



FinTech, Bigtech y Competencia

Ljubica Vodanovic

El mundo financiero se está transformando...
¿cómo viven los países esa transformación ?



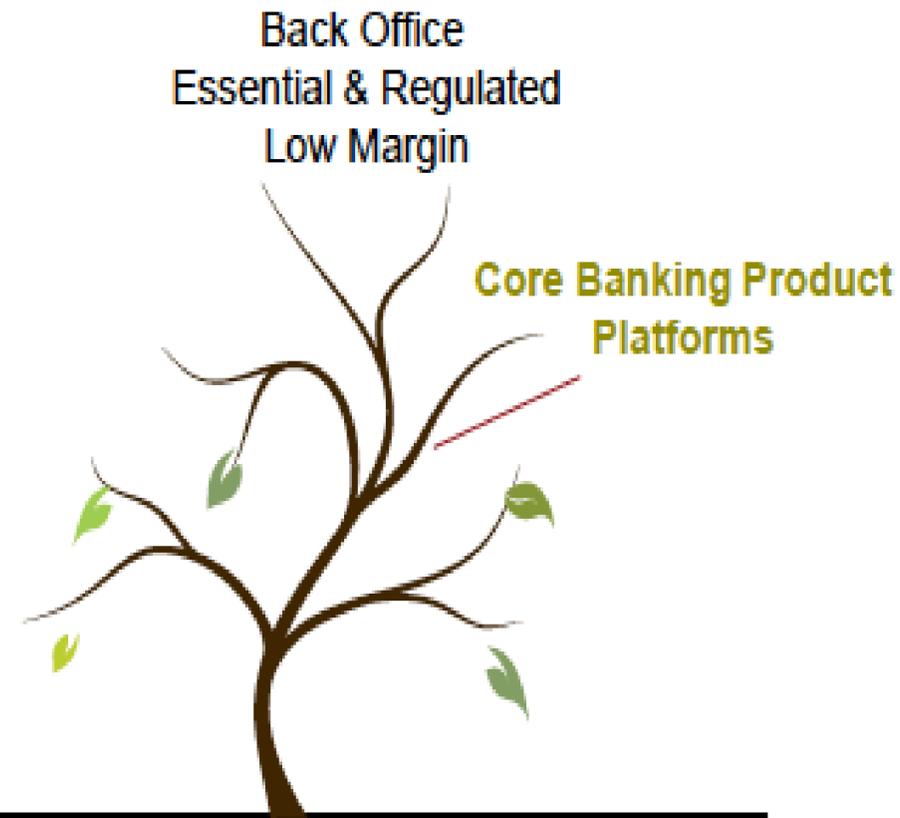
Gráfico 22 Prioridades en materia de políticas para los países en fase emergente, en transición y en etapa de transformación



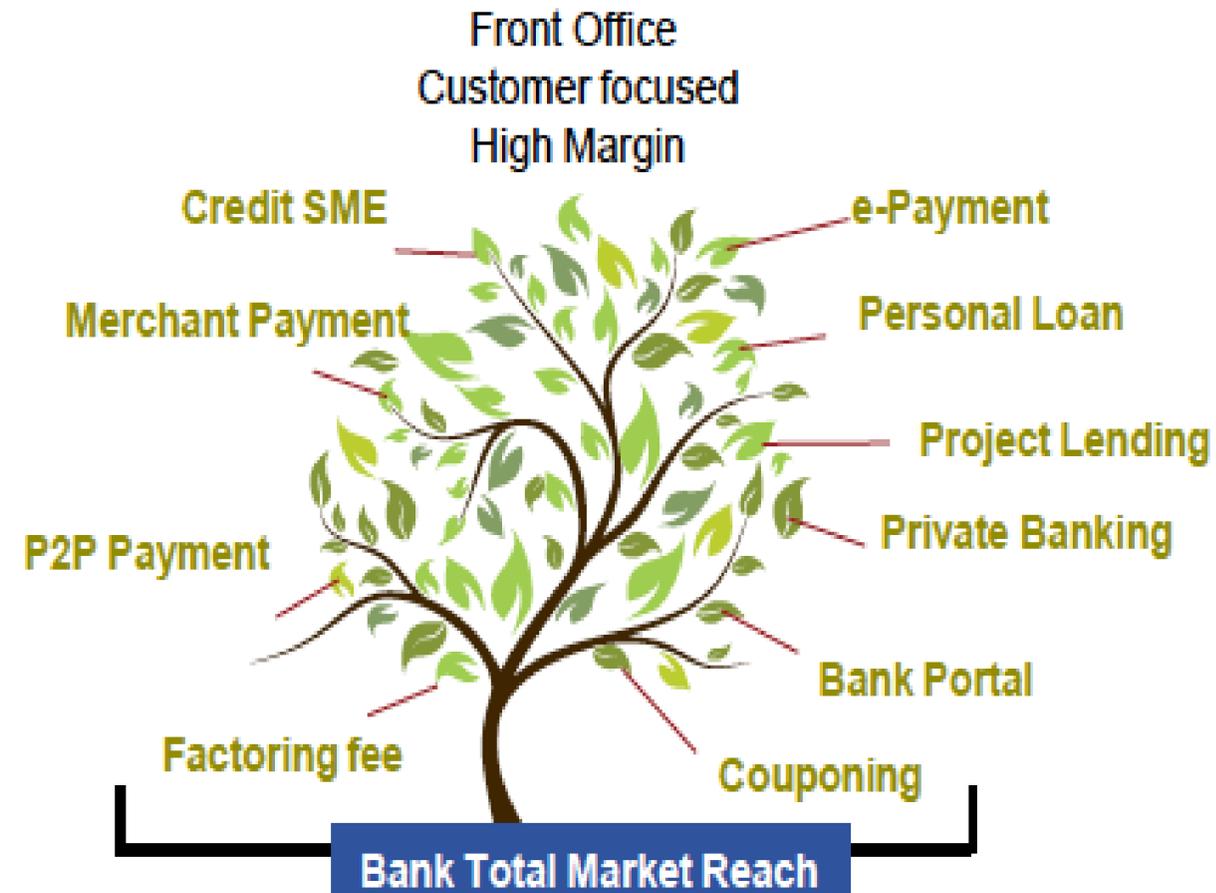
FINTECH

Rol tradicional vs. Rol de las FinTech

Role of Banks



Role of Fintechs



Current Model	Debit Card	Credit Score	Credit Card	Bank Credit	Bank Credit	Consultants	Separate A/cs	Coupon	Invoice Factoring	Bank Transfer	Traditional Bank
Emerging Model	E-wallet	Real-life txn data	E-payment	Crowdlending	Crowdlending	Online advisory	Aggregated a/c	Card-linked marketing	Invoice trading	Bitcoin Wallet	Digital bank
	PayPal	Kabbage	stripe	zopa	KICKSTARTER	PERSONAL CAPITAL	YODLEE	cardlytics	Platform Black	coinbase	Fidor

Source: Accenture Research, Celent, Banknx
© GfK July 12, 2016 | Innovation, Fintech and the Future of Banking

Data FinTech en Latinoamérica

+1230 startups
FinTech en
LATAM

Los principales
mercados:
Brasil, México
y Colombia

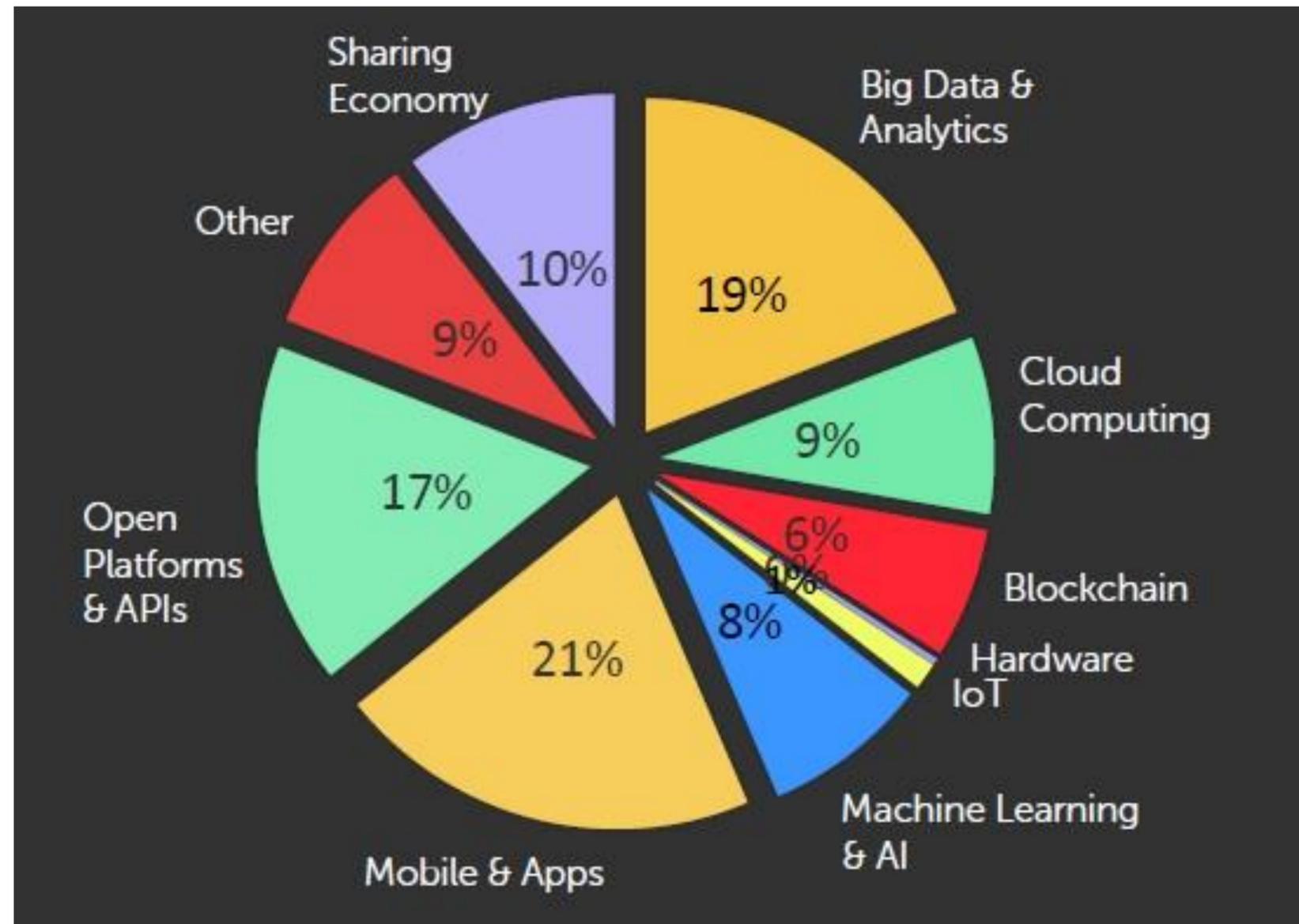
Segmentos
predominantes
en LATAM:
pagos y
remesas, y
préstamos

México: Ley
que regula la
Tecnología
Financiera y
normativa
secundaria

Principales verticales FinTech



Data FinTech en Latinoamérica – la tecnología



Las FinTech en Latinoamérica se apoyan en la tecnología para ofrecer modelos de negocios ágiles y 100% digitales.



FIN

- Manejo riesgo crediticio, riesgo sobreendeudamiento, solvencia financiera, estructura de costos, liquidez.
- Espalda financiera.
- Acceso a financiamiento.

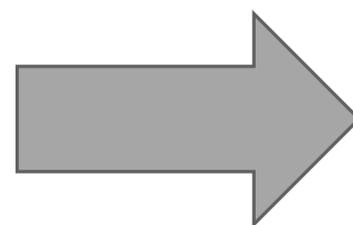
TECH

- Almacenamiento y transferencia de información óptima.
- Experiencia usuario.
- Infraestructura flexible.

IMPORTANTE:
“SER MÁS FIN QUE
TECH”

Negocios FinTech

PRÉSTAMOS
TRADICIONALES



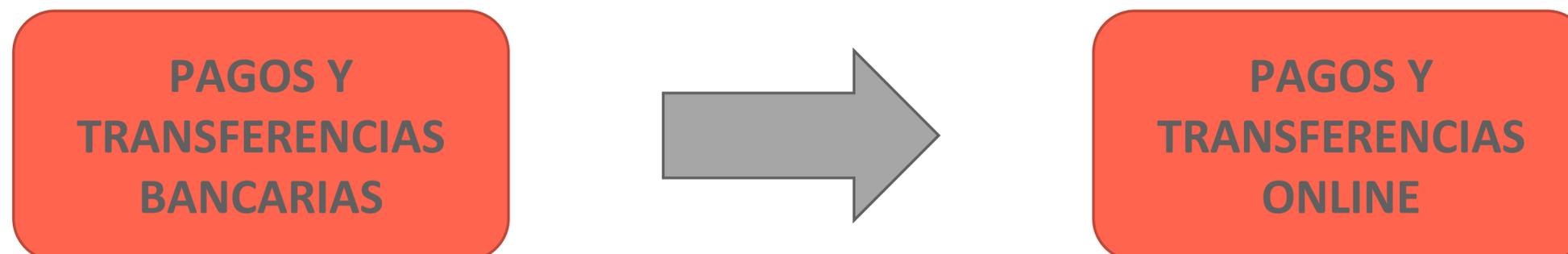
ONLINE LENDING

¿Qué está pasando?

Negocio de préstamos abarca: Marketplace de préstamos, crowdlending, préstamos directos (lending).



Negocios FinTech



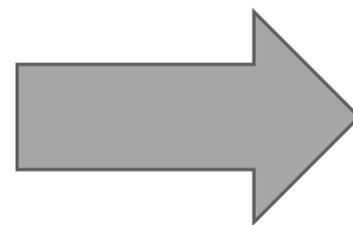
¿Qué está pasando?

- Los negocios en este sector son principalmente las pasarelas de pagos y las empresas de transferencia de fondos.
- Tendencia: pagos con código QR.



Negocios FinTech

CASAS DE CAMBIO



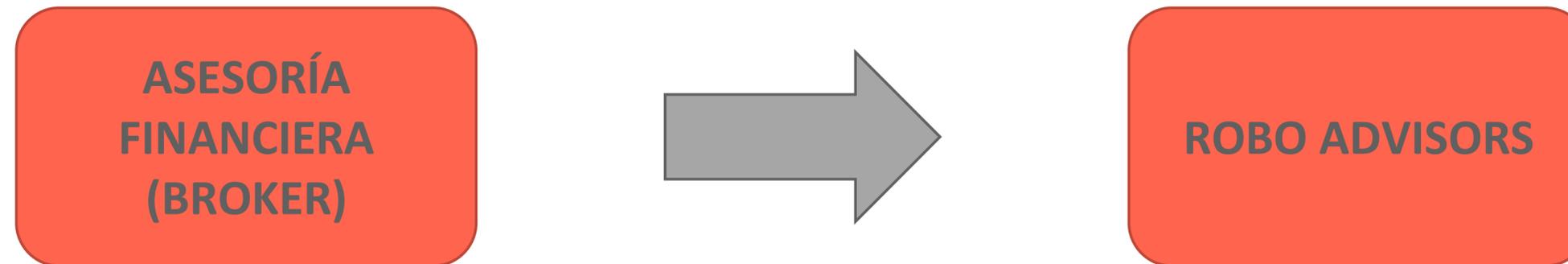
PLATAFORMAS DE
CAMBIO DE DIVISAS

¿Qué está pasando?

- Cambio de divisas y transferencias.



Negocios FinTech

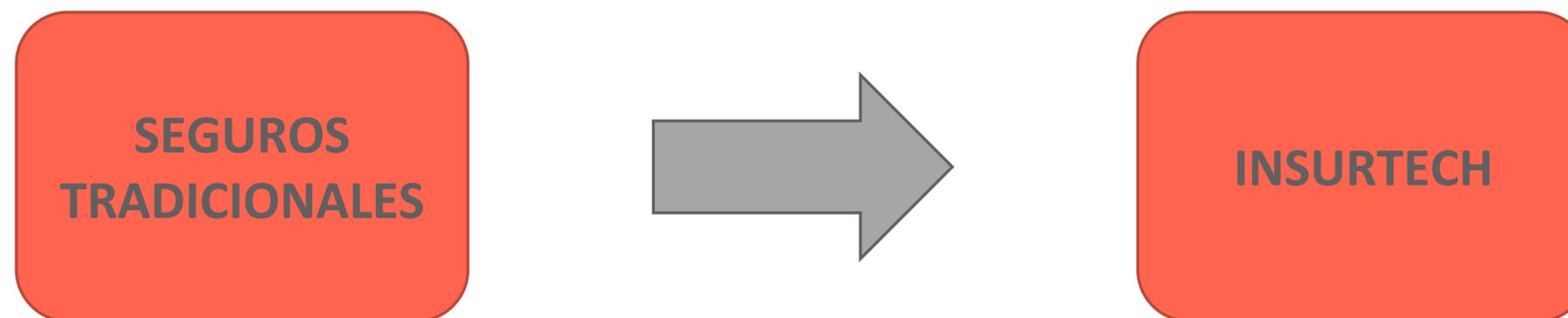


¿Qué está pasando?

- Asesoría financiera a personas jurídicas y personas naturales.
- Inteligencia artificial (AI) y big data analytics.



Negocios FinTech

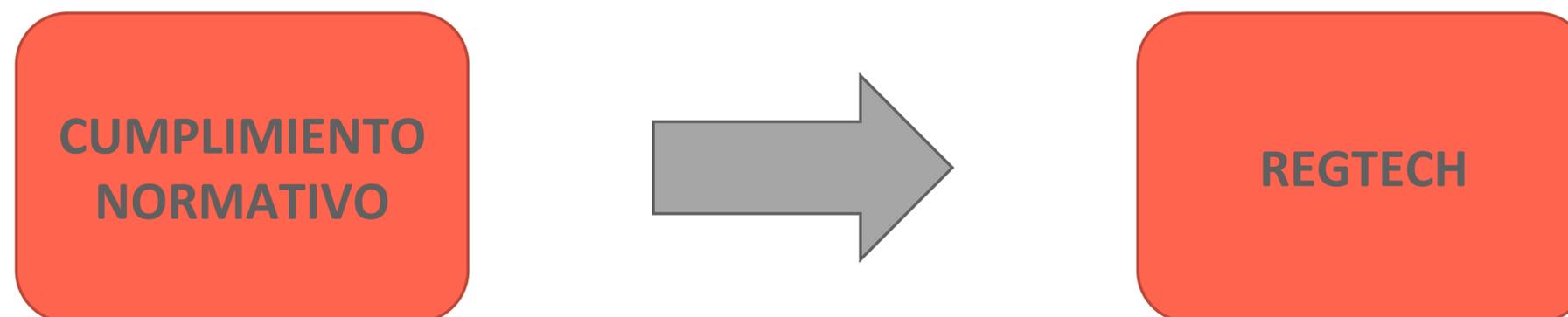


¿Qué está pasando?

- Insurtech en Perú: startups facilitan el onboarding a compañías de seguros.
- Insurtech en el mundo: compañías de seguros 100% digitales, empresas insurtech facilitan underwriting, onboarding, asistencia post venta, etc.

Lemonade

Negocios FinTech



¿Qué está pasando?

1. Tecnología para la optimización de la labor de cumplimiento y la gestión de los riesgos de las empresas.
2. Al en Regtech sirve para efectuar tareas de cumplimiento en menor tiempo y con mayor precisión. Se utiliza también big data y cloud computing.
3. Servicios: gestión riesgos, ciberseguridad, identificación, prevención fraude, entre otros.

Suade

BIGTECH

¿Qué son las BigTech?

G

Google

A



F



A

amazon

T

Tencent 腾讯

A

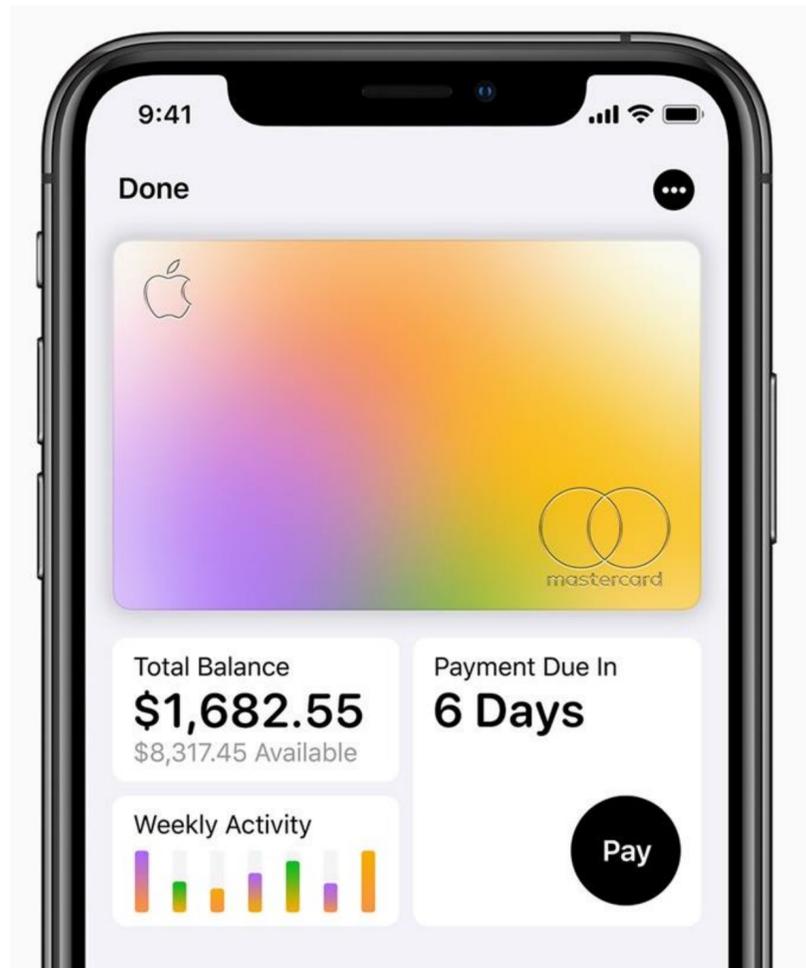
Alibaba

BigTech – revolucionan los servicios financieros

Apple card

Criptomoneda Libra -
Facebook

Alipay



Las BigTech – Desarrollo e impacto



- Las BigTech en las finanzas son compañías tecnológicas posicionadas en el mercado de servicios digitales, que ahora ofrecen servicios financieros.
- Las BigTech por lo general inician en el sector de pagos (complementa sus servicios).
- Algunas se expanden a créditos, seguros, ahorro e inversión, ya sea directamente o en colaboración con instituciones financieras.
- Con relación al negocio de créditos, las BigTech prestan más en países que tienen un sistema bancario menos competitivo y una regulación menos estricta (ej. Argentina, China).
- Es muy pronto para juzgar el impacto de las BigTech en el mundo financiero. Sin embargo, ya se muestra evidencia que nos permite cuestionarnos sobre el impacto que tienen en la estabilidad financiera y en la distribución global de la riqueza.

Las BigTech en el foco de la regulación

Competencia

- Evitar abusos de posición de dominio
- Nivelar la cancha (ej. Tax)

Protección de datos personales

- GDPR: mayo 2018

Estabilidad financiera

- Caso Libra

Integridad y seguridad nacional

- Contenido

OPEN BANKING

¿Qué es *open banking*?

Mecanismo que permite que tanto las FinTech como las BigTech puedan integrarse a los sistemas de las entidades financieras tradicionales para operar cuentas de los clientes, siempre que éstos lo autoricen, generando servicios financieros más eficientes y competitivos.

Objetivo regulatorio: fomentar **COMPETENCIA**

UK Open Banking



Origen del Open Banking. Banco de Inglaterra ha ampliado el acceso de terceros (FinTech, BigTech) al sistema nacional de pagos interbancarios para que puedan competir con la banca tradicional.

Directiva PSD2

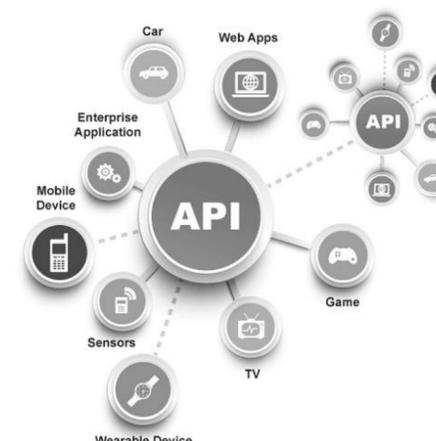
Base legal del Open Banking. Objetivo: aumentar la competencia y eficiencia en los mercados financieros.

Retos legales:

- **Protección datos personales**
- **Protección consumidor**
- **Compliance**

Open banking y APIs

Las **APIs** son un conjunto de protocolos informáticos que permiten conectar dos softwares entre así para el intercambio de información.



El **open banking** significa abrir los datos que manejan los bancos a terceros proveedores de servicios financieros (ej. FinTech).



- Los bancos tradicionalmente han contado con la información de las personas en sus plataformas, pero hoy en día se busca que esta información pueda ser **compartida** y de acceso para terceros proveedores, dotando a los **usuarios** de un verdadero **control sobre su data**. Se parte de que el **único titular de la data personal es el cliente** y él debe poder controlar su información.

¿Cómo se ve el *open banking*?



¿Qué está pasando con el *Open Banking*?

- No hay un solo camino o acercamiento al **Open Banking**: las expectativas de los **consumidores** marcan el derrotero.
- De acuerdo con el **Index de Open Banking Opportunity** elaborado por EY en octubre de **2018**, **UK lideraba la adopción del Open Banking**, seguido de China. No obstante, los chinos son más proclives a compartir su data. Los europeos menos.
- Los esfuerzos regulatorios en UK para el Open Banking son significativos pero el principal obstáculo está en el sentimiento de los usuarios: **les cuesta compartir su data y temen por la ciberseguridad.**
- El Open Banking va a desarrollarse a través del **uso masivo de un servicio financiero**. Un buen ejemplo en Europa: **Pagos sin contacto.**

¿Qué se espera del *open banking* en los próximos años?

- Rol socioeconómico importante.
- Adopción masiva dentro de 3 a 5 años.
- Adopción requiere que Open Banking sea neutral para el consumidor.
- El cambio lo aprovecharán las MiPYMES.



¿Cómo avanza el open banking en Latam?

MÉXICO



En marzo 2020 concluyen las regulaciones que harán viable el open banking. Hoy entidades financieras ya están obligadas a abrir su información. Regulación secundaria definirá requisitos ingreso de terceros, comisiones que podrán cobrar los proveedores, entre otros aspectos.

Resto de países de **LATAM**: no se ven avances concretos en Open Banking.

Se ven cambios en el **negocio de pagos**...



¿Qué está pasando con el negocio de pagos en LATAM?

➤ **BRASIL** – 3 REDES ADQUIRENCIA – UNA SOLA MARCA CADA UNA.

➤ **CHILE** – UN UNICO ADQUIRENTE INTEGRADO VERTICALMENTE CON EMISORES Y DUEÑO DE LA RED DE PROCESAMIENTO.

➤ **ARGENTINA** – ADQUIRENTE DE VISA POSICIÓN DE DOMINIO – EMISORES ACCIONISTAS



RESPUESTA REGULATORIA:

- ELIMINACION DE ADQUIRENTES UNICOS.
- CONDICIONES PARA QUE ADQUIRENTE ENTRANTE PUEDA CONTRATAR PROCESADOR EXISTENTE EN IGUALDAD DE CON ADQUIRENTES INTEGRADOS.
- CESE DE COMPROMISOS DE EXCLUSIVIDAD.

El mundo de las tarjetas de pagos en PERU

LICENCIATARIAS	ADQUIRENTES	EMISORES	PROCESADORES
VISA	VISANET (accionistas BCP; IBK; SBP, BBVA; VISA INTL)	BCP, Interbank, BBVA, Scotiabank y 20 instituciones más	VISANET
MASTERCARD	PMP (accionistas IBK, SBP)	Scotiabank, Interbank y 12 instituciones más	PMP
AMEX	EXPRESS NET (IBK)	BCP, Interbank	PMP
DINERS	BANCO FINANCIERO		PMP



RESPUESTA REGULATORIA:

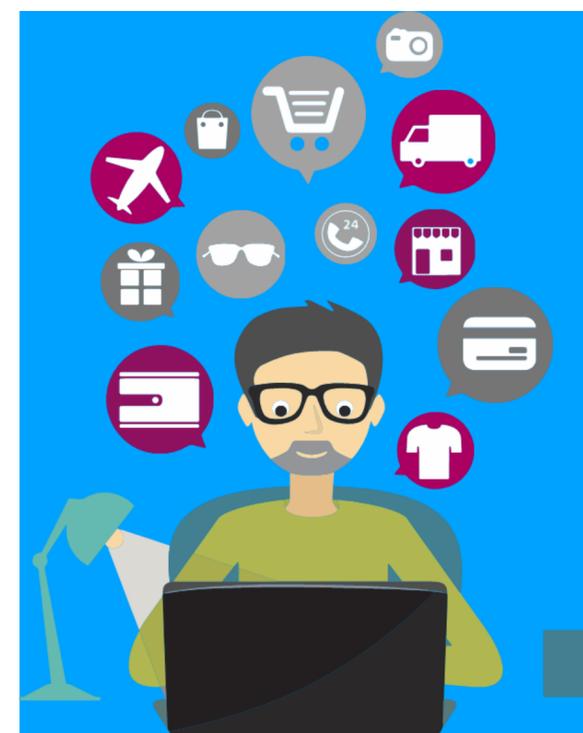
Permitir el ingreso de más adquirentes

MAPA REGULATORIO EN SERVICIOS FINANCIEROS DIGITALES



¿CÓMO SE MANTENDRÁ VIGENTE LA BANCA?

- **Marketplace banking:** bancos centrados en dar valor al cliente (UX) conectando oferta y demanda de servicios centrados en él.
- Mediante **Open Banking**, administrando un *marketplace* en el que el **usuario tenga la posibilidad de escoger al proveedor** de servicios que mejor se adapte a sus necesidades.
- Clave: **Compliance.**



CONCLUSIONES

- *Los servicios financieros hoy son provistos por agentes no financieros. Ello representa un **reto** y una **oportunidad** para la banca. **Reto:** Mejorar la oferta de valor para sus clientes a través de cooperación con otros agentes. **Oportunidad:** Aprovechar la data, conocimiento financiero, robustez y reputación que no tienen otros agentes, para mantenerse posicionados.*
- *Los **objetivos regulatorios en servicios financieros:** **competencia, protección del consumidor, protección de datos personales, estabilidad financiera.** Hoy más que nunca requerimos **reguladores sofisticados y globalmente conectados.***
- *La **industria bancaria es concentrada por naturaleza.** Concentración no es sinónimo de oligopolio. Mientras la banca se muestre **competitiva y eficiente**, el regulador no debe ser intrusivo.*
- ***Factores clave** para el crecimiento de la industria financiera: **Compliance** = asegurar el cumplimiento de las normas, principalmente **gestión de riesgos** (operacionales que incluyen ciberseguridad), **protección de datos personales** y **protección del consumidor.***

Gracias!