que permiten a los individuos prestar dinero directamente a otros individuos o empresas, eliminando intermediarios tradicionales.



Ciberseguridad

Dado que las transacciones financieras en línea están en constante riesgo de ataques cibernéticos, la ciberseguridad es esencial para proteger los datos y las transacciones de los clientes.

4

Seguridad y privacidad de los datos en el ecosistema fintech

La seguridad y privacidad son dos aspectos fundamentales en el ecosistema fintech, ya que en todo momento se necesita

garantizar la protección de datos y privacidad de las transacciones que se realizan.

#EnDatos

Según una investigación de APWG, el sector financiero es objeto del 23,3% de los ataques de phishing, siendo una de las principales industrias en la mira de los delincuentes. En estos casos, los delitos tienen que ver con fraude y robo de credenciales, lo que pone en riesgo a dueños y clientes de las fintech.

Dado que las transacciones y los datos financieros son altamente sensibles, es crucial abordar adecuadamente la seguridad y la privacidad en este ámbito. Aquí hay algunas consideraciones clave:

Cifrado de datos:

Las plataformas fintech deben utilizar cifrado sólido para proteger los datos en tránsito y en reposo. El cifrado garantiza que la información financiera esté codificada y no pueda ser fácilmente accedida por personas no autorizadas.

Autenticación sólida:

La autenticación de dos factores (2FA) y la autenticación biométrica (como huellas dactilares o reconocimiento facial) son esenciales para confirmar la identidad de los usuarios y reducir el riesgo de acceso no autorizado.

Cumplimiento normativo:

Las empresas fintech deben cumplir con las regulaciones y estándares de seguridad establecidos por las autoridades financieras y de protección de datos.

Protección contra fraudes:

Las soluciones fintech deben implementar medidas efectivas para detectar y prevenir el fraude financiero, como el monitoreo de patrones de actividad sospechosa y el uso de inteligencia artificial y aprendizaje automático para identificar comportamientos fraudulentos.

Transparencia y control del usuario:

Los usuarios deben tener un control claro sobre sus datos y preferencias de privacidad. Las aplicaciones fintech deben proporcionar opciones para que los usuarios decidan cómo se utilizan y comparten sus datos personales.

Seguridad en la nube:

Muchas soluciones fintech operan en la nube, lo que requiere medidas de seguridad sólidas para proteger los datos almacenados en servidores remotos.



5

Tendencias y avances en las fintech

A continuación te mostramos una tabla donde se observan diferentes servicios que hoy en día son facilitados por empresas fintech:

Medio de pago	Descripción
Pagos digitales y móviles	Uso masivo de soluciones de pago en línea y móviles, reduciendo la dependencia del efectivo y tarjetas físicas.
Billeteras digitales y aplicaciones de pago	Almacenamiento seguro de información financiera para pagos en línea y tiendas físicas, ejemplos: Apple Pay, Google Pay.
Transferencias internacionales y remesas	Las fintech revolucionan las transferencias internacionales con soluciones más rápidas y económicas, ejemplos: TransferWise, Revolut.
Pagos entre pares (P2P)	Fintech que facilitan pagos directos entre personas, ejemplos: Venmo, Cash App, Zelle.
Blockchain y criptomonedas	Introducción de tecnologías como blockchain y criptomonedas para transacciones seguras y transparentes.
Préstamos y financiamiento alternativo	Fintech que impactan en el acceso al crédito y financiamiento con plataformas de préstamos en línea y crowdfunding.
Gestión financiera y planificación	Las aplicaciones fintech ofrecen herramientas para controlar gastos, ahorrar e invertir, con análisis detallados y recomendaciones.

6

**Top fintechs
a nivel mundial**

En un artículo publicado en febrero de este año por el portal International Wealth, se incluyen los rankings de empresas fintech mejor posicionadas de acuerdo a distintos criterios, como por ejemplo crecimiento empresarial, cantidad de fondos, capitalización, entre otros aspectos.

Si nos regimos por el top 10 de empresas fintech según el nivel de capitalización, estamos hablando de un parámetro que depende del valor de las acciones en circulación, que cambia diariamente.

Consideraremos el ranking de las empresas fintech más caras por capitalización a partir del 1 de febrero de 2023 según Google Finance.

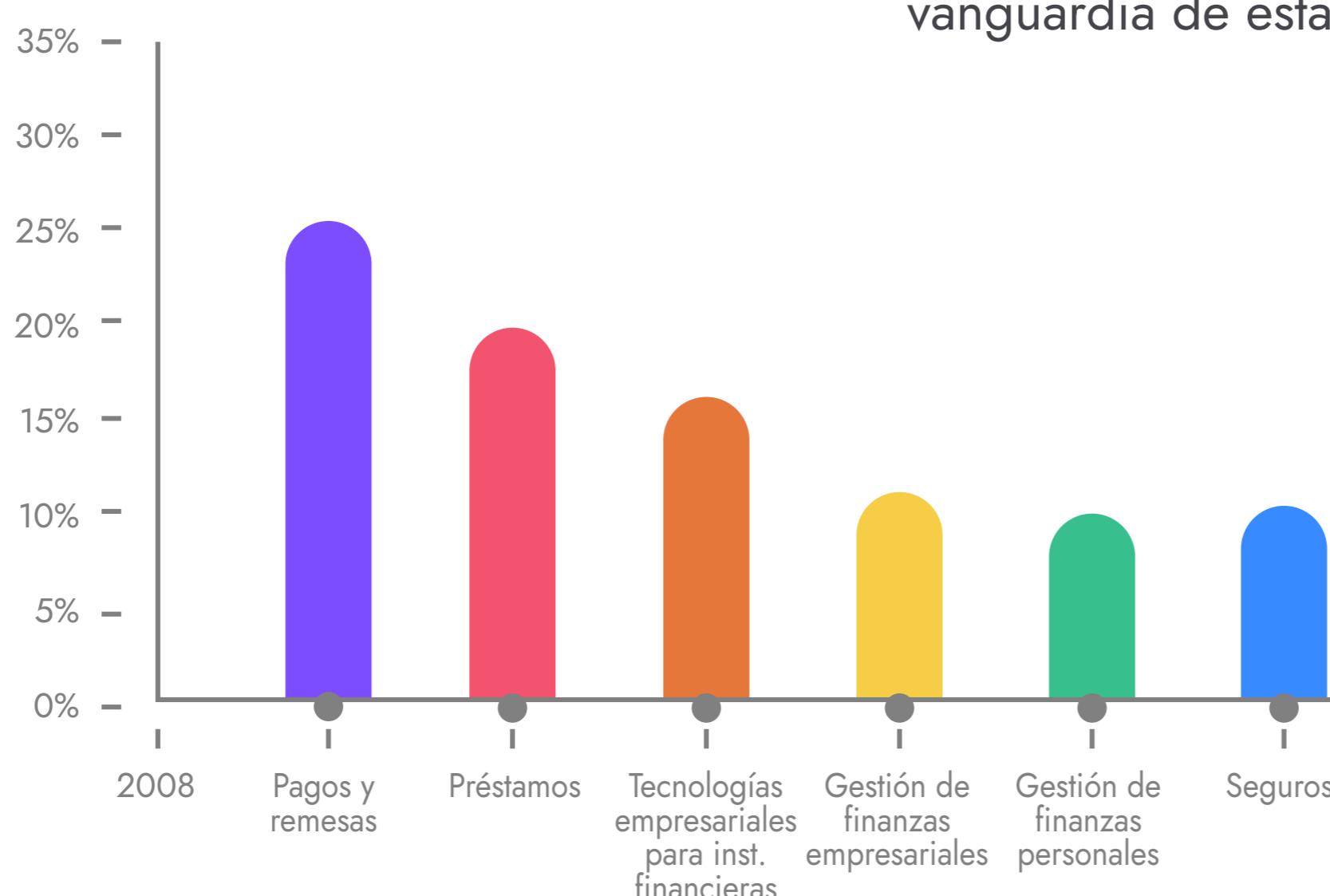
Nombre	Ubicación	Categoría	Precio de la acción	Valor mercado
Visa	EE.UU	Tecnología de pago	USD 211	USD 473MM
Mastercard	EE.UU	Tecnología de pago	USD 375	USD 358MM
Tencent	Porcelana	Regtech	USD 383	USD 187MM
Intuit	EE.UU	Soluciones Financieras	USD 452	USD 127MM
PayPal	EE.UU	Tecnología de pago	USD 87	USD 99MM
Fiserv	EE.UU	Soluciones técnicas para pagos	USD 108	USD 68MM
Square	EE.UU	Tecnología de pago	USD 87	USD 52MM
Ayden	Países Bajos	Tecnología de pago	USD 1625	USD 49MM
Coinbase	EE.UU	Plataforma de intercambio de criptomonedas	USD 78	USD 18MM
Grab	Singapur	Movilidad económica	USD 3	USD 14MM

Es importante destacar que las top fintechs tienen sus raíces principalmente en el mundo desarrollado. Si observamos la tabla de capitalización, es evidente que la mayoría de estas empresas emergen de mercados financieros sólidos y maduros, como Estados Unidos, Europa y algunas partes de Asia.

Sin embargo, en los últimos años, hemos visto una expansión significativa de estas compañías hacia América Latina. La pandemia catalizó la disruptión, y post-Covid, el sector fintech se ha convertido en una fuerza impulsora de la inversión extranjera directa en la región.

Según el informe de la investigación de LAVCA, en 2022 fintech se ha convertido en el sector líder en inversiones de capital de riesgo, con USD 6100 millones invertidos en 258 transacciones, reflejando un aumento de 2 veces en acuerdos, y un aumento de 3,7 veces en capital invertido en comparación con el 2020.

Los neobancos están liderando este crecimiento en América Latina, con el número de clientes creciendo a más del doble entre el 2019 y 2021, alcanzando casi 80 millones. Países como Brasil, donde 24 de los 52 neobancos latinoamericanos atienden a más del 80% del total de clientes en América Latina, están a la vanguardia de esta transformación.



Esta expansión no solo demuestra la globalización del sector fintech, sino que también resalta la adaptabilidad y el potencial de crecimiento en mercados emergentes.

La combinación de una población joven, una creciente clase media,

y una penetración cada vez mayor de la tecnología móvil en América Latina ofrece un terreno fértil para la innovación y el crecimiento en el mundo fintech.



Casos de éxito de fintech en el mundo

Además de las empresas destacadas anteriormente, podemos abordar los casos de éxito de otras

compañías fintech que también han sido de gran aporte por las soluciones que ofrecen:



PayPal (1998):

Es una de las fintech más conocidas y **pioneras en el procesamiento de pagos en línea**. Permite a los usuarios y comerciantes realizar transacciones y transferencias de dinero de manera segura a través de internet, sin necesidad de compartir información financiera confidencial.



Square (2009):

Es conocida por su lector de tarjetas de crédito que se conecta a dispositivos móviles, **permitiendo a pequeñas empresas y comerciantes aceptar pagos con tarjeta de manera sencilla**. Square también ha expandido sus servicios a préstamos para pequeñas empresas y a la gestión de efectivo.



Stripe (2010):

ofrece una plataforma de pagos en línea y procesamiento de transacciones para empresas de todo tamaño. **Su enfoque en la simplicidad de integración y la experiencia del usuario** ha hecho que sea ampliamente utilizada por empresas de comercio electrónico y aplicaciones en línea.

Revolut

Revolut (2015):

Es una fintech con una **plataforma de servicios financieros digitales** que incluye cuentas bancarias, tarjetas prepagadas, transferencias internacionales y herramientas de gestión financiera. Su modelo de negocios innovador y su rápido crecimiento la han convertido en una de las fintech más populares en Europa y más allá.



Nubank (2013):

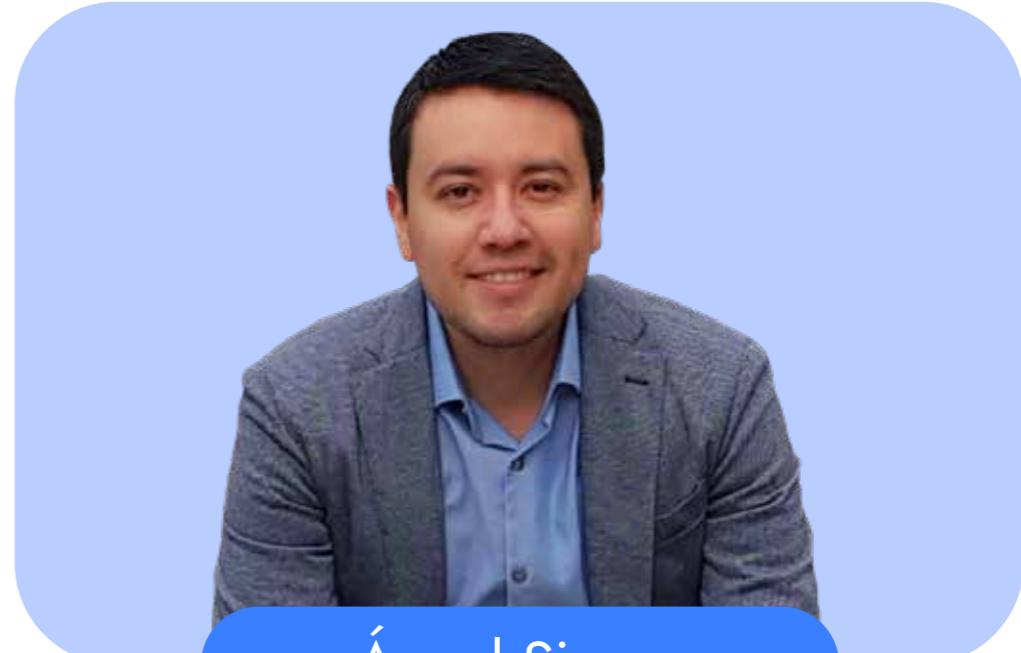
es una fintech con sede en Brasil que se ha destacado por ofrecer servicios bancarios y financieros a través de una plataforma en línea y una aplicación móvil. **Se ha convertido en una de las startups más valiosas de América Latina** y ha ganado reconocimiento por su enfoque en la simplicidad, la transparencia y la eliminación de tarifas bancarias injustas.

7

Entrevista a Ángel Sierra Cofundador y Director Ejecutivo en Fintechile

Tuvimos el gusto de entrevistar a Ángel Sierra, Cofundador y director ejecutivo de Fintechile, para nuestro podcast [Locos x el SaaS](#).

A continuación, destacamos algunas de sus intervenciones más importantes sobre el ecosistema, y que podrás profundizar viendo el capítulo completo en el canal de [Youtube](#).



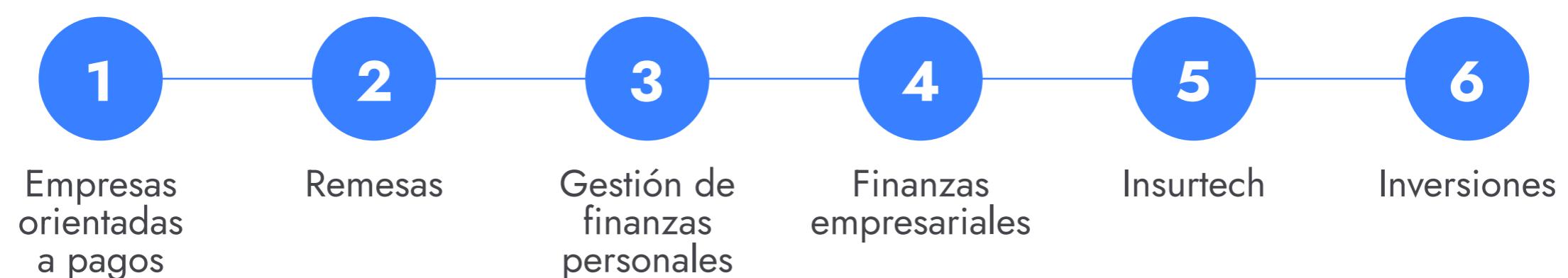
Ángel Sierra

Director Ejecutivo Fintechile

Que és una fintech:

Según Ángel, “**una fintech es una empresa de base tecnológica que contribuye a una mejora de los servicios financieros**”.

Asimismo, indica que este tipo de empresas se dividen en **6 familias**, entre las que menciona:



OxxO el banco más grande de México:

Al abordar el tema de las **finanzas embebidas** (empresas que comienzan a incorporar servicios financieros aunque no sea su foco inicial), destacó el ejemplo de Oxxo en México, que se convirtió en una fintech al incorporar entre sus servicios una infraestructura para crear una

billetera para hacer remesas. “**Hoy Oxxo es el principal receptor de remesas en México, con alrededor del 25 a 30% del total de remesas en el país**”. También, destacó que Oxxo ya cuenta con **30.000 locales, la red más amplia de sucursales en el país azteca**.

Finanzas abiertas existen hace más de una década:

Ángel precisó que las finanzas abiertas tienen 10 años en Chile, cuando Khipu comenzó con la iniciación de pagos. “Cuando los bancos se dan cuenta

de que está capitalizando la lectura de datos y que esto les crea valor y les agiliza los procesos, obviamente se facilita llegar a este acuerdo”.

Chile es el mejor lugar para experimentar con tecnología financiera:

“Chile es el mejor sandbox de Latinoamérica (...) la tasa de adopción de tecnología es muy alta.

Es el país de América Latina con mayor número de empresas fintech por millón de habitantes”.

Te invitamos a profundizar en detalle viendo el episodio completo [aquí](#)

8

Conclusiones

Las fintech han revolucionado el panorama global, democratizando el acceso a servicios financieros y mejorando la eficiencia en dichas operaciones.

La combinación de tecnología e innovación ha impulsado una mayor competencia en el sector, llevando a mejoras constantes en la calidad y variedad de los productos financieros disponibles. La inclusión financiera, la accesibilidad digital y la simplificación de la experiencia son algunas de las razones por las que las fintech están cambiando la forma en que las personas gestionan su dinero.

Además, la evolución tecnológica, la seguridad y la privacidad de los datos son aspectos clave en el ecosistema fintech. En este sentido, se han implementado regulaciones que buscan garantizar la protección de los usuarios y fomentar la innovación en el sector.

En conjunto, estos factores han impulsado el crecimiento vertiginoso de las fintech, redefiniendo la forma en que interactuamos con las finanzas.

A medida que la tecnología continúa evolucionando, se espera que las fintech sigan liderando la transformación del sector financiero y mejorando la experiencia financiera de los usuarios.

