KPMG Business Insights América del Sur

Edición N°25
Servicios Financieros

Ricardo Anhesini,
Socio líder de Servicios Financieros
de KPMG en América del Sur

Blanca Córdova,
Líder de Fintech Advisory de KPMG en México

Abril 2022

Llegar a una nueva base de clientes: Crecimiento exponencial de las fintech en América Latina

2021 fue un año de importante crecimiento para la inversión en tecnología financiera en América Latina. Los datos muestran que los niveles de inversión alcanzaron los US$ 5 mil millones en 120 acuerdos, frente a los US$ 2 mil millones y 82 acuerdos del año 2020. Es un nivel elevado de crecimiento que sorprendió incluso a los más optimistas.

En México, por ejemplo, los niveles de inversión en 2021 igualaron los previstos para los próximos cinco años combinados. Mientras tanto, el mercado de tecnología financiera más grande del continente, Brasil, fue testigo de una operación que entró en el top ten de todo el continente americano: la recaudación de fondos de US$ 1,150 millones por parte de Nubank, que ahora cuenta con unos 40 millones de clientes. Su salida a bolsa (Initial Public Offering, IPO) en diciembre de 2021 le dio un valor de US$ 41.000 millones. Países como Argentina, Colombia y Chile también están experimentando niveles crecientes de inversión y actividad. El número de unicornios (empresas con una valuación superior a los US$ 1000 millones) se ha triplicado hasta llegar a un total de 15 en toda la región.

Factores clave que impulsan el crecimiento

Hay una serie de factores que explican estas sorprendentes cifras. En primer lugar, el impacto inevitable de la pandemia de COVID-19. Se calcula que 10,8 millones de latinoamericanos realizaron su primera compra en línea durante el confinamiento. Las ofertas de banca digital se dispararon. También se pusieron muy de moda. En Brasil, el banco digital C6, en el que JP Morgan tiene una participación del 40 por ciento, realizó una campaña publicitaria de gran éxito encabezada por la modelo Gisele Bündchen. La banca digital se convirtió en un "objeto de deseo".

En segundo lugar, el crecimiento de las fintech ha sido impulsado por la política regulatoria. Tanto los reguladores como los bancos centrales están decididos a aumentar los niveles de inclusión financiera en un continente en el que más del 60% de la población no está bancarizada. Al mismo tiempo, las regulaciones sobre fintech han aportado más seguridad y confianza al sistema. También han contribuido otras condiciones del mercado: el creciente interés por las fusiones de SPAC (compañías de adquisición con fines especiales) y por las criptomonedas y blockchain.

En tercer lugar, así como los reguladores quieren aumentar la inclusión financiera, las fintech han definido más claramente los mercados a los que quieren llegar, y su objetivo número uno ha sido el de aquellos que no son atendidos por los bancos tradicionales. Esto incluye a los recién graduados y jóvenes que inician su primer trabajo, trabajadores informales o eventuales, y aquellos que pueden no tener un historial crediticio. Las pequeñas empresas también son un objetivo importante, ya que le ofrecen la posibilidad de recibir pagos de forma digital.

Predominio de pagos y banca digital

Los servicios de pago y la banca digital se han convertido, por lo tanto, en las líneas comerciales predominantes en la mayoría de los países, seguidos de los préstamos (como por ejemplo los préstamos relacionados a los pagos por adelantado). En muchos casos, las tasas que ofrecen las fintechs en productos como préstamos y tarjetas de crédito son significativamente más competitivas que las de entidades más tradicionales. Las fintech también están democratizando el acceso a productos y servicios financieros. En México, Flink permite a los clientes comprar fracciones de una acción a partir de solo un dólar. La bolsa de criptomonedas Bitso ha tenido un gran éxito. También ha habido un crecimiento en insurtech, lo que permite a las personas tomar la cobertura que necesitan de un menú flexible de opciones.

Esta democratización está más avanzada en Brasil. Con los servicios bancarios digitales y de pago fintech relativamente maduros, es probable que la próxima gran ola se produzca en la gestión de activos. Ya existe una serie de grandes plataformas de inversión. Las soluciones Wealthtech probablemente hagan que la inversión y el ahorro para la jubilación y otras necesidades a largo plazo estén disponibles para aquellos con niveles de capital más bajos.

Estima-se que

10,8

milhões

de latino-americanos fizeram sua primeira compra online durante o(s) lockdown(s).

Em muitos casos, as taxas que as fintechs oferecem em produtos como empréstimos e cartões de crédito são significativamente mais competitivas do que as de entidades mais tradicionais.

Dinámica de financiación

La inversión en fintechs procede en gran medida de los mercados de capital privado, y gran parte de ella proviene del extranjero, como los EE. UU.

Pero los grandes bancos tradicionales del continente no se quedan de brazos cruzados y observan desde el margen: hay un número cada vez mayor de colaboraciones y asociaciones a medida que los actores tradicionales tratan de integrar las soluciones de las fintech en sus cadenas de valor.

¿Cambios de mercado?

Al mismo tiempo, sin embargo, en una región regida por el mantra 'el efectivo es el rey', algunos bancos están apostando a que la demanda de servicios bancarios tradicionales seguirá siendo dominante. Queda por ver cómo se desarrolla esto. Probablemente sea justo suponer que las soluciones de banca tradicional y fintech pueden coexistir. Pero parece inevitable que las fintech tengan

una parte cada vez mayor del mercado. Esto se debe, entre otras cosas, a la creciente penetración de los teléfonos inteligentes en América Latina, lo que debería favorecer cada vez más a las fintech. Según un estudio[1], los neobancos ofrecen un 42% más de funciones en sus aplicaciones móviles que los bancos tradicionales y cuentan con una velocidad de acceso dos veces mayor. El uso de billeteras digitales está en constante crecimiento.

La banca abierta está en camino

Es probable que un mayor impulso para el crecimiento provenga de iniciativas relacionadas con la banca abierta. Existen desafíos en toda la región en términos de la infraestructura tecnológica necesaria para crear sistemas de banca abierta con suficiente almacenamiento de datos y seguridad, pero hay signos de progreso. Brasil está bastante lejos en el camino, mientras que México tiene una ambiciosa iniciativa de finanzas abiertas que se espera que obligue a las organizaciones con cualquier servicio financiero en su cartera a abrir sus datos, no solo los bancos sistémicos.

Más por venir

El mercado de las fintech en América Latina está en auge. Se espera que las tendencias de crecimiento continúen, con valores de acuerdos que al menos se dupliquen este año. 2022 será un gran año para las fintech, con potencial de creación de valor para aquellos actores lo suficientemente audaces como para aprovechar la oportunidad.

1. Fuente: https://www.bankingtech.com/files/2019/03/beyond-banking-white-paper-wup.pdf

KPMG

Ser especialista transforma negocios

En un mercado en constante movimiento, buscar lo nuevo es prepararse para el éxito en el futuro.

#KPMGTransforma

© 2022 KPMG S.A.S. y KPMG Advisory, Tax & legal S.A.S., sociedades colombianas y firmas miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.
Derechos reservados.