

Las fintech y las entidades financieras

4 de mayo de 2023

1

Introducción

1. Introducción

Definiciones básicas

¿Qué es una fintech?

Las fintech (Financial Technology) son compañías de origen digital cuya actividad principal es brindar servicios financieros mediante el uso de la tecnología (aplicaciones, servicios en la nube, Big Data, inteligencia artificial, Blockchain, entre otros).

Fintech es un término que se utiliza para describir empresas que combinan la tecnología con los servicios financieros. La palabra “fintech” es una combinación de las palabras “financiamiento” y “technology” (finanzas y tecnología).

Las “Fintech” son un **concepto**, que incluye diferentes **categorías** en su interior, dado que brindan diversos servicios: billeteras virtuales, aplicaciones de pagos móviles, préstamos en línea, plataformas de crowdfunding, compra, venta y almacenamiento de criptomonedas, etc.

1. Introducción

Definiciones básicas

Las Fintech y la intermediación financiera

Las Fintech pueden: 1) **tomar dinero**, o 2) **prestar dinero**, brindando para ellos canales tecnológicos.

No pueden realizar ambas a la vez: si captaran depósitos y luego prestaran, deberían enmarcarse en la Ley de Entidades Financieras (LEF).

Algunos de los servicios que ofrecen **compiten con los bancos comerciales** y otros no.

Entre los que compiten, el más popular es el **servicio de pagos minoristas**, que brindan los denominados “Proveedores de Servicios de Pagos” (PSP).



1. Introducción

Mundo fintech: “verticales” de negocios

- Pagos y transacciones económicas
- Financiación de particulares y empresas
- Participación en proyectos de inversión
- Seguridad y control del fraude
- Proveedores tecnológicos
- Inversiones y gestión de patrimonios
- Análisis de datos (big data)
- Bitcoin y blockchain
- Servicios Fintech B2B

1. Introducción

¿Qué categorías aparecen en los registros de BCRA?

A

ENTIDADES FINANCIERAS (EF)

B

BILLETERAS DIGITALES INTEROPERABLES

C

PROVEEDORES DE SERVICIOS DE CRÉDITOS ENTRE PARTICULARES A TRAVÉS DE PLATAFORMAS (PSCPP)

D

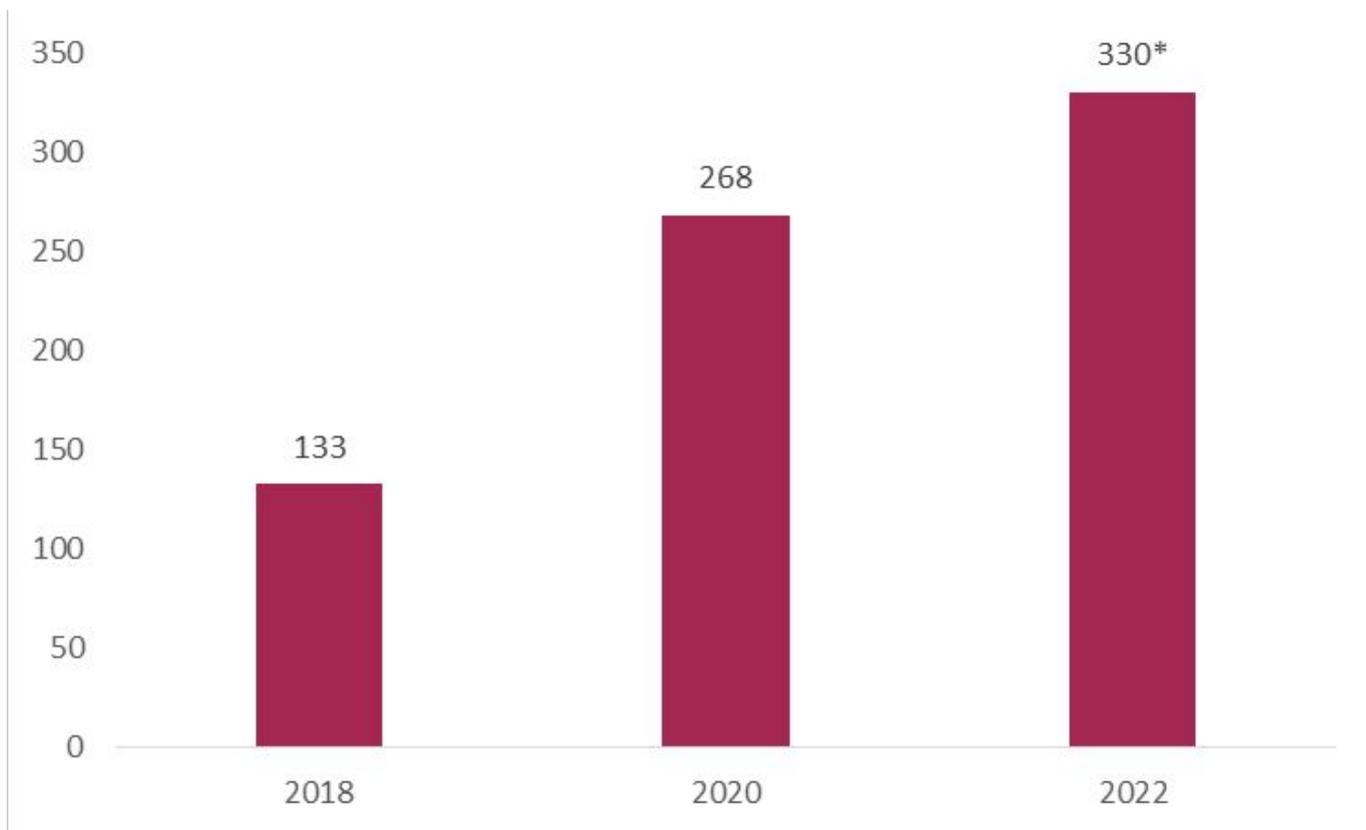
PROVEEDORES DE SERVICIOS DE PAGO (PSP)

E

OTROS PROVEEDORES NO FINANCIEROS DE CRÉDITO (PNFC)

1. Introducción

Mundo fintech en crecimiento: cantidad de empresas



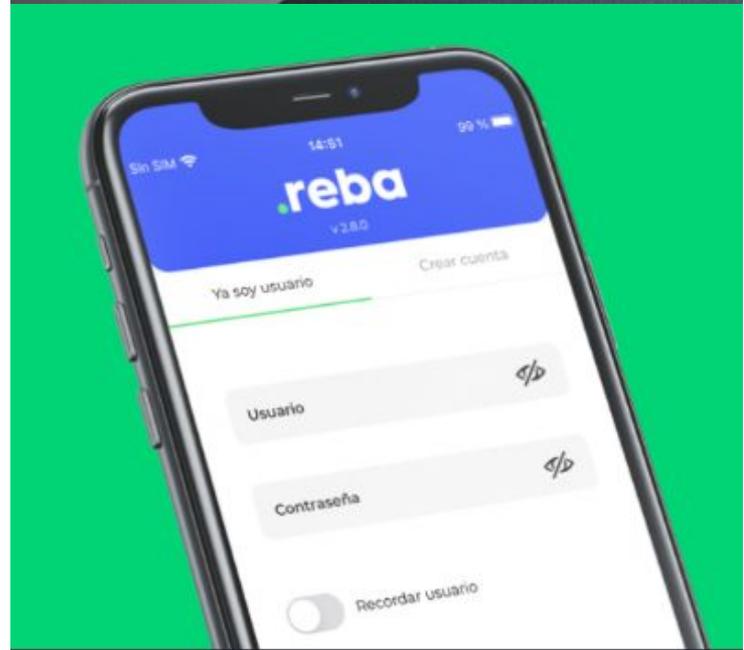
Fuente:
Cámara
Argentina
de Fintech

1. Introducción

Bancos digitales: ¿mundo fintech?



Somos una entidad financiera habilitada por el BCRA



1. Introducción

Cámara Argentina de Fintech Algunos socios fundadores



CÁMARA ARGENTINA DE FINTECH



IOL invertironline

★ Fintech Full - Socio Fundador

Plataforma de inversiones líder en el país con más de 20 años de experiencia.



Afluenta

★ Fintech Full - Socio Fundador

Créditos e inversiones entre personas sin bancos. 100% Online. Mejor para todos.



Inviu

★ Fintech Full - Socio Fundador

Empresa digital que brinda soluciones integrales en el mundo de las inversiones

@ Sitio Web



Mercado Libre

★ Fintech Full - Socio Fundador

Donde puedes comprar y vender miles de productos en toda Latinoamérica

@ Sitio Web



Western Union

★ Fintech Full - Socio Fundador

Western Union es una compañía que ofrece servicios financieros y de comunicación

@ Sitio Web



1. Introducción

Cámara Argentina de Fintech. Algunos de sus 210 socios destacados



Yacare

★ Fintech Full

Plataforma pensada para facilitar el pago y el cobro de transacciones



MODO

★ Fintech Full

La billetera de los bancos que conecta tu dinero con todo lo que querés



Plus Pagos

★ Fintech Full

Así de simple, así de rápido. Pagá con todas las tarjetas de crédito y débito y con tu CBU



Nación Servicios S.A.

★ Adherente Partner

Empresa líder en soluciones tecnológicas de avanzada

@ Sitio Web



Naranja X

★ Fintech Full

La billetera virtual que simplifica tu vida

@ Sitio Web



Uala

★ Fintech Full

Una tarjeta prepaga internacional gratis y una app para manejar tu plata

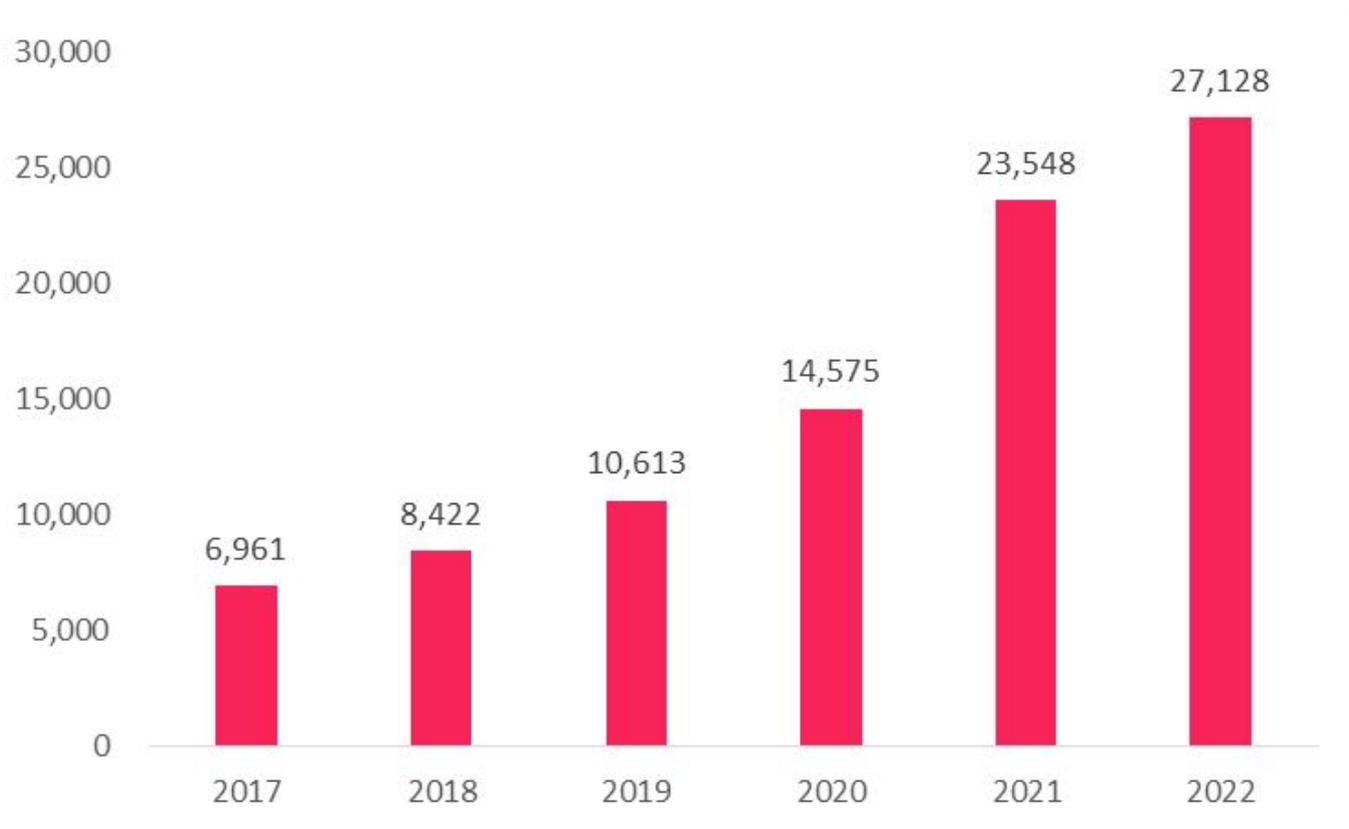
@ Sitio Web



1. Introducción

Cámara Argentina de Fintech

Evolución del empleo: en 2021 creció 65% y en 2022 15%



Fuente:
Cámara
Argentina
de Fintech

2

El crecimiento de las fintech como medio de pago

2. Medios de pago

¿Qué son los PSP?

- Fueron regulados por el BCRA por primera vez en enero del 2020, a través de la Comunicación “A 6859”.
- No son “entidades financieras” en los términos de la Ley 21.526, por cuanto se considera que no realizan “intermediación financiera”.
- Según la normativa del BCRA, son considerados PSP aquellos que “cumplan al menos una función dentro de un esquema de pago minorista, en el marco global del sistema nacional de pagos”.
- Tanto las entidades financieras como los PSP deberán observar las mismas reglas para funciones iguales que desarrollen en la provisión de servicios de pago en el marco del sistema nacional de pagos.
- El BCRA creó un “Registro de Proveedores de Servicios de Pago”, que se puede consultar en su sitio web.

2. Medios de pago

Cuentas de pago

La Comunicación “A 6885” del BCRA del 30 de enero de 2020 mencionó por primera vez a los “Proveedores de servicios de pago que ofrecen cuentas de pago” (PSPCP).

De esta forma, se distingue entre:

- Las PSP sin cuenta de pago, que sólo sirven para efectuar pagos;
- y
- Las PSPCP, donde los usuarios pueden tener dinero disponible (por ejemplo, en billeteras virtuales con saldo).

2. Medios de pago

Regulación de los PSP

- Deben dar cumplimiento al régimen informativo que establezca el BCRA.
- Los fondos de los clientes acreditados en cuentas de pago de los PSPCP deberán encontrarse, en todo momento, disponibles, con carácter inmediato.
- El 100% de los fondos de los clientes deberá encontrarse depositado -en todo momento- en cuentas a la vista en pesos en entidades financieras del país.
- Se encuentran sujetos a las sanciones establecidas en los artículos 41 y 42 de la Ley de Entidades Financieras.
- Los fondos depositados en las PSP no cuentan con las garantías y respaldos que tienen los depósitos en los bancos comerciales (Ley 24.485 - creación del sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios).

2. Medios de pago

Otros aspectos relevantes

CVU

- Permite la interoperabilidad entre PSP y sistema financiero

Transferencias 3.0

- Pagos digitales abiertos y universales con cualquier billetera o aplicación del banco que se acreditan en forma inmediata.

QR Interoperable

- Pagos digitales abiertos y universales con cualquier billetera o aplicación del banco que se acreditan en forma inmediata.

Comisiones

- Para los comercios que reciben pagos a través de las PSP, las comisiones y plazos para tener el dinero disponible serán los que fije la PSP

Tarjetas de crédito

- Se pueden asociar para ser utilizadas como medios de pago en las PSP. Tienen sus propias comisiones.

Criptomonedas

- Las entidades financieras no pueden operar con criptoactivos, pero las PSP sí.

2. Contexto de crecimiento de las transferencias como medio de pago

Operaciones con tarjeta de crédito, tarjeta de débito
y Pagos con Transferencia interoperables e intra PSPCP (monto)

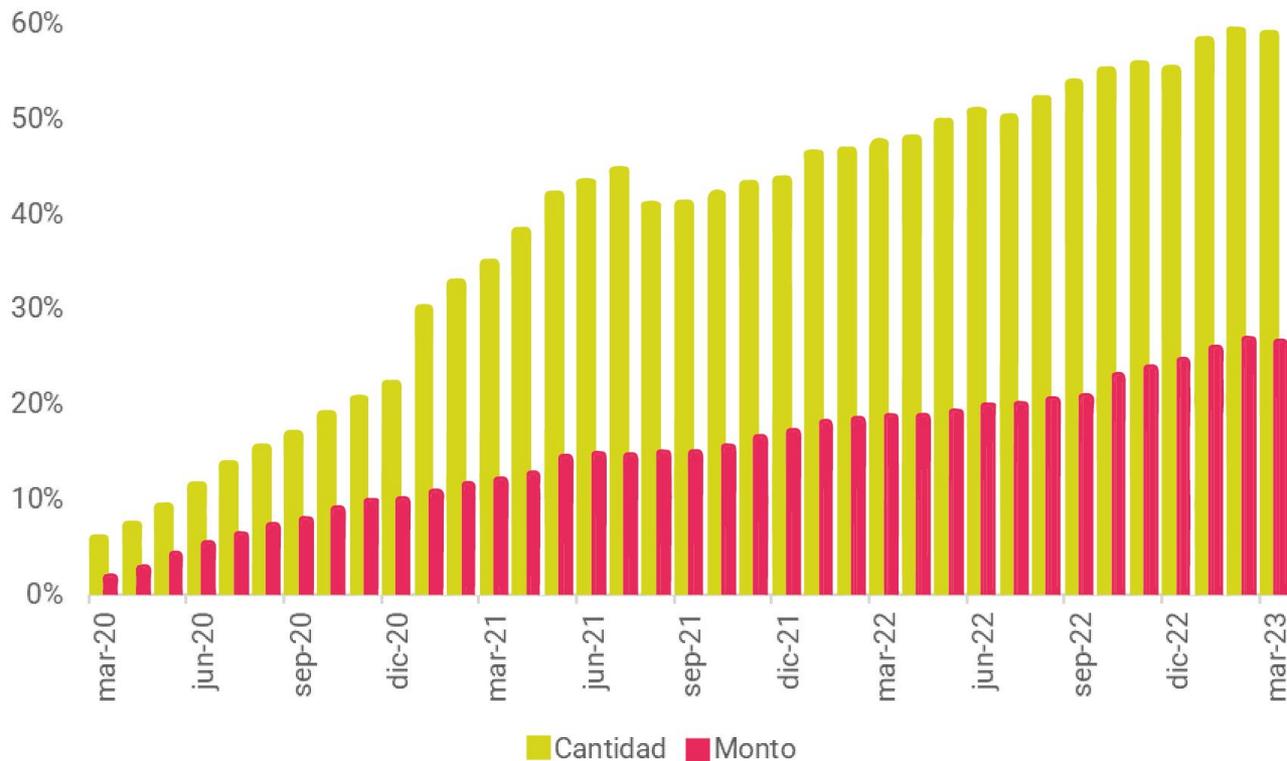


Crecimiento interanual nominal a febrero 2023:

- TC: 99%
- TD 96%
- Pago con transferencia: 211%

2. Crecimiento de los CVU

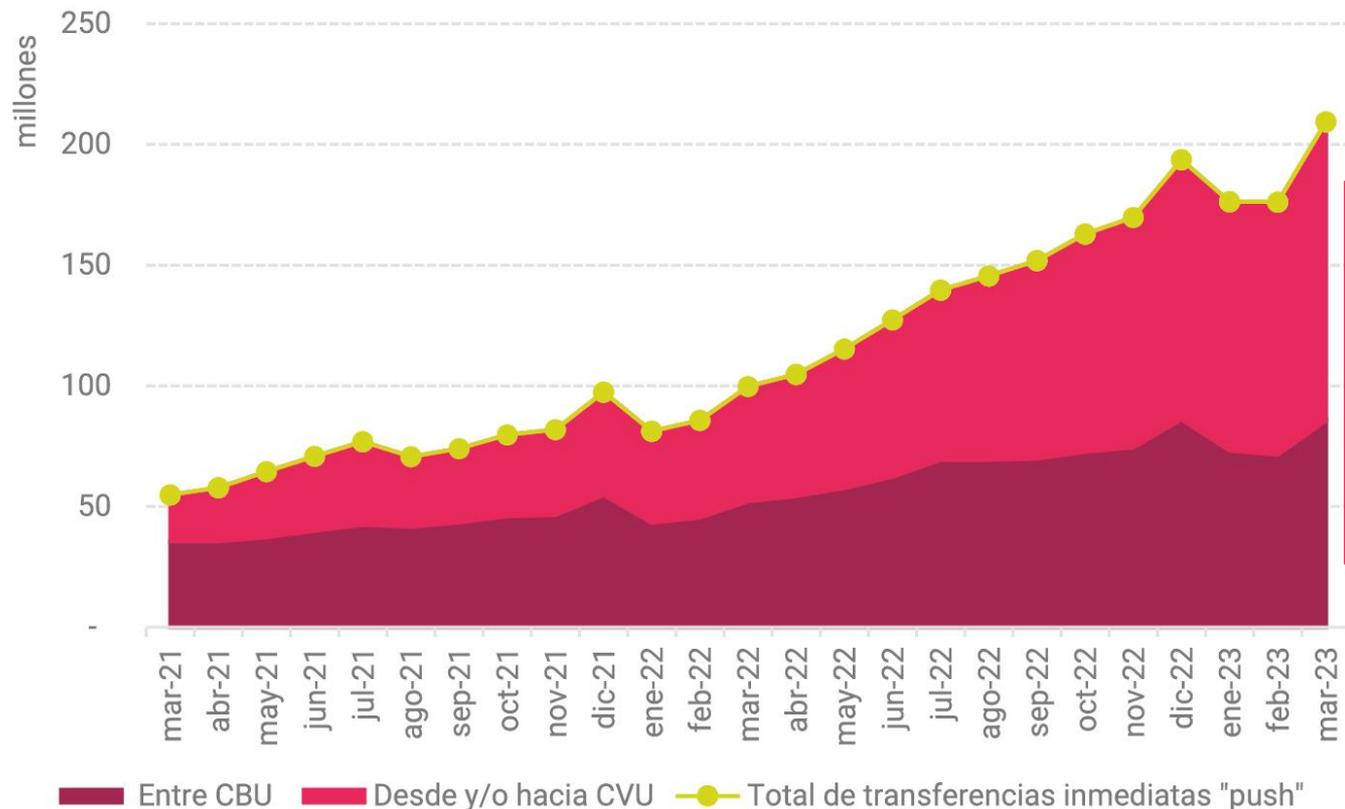
Participación de CVU sobre el total de transferencias inmediatas (en %)



Fuente: Banco Central de la República Argentina

2. Crecimiento de transferencias CVU

Composición de cantidad de transferencias inmediatas “push” realizadas
El 59% tuvo como origen y/o destino una CVU



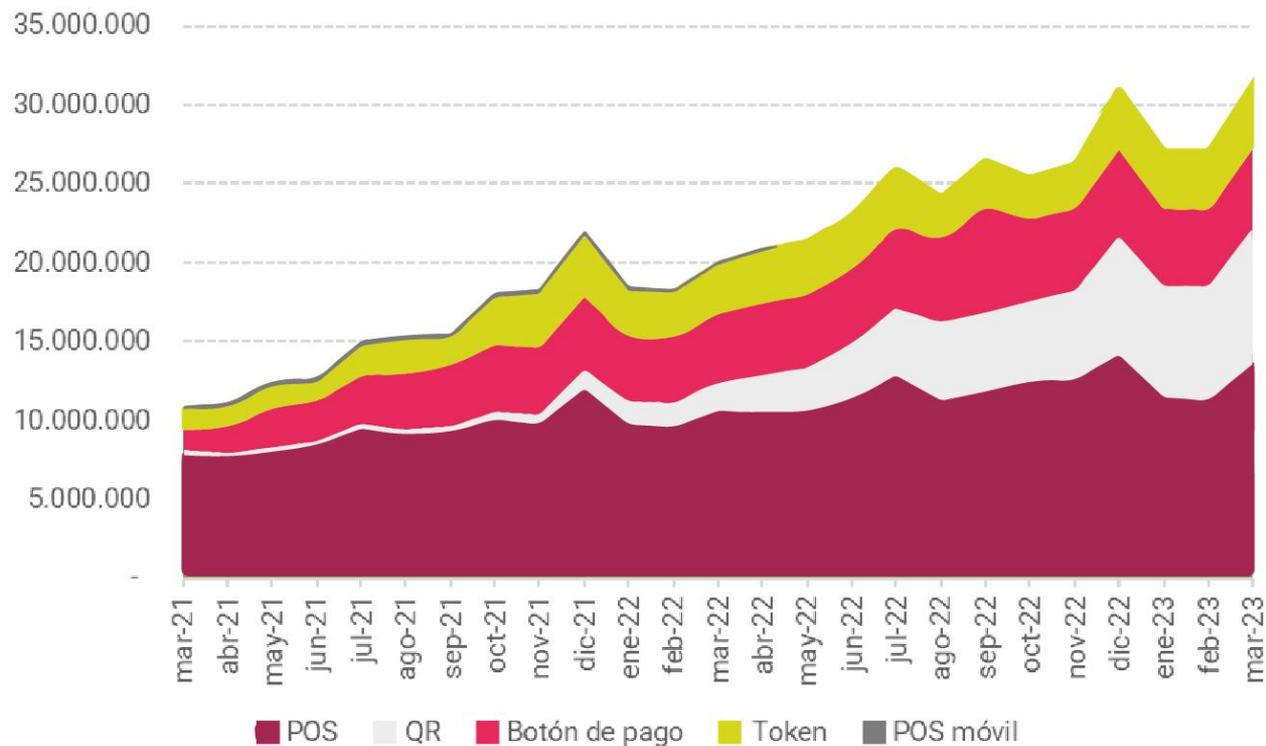
En marzo 2023:

- Hubo 209,4 millones de transferencias inmediatas “push”
- +109,7% INTERANUAL
- El 59,1 % del total tuvo como origen y/o destino una CVU

Fuente: Banco Central de la República Argentina

2. Crecimiento de pagos con transferencia vía QR

Pagos con Transferencia (PCT) interoperable por método de iniciación (cantidad)



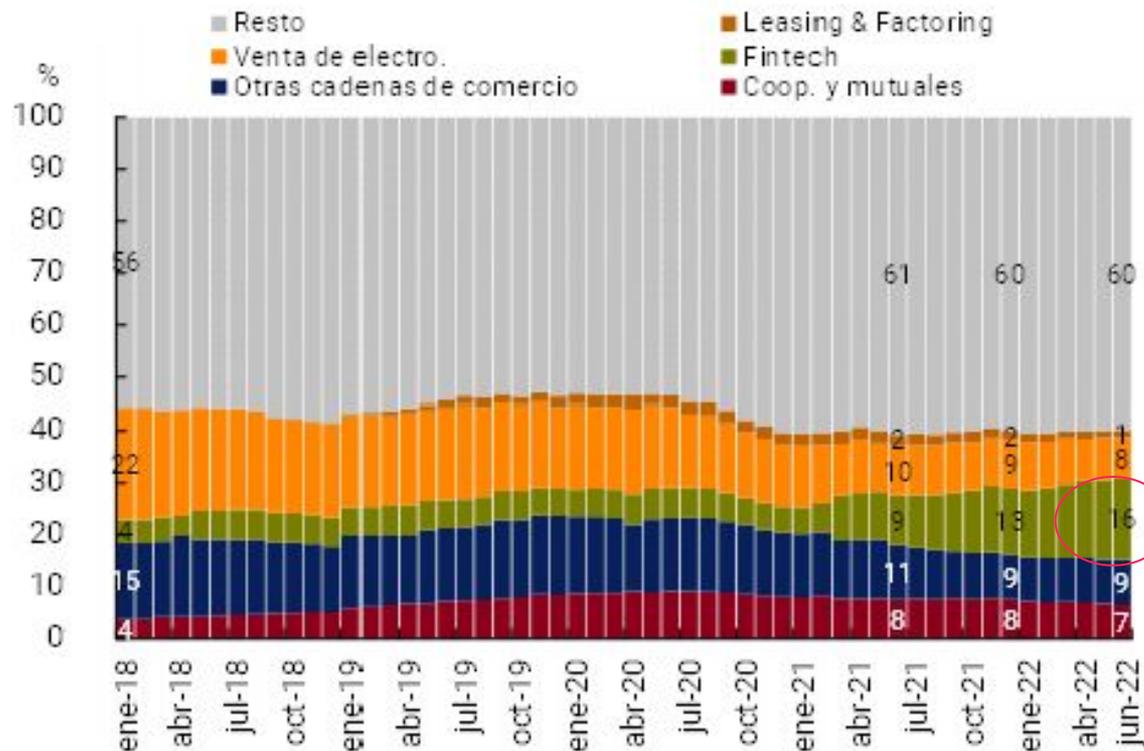
Fuente: Banco Central de la República Argentina

3

El crecimiento de las fintech como proveedores de crédito

3. Crecimiento de las fintech como proveedores no financieros de crédito: es el que más crece, aumentando del 4% en enero 2018 al 16% en junio 2022

Participación por tipo de proveedor (en %)



Fuente: Banco Central de la República Argentina

3- Crecimiento de las fintech como proveedores no financieros de crédito

En el primer semestre de 2022 los montos de los proveedores no financieros de crédito se redujeron un 3%, pero las fintech fueron las únicas que crecieron: +20%

Montos	jun-18	jun-19	jun-20	jun-21	dic-21	jun-22	Var. % jun-22/dic-21
Monto PNFC (millones \$ jun-22)	856.582	676.120	498.028	600.831	702.097	681.009	-3
Coop. y mutuales	38.256	49.371	45.286	45.250	52.904	44.305	-16
Otras cadenas de comercios	125.052	94.723	70.419	63.412	61.581	59.390	-4
Fintechs	47.209	36.762	28.831	56.749	88.301	105.910	20
Venta de electro.	169.212	118.392	76.945	57.992	66.090	54.675	-17
Leasing & Factoring	482	8.491	10.469	12.797	11.279	9.036	-20
Resto	476.370	368.380	266.077	364.631	421.942	407.692	-3

Fuente: Banco Central de la República Argentina

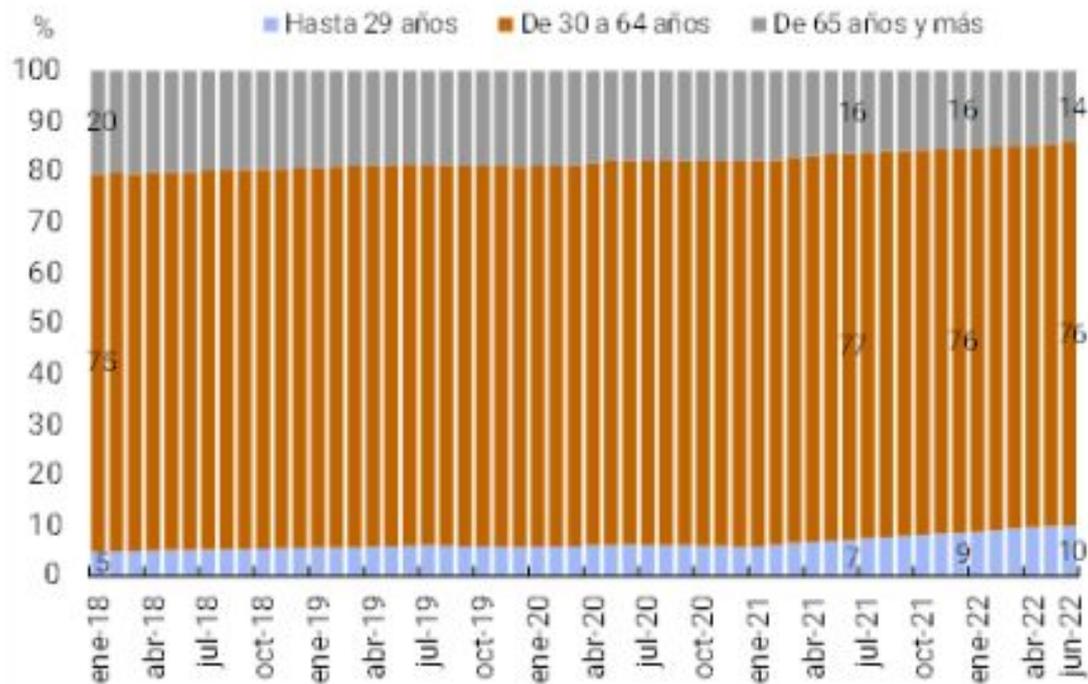
3. Crecimiento de las fintech entre los jóvenes

Cantidad de deudores:

Deudores (en miles)	jun-18	jun-19	jun-20	jun-21	dic-21	jun-22	Var. % jun-22/dic-21
Deudores totales (CUITs únicos)	8.063	8.020	7.080	7.985	8.788	9.774	11
Personas jurídicas	0	20	20	24	25	26	3
Personas humanas	8.063	8.000	7.060	7.961	8.763	9.748	11
hombres	3.970	3.905	3.487	3.876	4.202	4.624	10
mujeres	4.066	4.069	3.553	4.059	4.534	5.076	12
sin identificar	27	26	20	26	27	48	77
0-29 años	533	608	539	996	1.431	1.979	38
30-64 años	5.860	5.817	5.123	5.612	5.989	6.448	8
+65 años	1.670	1.575	1.398	1.354	1.343	1.322	-2
Cooperativas y mutuales	323	411	388	383	412	387	-6
Otras cadenas de comercios	1.469	1.403	1.217	1.041	852	875	3
Fintech	551	595	523	1.810	2.806	3.880	38
Venta de electrodoméstivos	2.396	2.220	1.749	1.397	1.484	1.511	2
Leasing & factoring	5	9	5	1	5	5	-1
Resto	5.158	5.112	4.588	4.972	5.138	5.354	4

3. Crecimiento de las fintech entre los jóvenes

Participación en el saldo total de créditos otorgados por PNFC a personas por rango etario: El rango hasta 29 años evidencia la menor participación en el saldo total (10%) pero es el único que crece, principalmente en detrimento del rango de +65 años

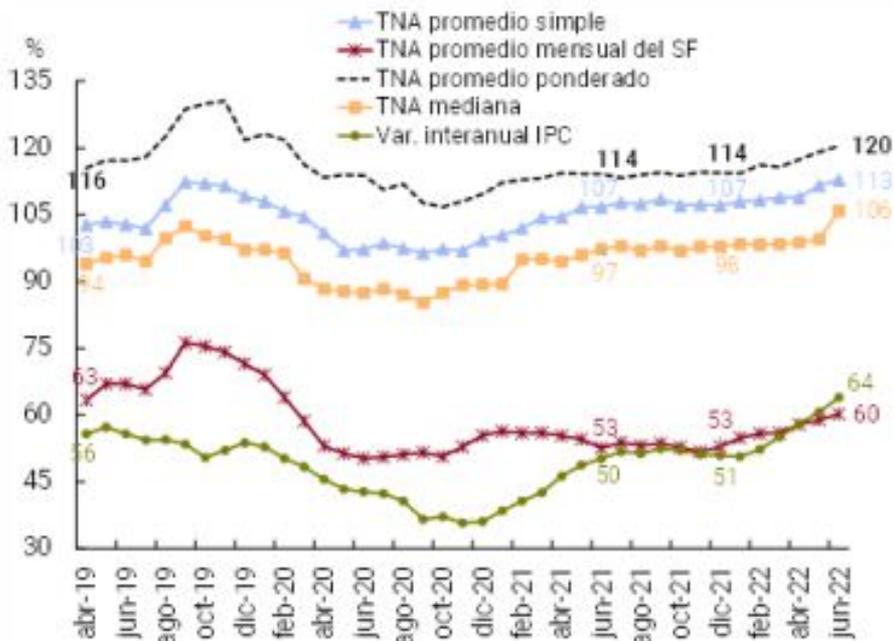


Fuente: Banco Central de la República Argentina

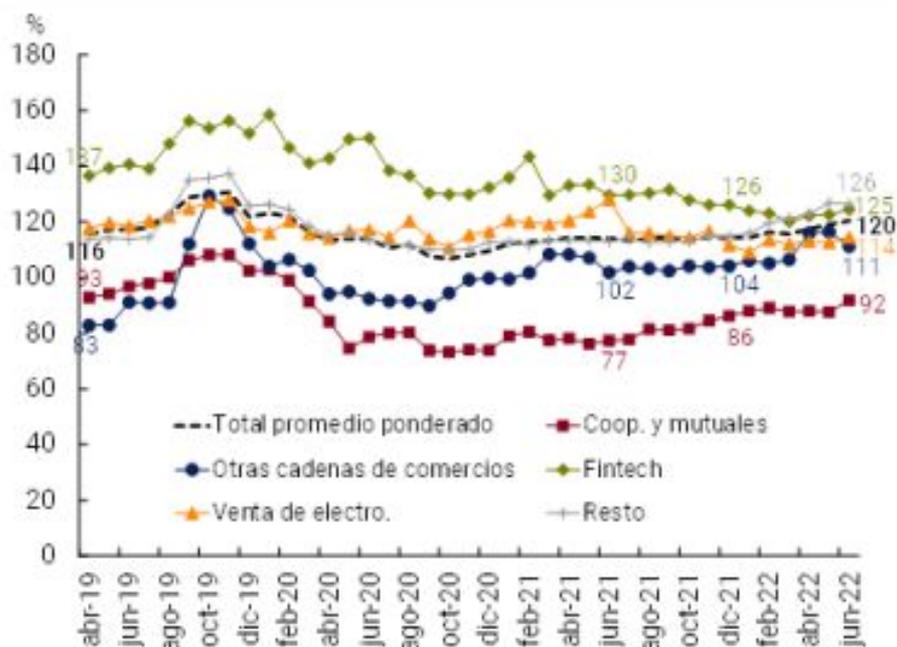
3. Tasas de interés por préstamos personales de Otros Proveedores No Financieros de Crédito (OPNFC)

Las fintech a junio 2022 exhiben tasas de 125% y la TNA promedio mensual del Sistema Financiero asciende a 60%

Total



Por tipo de proveedor

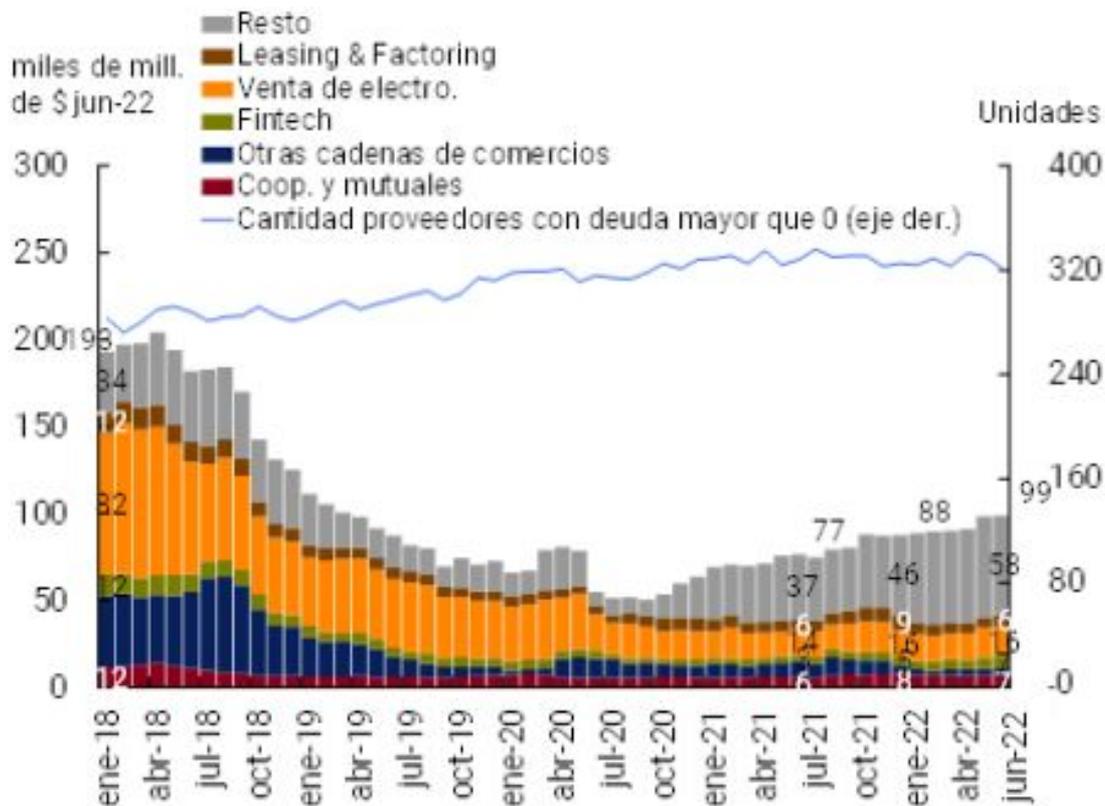


4

Financiamiento de las fintech

4. Fondo de los proveedores no financieros de crédito

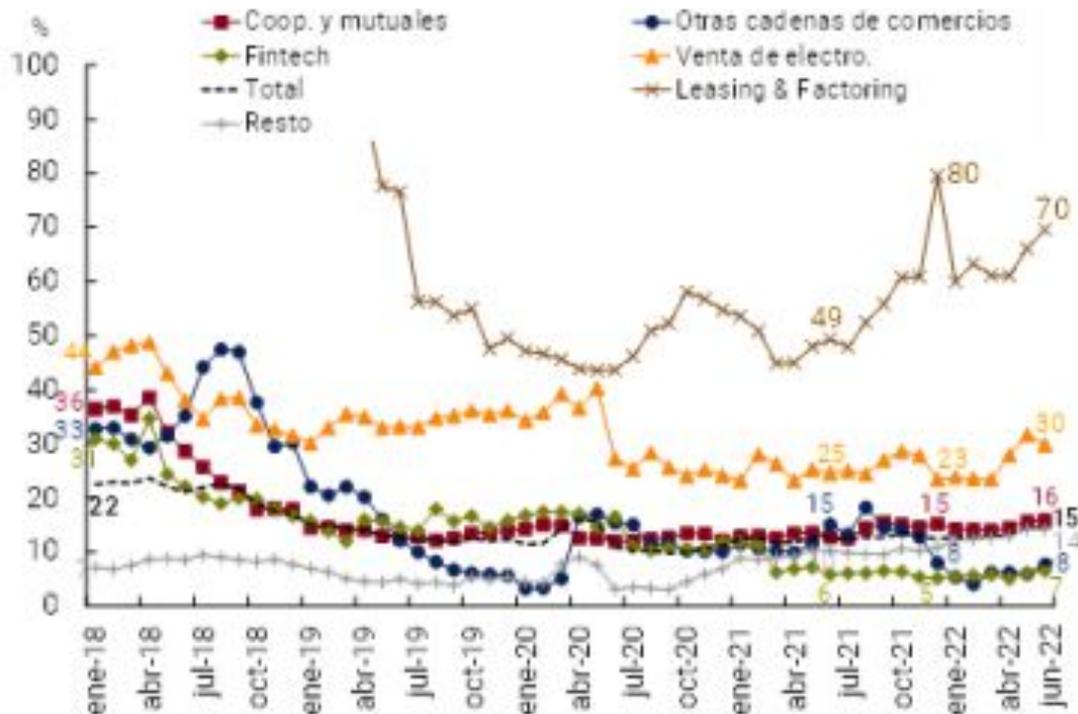
Tendencia decreciente de fondeo de los PNFC con entidades financieras:



Fuente: Banco Central de la República Argentina

4. Fondo de los proveedores no financieros de crédito

Tendencia decreciente de proporción de préstamos de PNFC con relación al crédito tomado en entidades financieras:



4. Fondo de los proveedores no financieros de crédito

Los fideicomisos financieros - cantidades:

Una sola empresa fintech concentra la mayor colocación de FF en toda la serie: 30 FF.

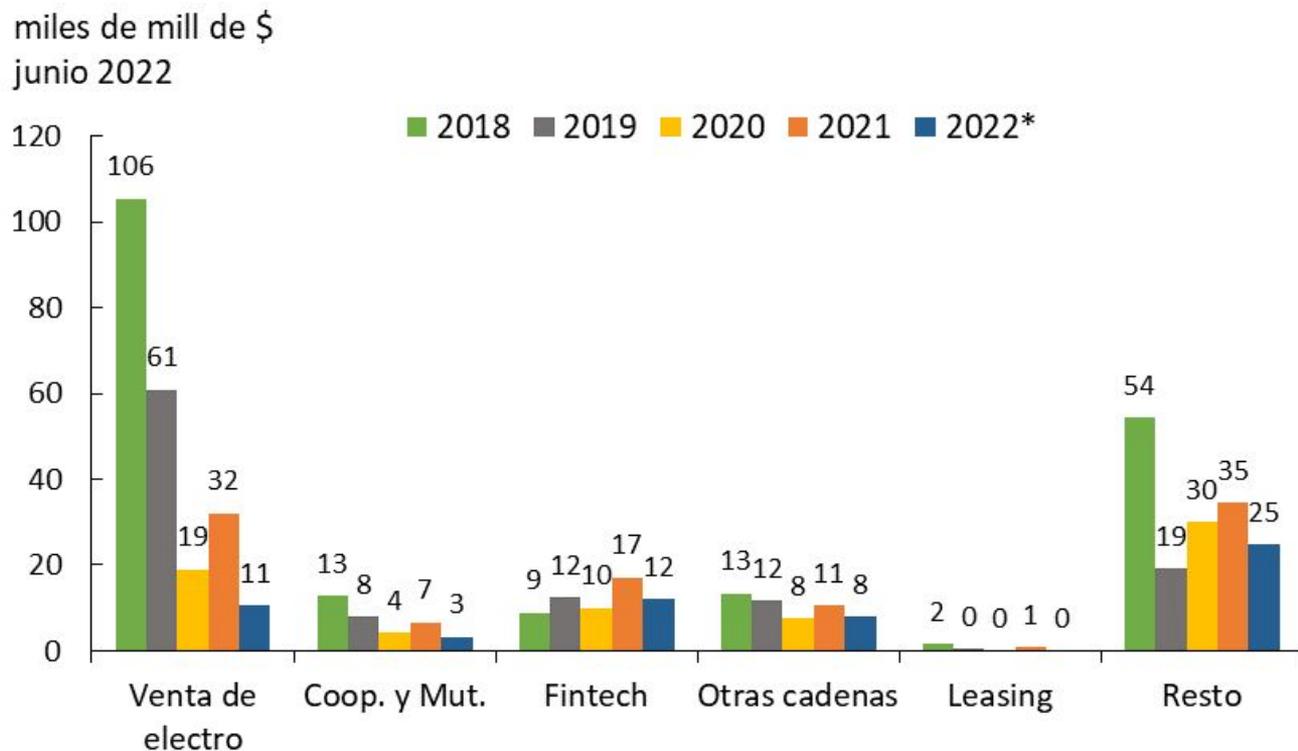
PNFC Fiduciantes de FF emitidos entre 2018 y 2022

	Venta de electrodomésticos	Coop. y mutuales	Fintech	Otras cadenas	Leasing	Resto
PNFC (cant.)	11	13	10	3	2	21
FF emitidos	172	77	52	34	4	112

Fuente: Banco Central de la República Argentina

4. Fondo de los proveedores no financieros de crédito

Los fideicomisos financieros - montos por categoría:



* a junio

Fuente: Banco Central de la República Argentina

5

Casos: Mercado Libre y Personal Pay

5• El caso Mercado Libre

Integración vertical



mercado
libre

Mercado Libre controla

- La compraventa
- La gestión de los pagos vía internet, “posnet”, QR, botón de pago, etc.
- Préstamos para realizar compras
- Los envíos de los bienes



mercado
envios 



mercado
pago



mercado
crédito

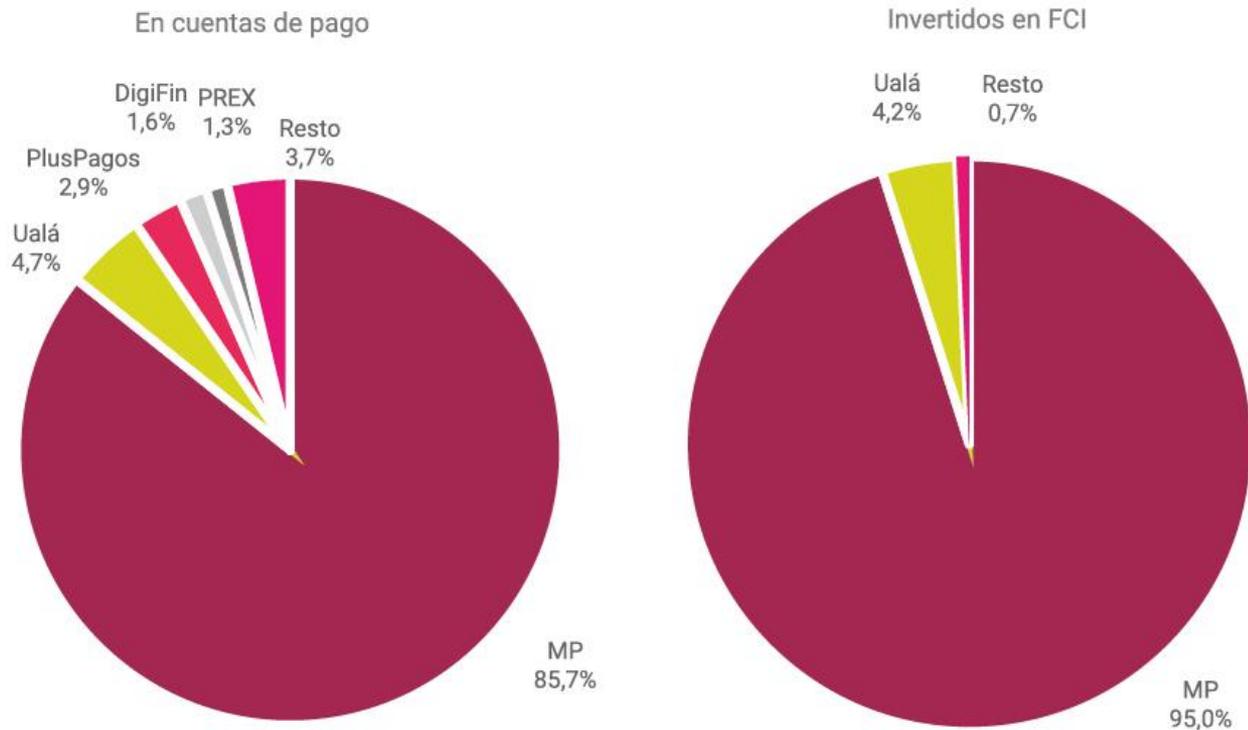
5. El caso Mercado Libre

Integración vertical



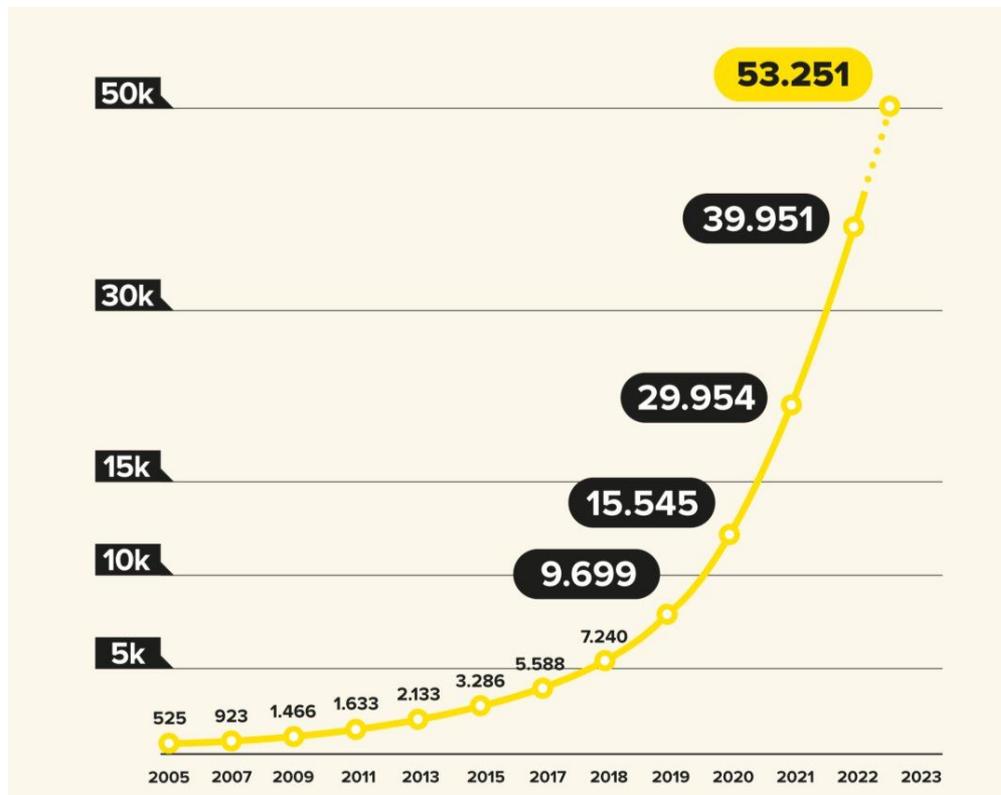
5. Mercado pago entre los PSPCP

Distribución de saldos: al interior de los PSPCP, “Mercado Pago” concentra el 85,7% de los saldos en cuentas de pago y el 95% de los saldos invertidos en FCI



5. Mercado Libre

Evolución de puestos de trabajo 2005-2023



Fuente: Mercado Libre

5. Mercado Libre

Evolución cotización acciones NY

MercadoLibre Inc ▲ 1.279,99 +24,25 (+1,93%)



Fuente: Investing.com

5• Mercado Libre

Evolución de ganancias

LG La Gaceta

Mercado Libre triplicó sus ganancias en el primer trimestre

La firma dijo que su facturación total subió un 35,1% interanual en el periodo, a U\$S 3.000 millones, en tanto que en moneda constante los...

hace 15 horas



Ámbito Financiero

La pandemia impulsó los negocios de Mercado Libre: ganó u\$s55,9 millones

Si quedaba alguna duda en torno al impacto positivo que tuvo la cuarentena sobre el negocio de Mercado Libre, los datos que informó ayer...

11 ago 2020



LN La Nación

Mercado Libre tuvo ganancias por US\$95,2 millones en el tercer trimestre del año

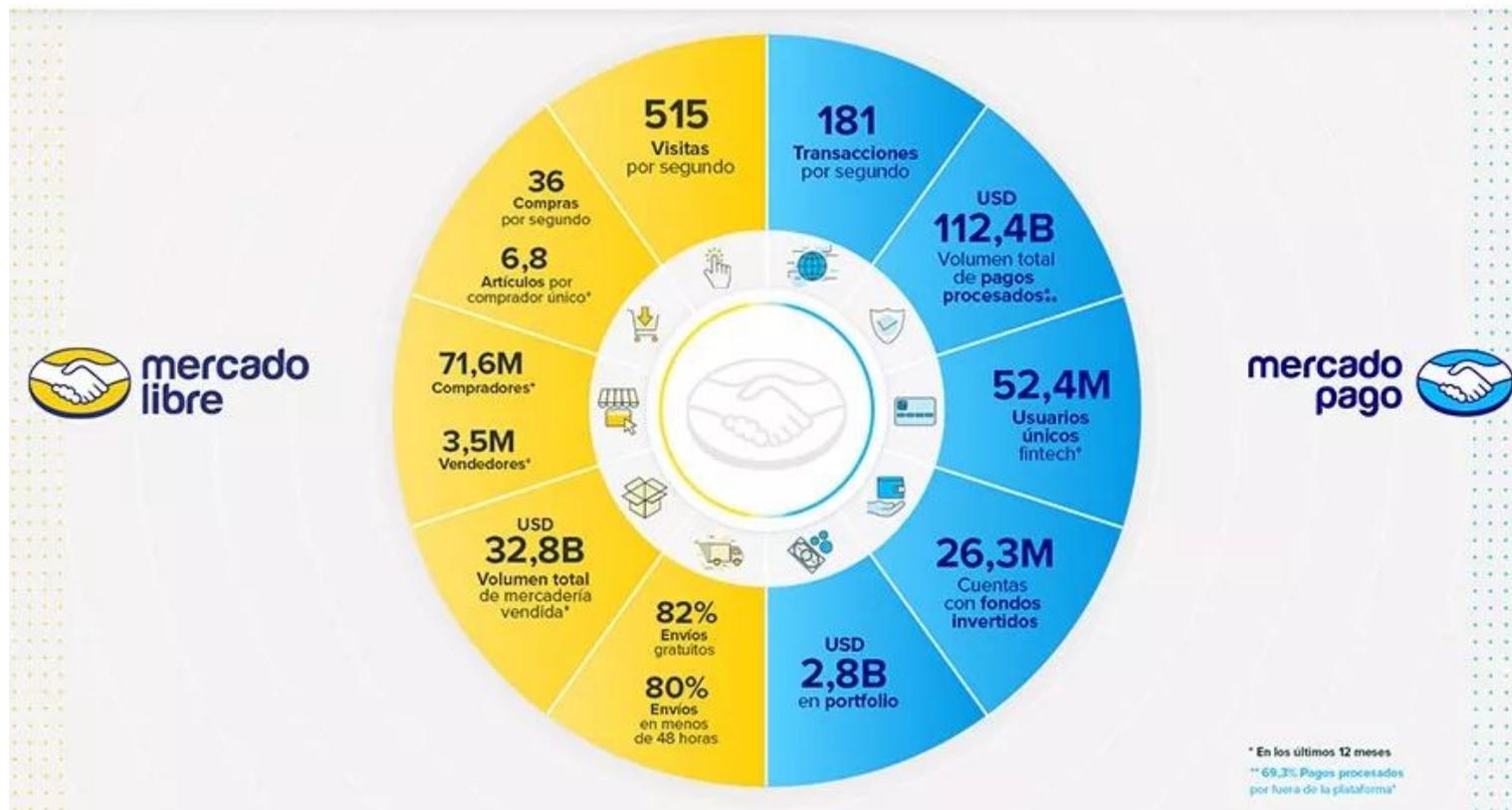
Los números del negocio siguen sonriendo para Mercado Libre. La empresa de comercio electrónico fundada por Marcos Galperin informó hoy que...

4 nov 2021



5• Mercado Libre

Economía real y economía financiera van de la mano. 3° trimestre 2022



Fuente: Mercado Libre

5. Mercado Libre Economía financiera

← Mercado Crédito

Límite disponible ⁱ

\$ 20.000⁰⁰

Usá tu línea de crédito para pagar en cuotas sin tarjeta

1. Elegí lo que quieras comprar o pagar dentro de tu límite disponible.
2. Seleccioná Mercado Crédito como medio de pago y la cantidad de cuotas.
3. Pagá mes a mes con débito, efectivo o dinero en cuenta.

[Dónde puedo usar Mercado Crédito](#) >

Próximo cierre **27/May.**

Si usás Mercado Crédito hasta esta fecha inclusive, pagás la primera cuota el 06/Jun.

[Cambiar fecha de vencimiento](#) >

A través de “Mercado Pago”:

- Financiamiento de compras
- Remuneración de “depósitos”:

“Tu dinero está administrado por Industrial Asset Management. De acuerdo con la Ley 24.083 los fondos comunes de inversión están regulados por la CNV, y como no son depósitos, no cuentan con garantía del BCRA”



← Términos y condiciones

Obtené rendimientos todos los días con el dinero de tu cuenta

Podés usar tu dinero invertido para lo que quieras, va a estar siempre disponible.

Tu dinero está administrado por Industrial Asset Management. De acuerdo con la Ley 24.083 los fondos comunes de inversión están regulados por la CNV, y como no son depósitos, no cuentan con garantía del BCRA.

Acepto los [Términos y condiciones](#) y el [reglamento de gestión](#).

[Invertir mi dinero ahora](#)

5• Mercado Libre

Economía financiera

Forbes

Ránking 2023, Marcos

Galperín se ubica:

- Puesto 552 mundial
- 1° entre los argentinos
- USD 4.900 millones

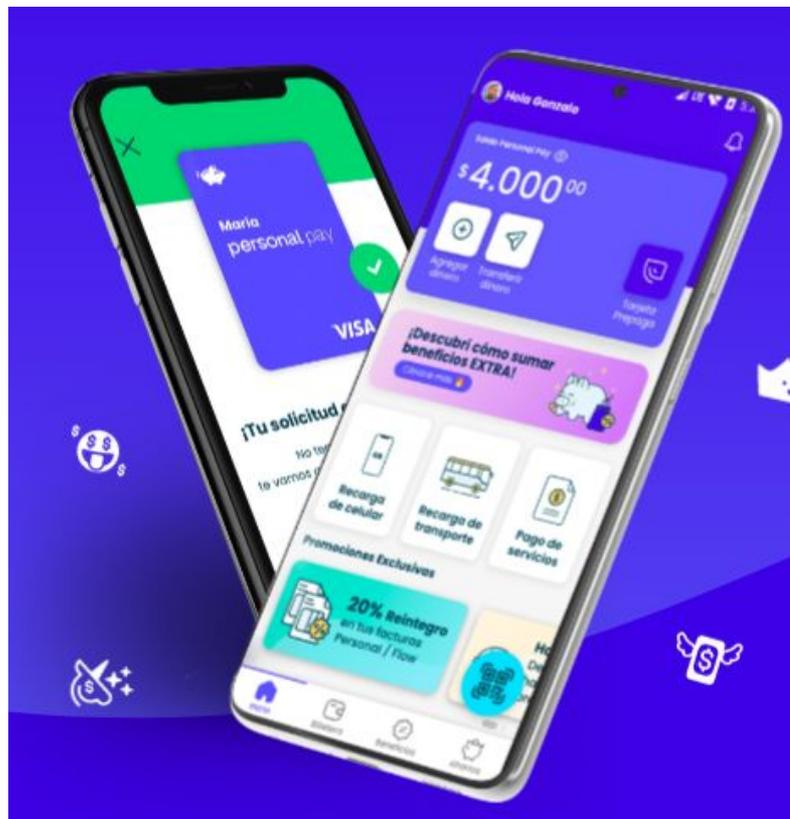


Fuente: Forbes y A24

5. Personal Pay Billetera digital y PSPACE

personal pay

telecom



5. Personal Pay

Remuneración de depósitos

Saldos remunerados

¿Cómo puedo invertir en la app para que mi plata rinda?

Solo necesitás activar la función desde la sección Ahorros, y así, toda la plata que ingreses a la app comienza a generar rendimientos diarios. ¡Es muy fácil!



¿Cómo funciona y dónde se invierte mi plata?

Al realizar estos simples pasos, tu plata se invierte en un Fondo Común de Inversión (también conocido como FCI) que nos permite ingresar la plata invertida en un fondo donde muchas otras personas también invierten, y que es administrado por expertos: una Sociedad Gerente profesional. En nuestro caso esa facultad la tiene Delta Asset Management S.A, nuestro partner, quienes se encargan de invertir estratégicamente el dinero total para que genere ganancias al mínimo riesgo. A la plata que vos decidís invertir se la conoce como cuotaparte. Cada cuotaparte tiene una ganancia que varía en relación a su valor: cuanto más invertís, más podés ganar.

Entonces, para resumir: a través de la app podés invertir tu plata en el FCI Delta Pesos y usar el dinero en todo momento sin restricción de tiempo. Si querés aprender más sobre los FCI, te sugerimos que leas el [Reglamento de gestión del fondo \(FCI Delta pesos\)](#).

¿En qué se diferencia de un Plazo Fijo?

El funcionamiento es muy parecido a un Plazo fijo, pero con la diferencia de que cuando necesitás el dinero, podés sacar tu plata sin hacer ningún trámite o esperar que se cumplan plazos. Dicho en términos financieros: podés solicitar el rescate de tu dinero sin ningún impedimento.

¿Este servicio tiene costo?

No, es gratuito. Solo tenés que cumplir los requisitos de uso. No cobramos por el servicio de Saldos Remunerados ofrecido por Delta Asset Management S.A.

Sin embargo, por su parte, el FCI Delta Pesos tiene un costo de honorarios administrativos y de custodia del 2,18% anual. A estos honorarios los vas a ver descontados en el resultado de la inversión dentro de tu cuenta automáticamente.

Si querés saber más, podés ingresar a [Delta](#) y descargar el Fact Sheet con toda la información vigente.

5. Personal Pay

Billetera digital y PSPCP

Disfrutá de los mejores beneficios

¡Más usás Personal Pay, más ahorrás! Aprovechá las promos en supermercados, gastronomía, entretenimiento y combustible.

Tarjeta prepaga Visa

Realizá todas tus compras con tu Visa internacional,

¡Es gratis y sin costo de mantenimiento!

¿Por qué usar Personal Pay?

- ✓ Una billetera virtual simple.
- ✓ Con el respaldo de Telecom.
- ✓ Tengas la compañía que tengas.
- ✓ Cuenta gratis.
- ✓ Promos exclusivas.
- ✓ Metas de ahorro.

6

Regulaciones

Agosto 2021: Transferencias 3.0

El BCRA emite comunicado imponiendo a TODAS las entidades financieras y prestadores de pagos generar su QR interoperable en 60 días

Comunicado

Se crea un código QR para simplificar el pago por transferencia

Las entidades financieras y los prestadores de sistemas de pagos deberán generar en 60 días un código QR que identifique a las cuentas de sus clientes comerciales, de tal manera de poder recibir en forma simple y rápida transferencias inmediatas o pagos con transferencias, por una resolución que adoptó hoy el Directorio del Banco Central de la República Argentina (BCRA).

Las cuentas corrientes en entidades financieras y las cuentas de pago de los PSP, cuyos titulares sean personas jurídicas, deberán ser identificadas ahora también por un código QR. Hasta el momento tenían como códigos de identificación un número de CBU/CVU y un Alias.

Los usuarios de billeteras virtuales podrán leer de este modo el código QR desde su aplicación y realizar transferencias o pagos en forma virtual, las que se enmarcan en el sistema de Transferencias 3.0. Este medio de pago se equipara al uso de efectivo.

La decisión del Directorio del BCRA da un nuevo impulso para generar mecanismos de pagos minoristas eficientes, abiertos, innovadores y de alcance universal, que permitan la expansión acelerada de los pagos digitales frente al efectivo.

Los pagos por transferencias permiten a los clientes evitar el uso de efectivo o plásticos y tienen los siguientes beneficios para los comercios:

Inmediato: reciben la acreditación en forma automática y con carácter irrevocable.

Económico: termina con los gastos ocultos del manejo de efectivo (transporte, almacenamiento, seguridad).

Competitivo: las comisiones tienen un tope de 8 por mil y bonificaciones para micro y pequeños comercios.

Este nuevo sistema puesto en marcha por el BCRA durante 2020 garantiza las 24 horas del día, los 7 días de la semana, la total inmediatez de las transferencias, tanto interbancarias como intrabancarias y entre diferentes esquemas de pago. Todas las transferencias entre cuentas de diferentes bancos y cuentas dentro de un mismo banco son inmediatas, tanto para cuentas de personas humanas como jurídicas.

En la actualidad, los comercios pueden ofrecer el sistema QR para recibir pagos a través de los aceptadores o procesadores de pagos que les ofrezcan el servicio. Este nuevo QR se diferencia porque identifica directamente a la cuenta del comercio, permitiendo la acreditación inmediata vía transferencia, con la menor comisión del sistema.

Jueves, 19 de agosto de 2021

Marzo 2023: el reclamo de los bancos por la interoperabilidad
ADEBA: “ algunos proveedores de QR, aprovechando su posición dominante en ese mercado, “cierran” sus sistemas para los consumidores que no sean sus clientes. Esa es una actitud anticompetitiva que -sorprendentemente y solo para el segmento del QR- tolera la normativa del BCRA”



[Institucional](#)

[Noticias](#)

[Capacitación](#)

[Normativas](#)

[Derecho del usuario](#)

[Contacto](#)

El extraño caso de los QR no-interoperables

 30 marzo, 2023

“Los datos preliminares de una auditoría privada, muestran que casi el 40% de los QR no son interoperables”

Fuente: ADEBA

Un antecedente regulatorio relevante: en 2017 la Comisión Nacional de Defensa de la Competencia obligó a Prisma a desinvertir por “prácticas anticompetitivas”

Con la venta de Prisma se abre una etapa de más competencia y nuevas inversiones

La empresa Prisma confirmó hoy la venta del 51% de su paquete accionario a la firma Advent, en cumplimiento con lo comprometido ante la Comisión Nacional de Defensa de la Competencia (CNDC). Se abre así una nueva etapa para el mercado de medios de pago electrónicos con más competencia, menores comisiones y más inversiones, que beneficiará a miles de comercios y millones de consumidores. La operación representa una inversión de más de 700 millones de dólares.

Compartir en
redes sociales



Publicado el martes 22 de enero de 2019

“Una forma de regularlo puede ser que el que tiene la concesión de la autopista no pueda vender autos (el que provee los POS o el que provee los QR no pueda tener billeteras) y la otra es que el que tenga la concesión de la autopista esté obligado a un trato igualitario para sus competidores (interoperabilidad).”

Fuente: ADEBA

La regulación laboral en fintech y bancos digitales

Las y los trabajadores de las entidades digitales son bancarios

“Te abren una cuenta, te dan un préstamo financiado, te cobran una tasa de interés: es un banco. Y como es un banco, sus trabajadores tienen que ser bancarios”.

ECONOMÍA

Palazzo contra Mercado Pago: «Hay un claro fraude laboral»

El titular de la Asociación Bancaria, respondió al comunicado de la empresa fintech más importante del país. El gobierno se sumó a la firma y apuntó contra el dirigente gremial

10/07/2019



Caso testigo: La Bancaria sumó a los empleados de un banco 100% digital

Openbank del Santander firmó un acuerdo con el gremio. El convenio contempla otras condiciones laborales.



¡MUCHAS GRACIAS!

4 de mayo de 2023

