



# Estudio de Mercado de las Fintech en el Perú

Cuestiones de competencia, comercio y regulación en los mercados Fintech

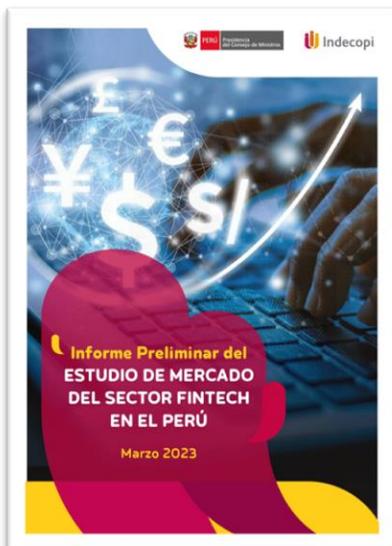
XI Reunión del GTCC

Santo Domingo, 03 de noviembre de 2023

A hand holding a smartphone with glowing financial icons like a pie chart, bar graph, and dollar sign. The background is a blurred blue and green gradient. A yellow oval is overlaid on the phone screen.

Antecedentes

# Informe de lanzamiento



*Aspectos normativos y económicos que pudieran limitar la entrada y permanencia de las Fintech en el mercado de servicios financieros*



Requisitos de operación  
(oficina física)

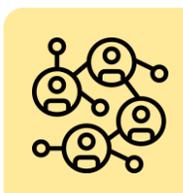


Diferencia regulatoria

- Acceso a la CCE
- Aplicación del IGV



Apertura y mantenimiento de las cuentas bancarias



Interoperabilidad y *Open Banking*

## **Aspectos económicos**

*Asimetrías de información*

- Selección adversa
- Riesgo moral

*Plataformas*

- Efectos de red
- Multihoming

*Disrupción tecnológica (+UX)*



Direccionamiento en factoring

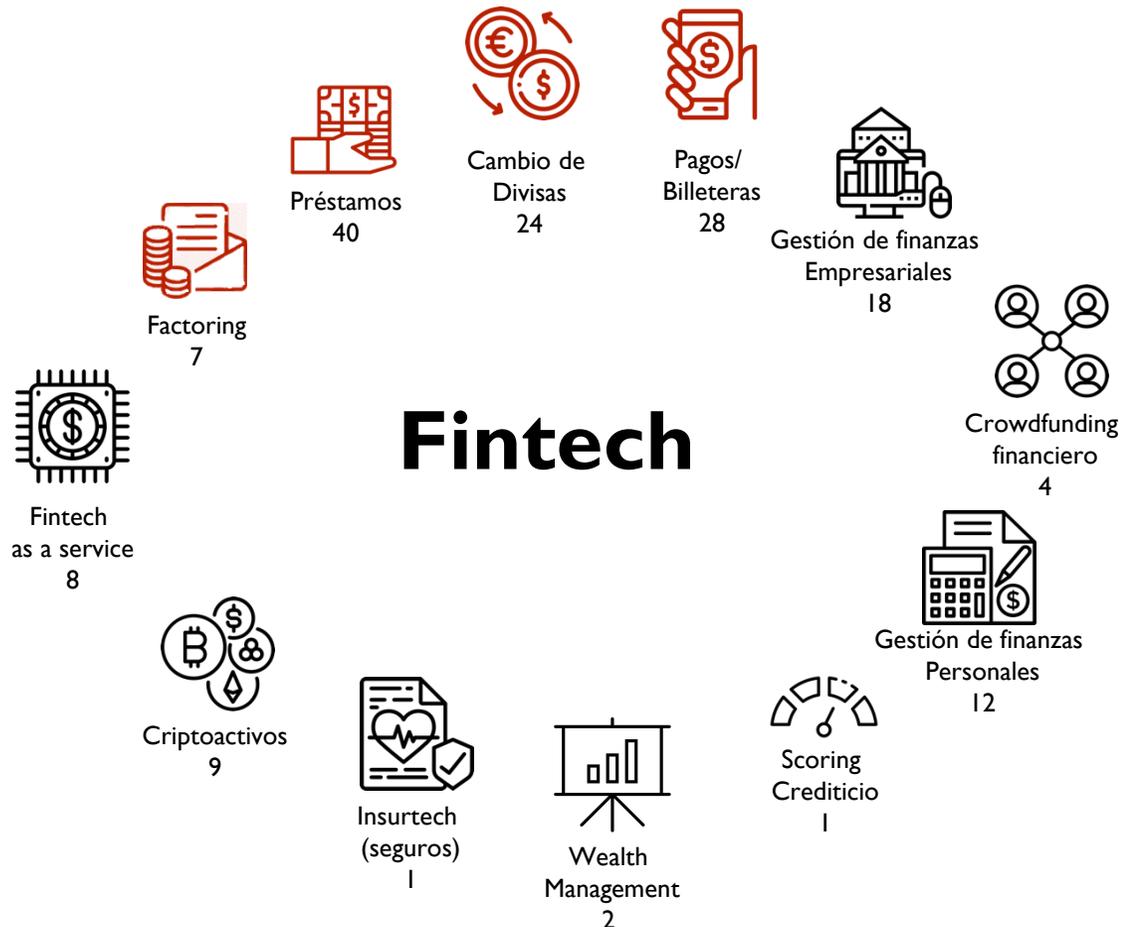
- 26 entrevistas a agentes económicos (*Fintechs*, bancos, organismos internacionales y expertos).
- 58 requerimientos de información (*Fintechs* y bancos)



# Mercado peruano *Fintech*

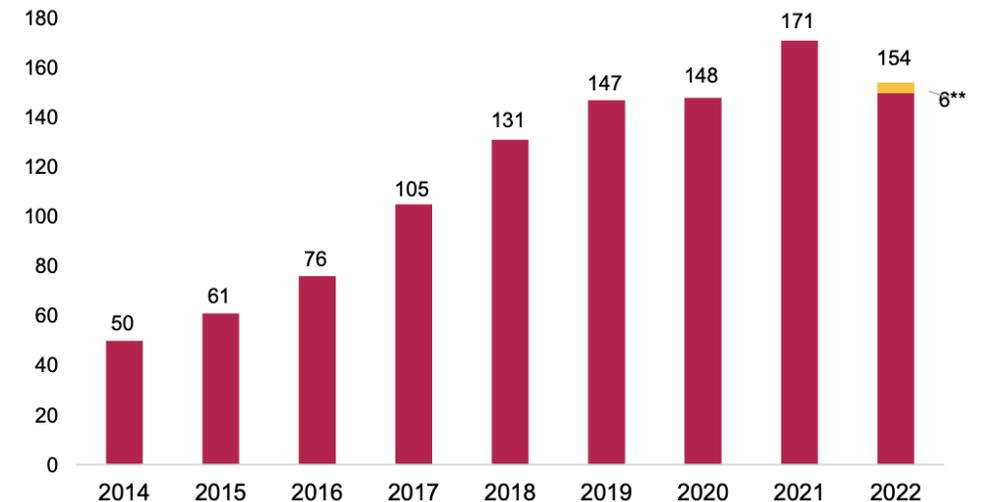
# Los servicios *fintech*

- Priorizó 4 servicios financieros que agrupan al 64% de las *fintech*



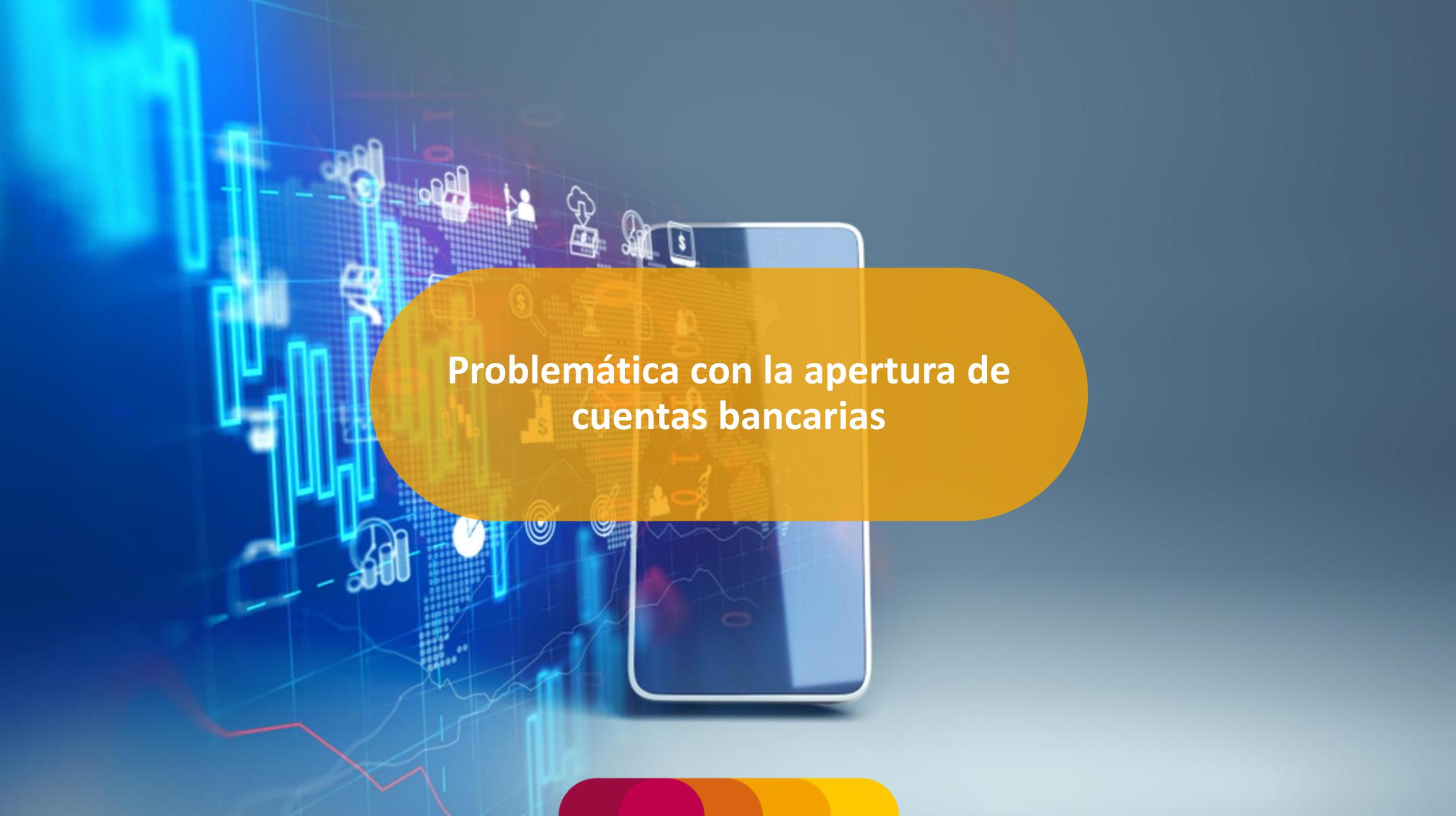
- Entre el 2014 y el 2022 las *fintech* han crecido a una tasa promedio anual de 15.1%.
- 6 iniciativas bancarias

Número de empresas *Fintech* en el Perú



- Las empresas *fintech* traen los siguientes beneficios:

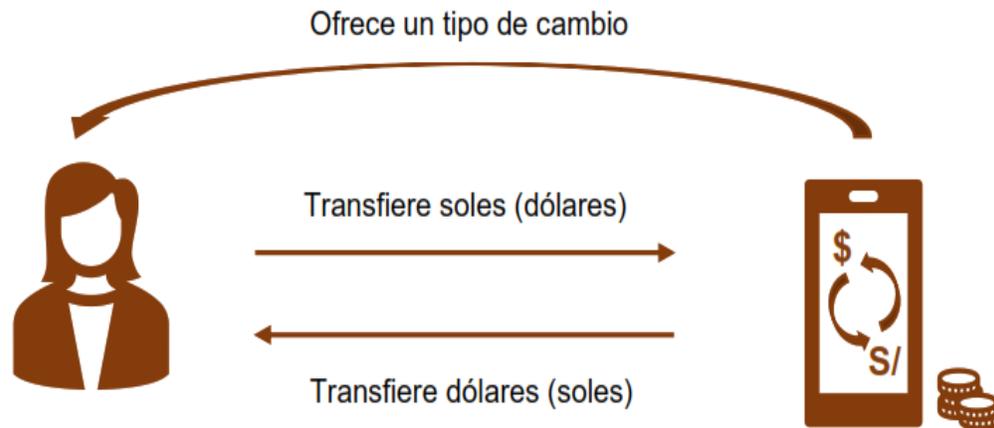
- Reducción de costos de transacción.
- Inclusión financiera.
- Innovación y eficiencia.
- Desarrollo y crecimiento de las Mipymes.
- Competencia.



**Problemática con la apertura de  
cuentas bancarias**

# Cambio de moneda

## Esquema de operación de cambio de moneda



## Características

- Operación realizada de manera virtual mediante transferencias bancarias.
- Ofrecen un tipo de cambio competitivo.
- Requiere inscripción en el Registro de Empresas y Personas que efectúan Operaciones Financieras o de Cambio de Moneda, que es administrado por la SBS.
- Se soporta en la infraestructura y funcionalidades del sistema financiero (tarifas y comisiones).

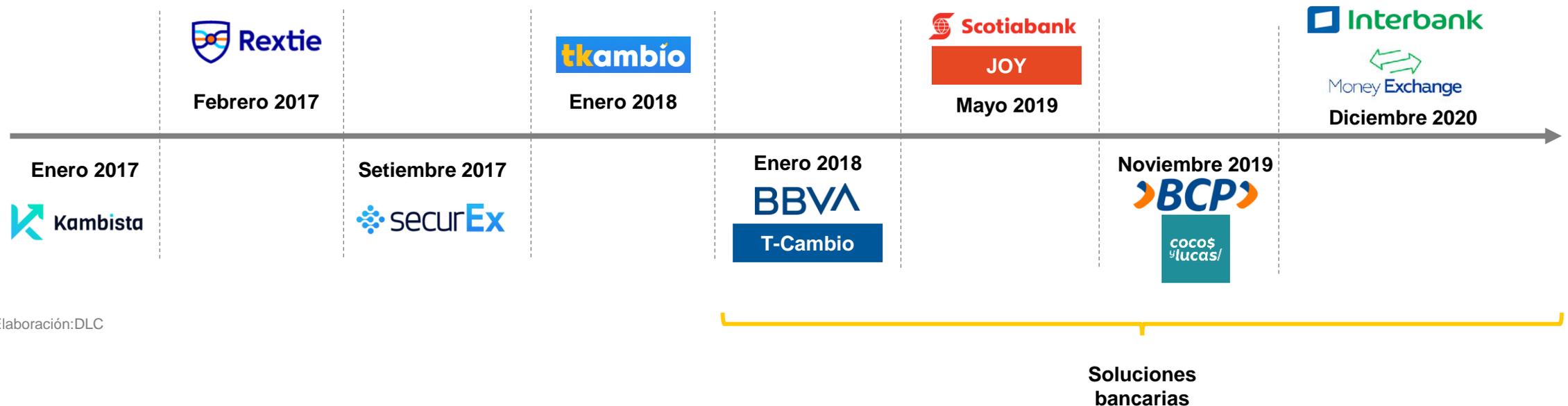
Ejemplos:



# Cambio de moneda

- De manera posterior al surgimiento de estas *startups*, la banca tradicional ha desarrollado sus propias soluciones para realizar operaciones de cambio de moneda.

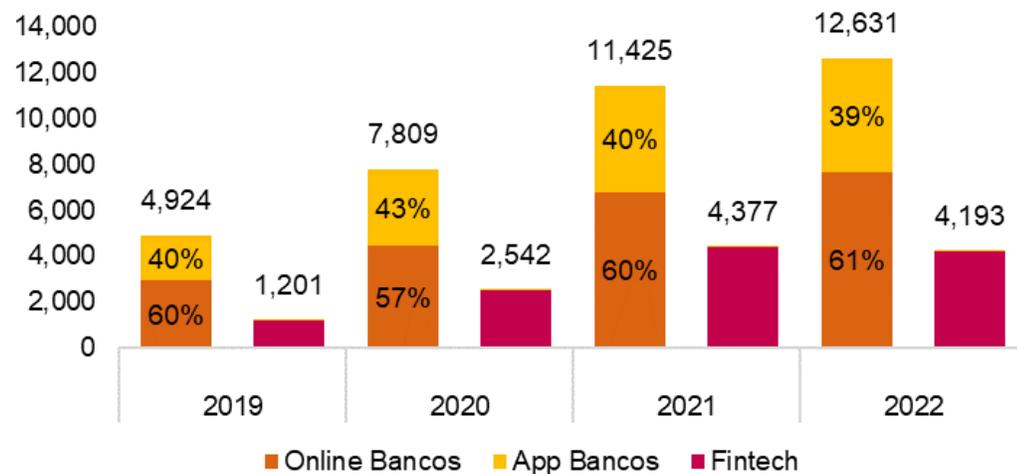
## Inicio de operaciones de empresas fintech y de las soluciones digitales de los bancos



# Cambio de moneda

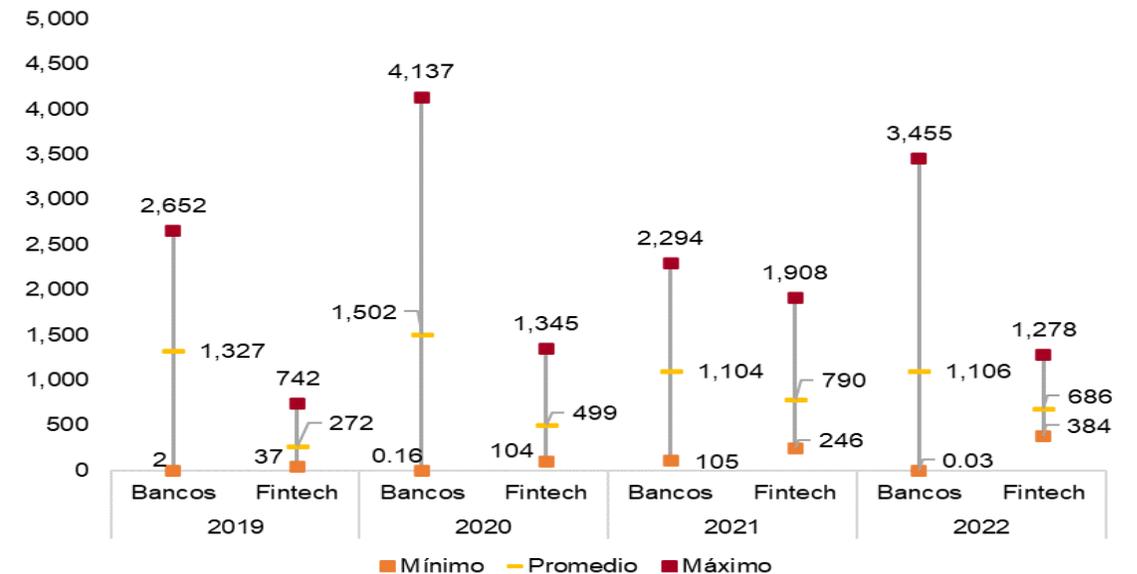
- Las *fintech* de cambio de moneda, además de competir con otras *fintech* de su mismo segmento y las casas de cambio tradicionales, también compiten con las soluciones implementadas por los bancos.
  - Entre 2019 y 2022, el crecimiento del volumen de las transacciones de las *fintech* (249%) fue mayor que el de los principales bancos (157%).

**Volumen total de transacciones de cambio de moneda (millones de USD)**



Fuente: Información requerida a 4 principales bancos y fintech. Elaboración: DLC

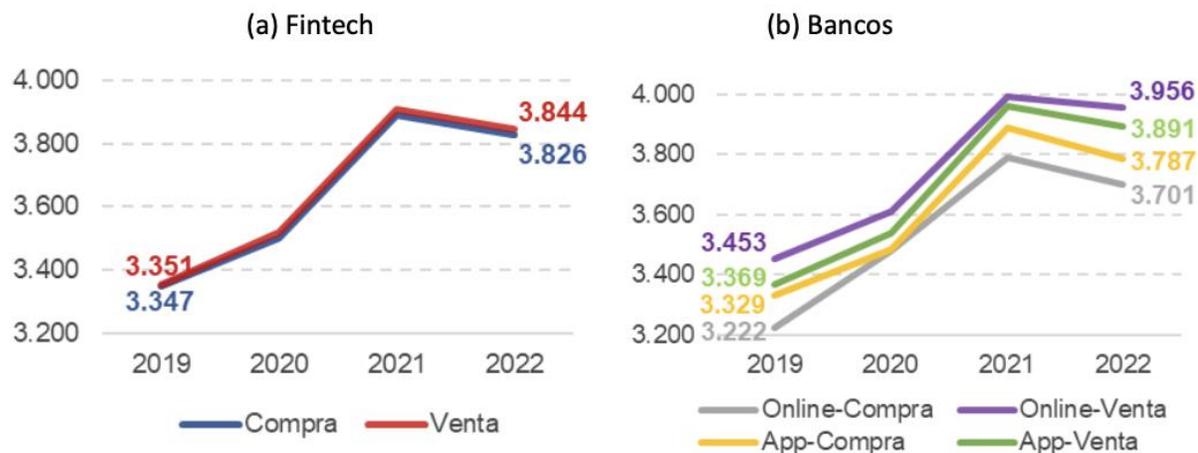
**Valor mínimo, promedio y máximo de transacciones (millones de USD)**



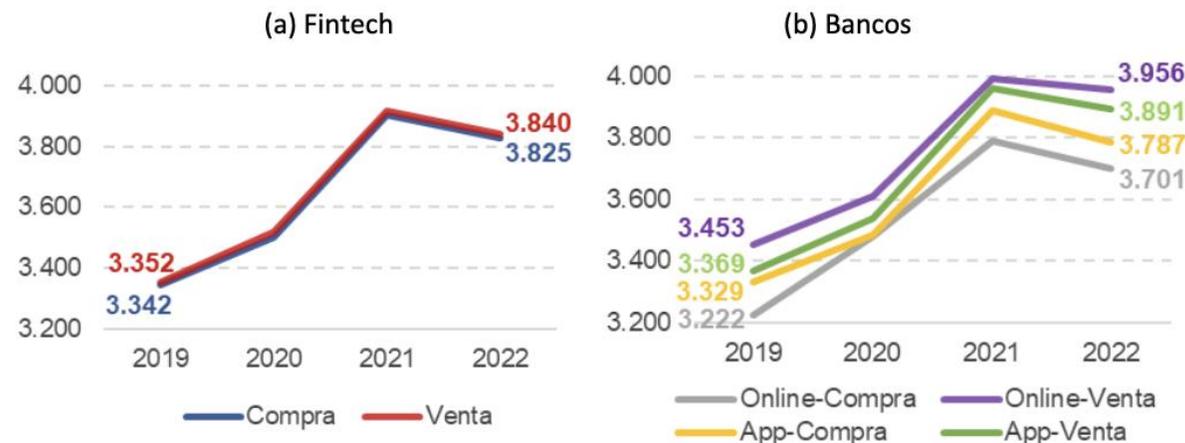
# Cambio de moneda

- Las *fintech* ofrecen una alternativa competitiva en el mercado de cambio de moneda, lo cual se puede analizar a través del *spread cambiario* de las *fintech* versus el de los bancos.
  - Personas naturales: el *spread cambiario* de las *fintech* fluctuó entre S/ 0.005 y S/ 0.020, y el *spread cambiario* de las app de los bancos entre S/ 0.040 y S/ 0.104
  - Personas jurídicas: el *spread cambiario* en el caso de las *fintech* fluctuó entre S/ 0.010 y S/ 0.016 y para el caso de las app de los bancos entre S/ 0.048 y S/ 0.059

Tipo de cambio promedio de compra y venta para personas naturales



Tipo de cambio promedio de compra y venta para personas jurídicas



# Cambio de moneda

- ❑ Entre las entidades bancarias hay diferencias en las políticas de apertura de cuentas bancarias.
- ❑ Políticas de prevención de LA/FT serían más estrictas en el caso de bancos con presencia internacional.
  - Las operaciones de cambio de moneda son consideradas actividades de alto riesgo en materia de LA/FT
  - El desarrollo en un entorno digital es otro factor riesgo
- ❑ La normativa exige que las empresas de cambio de moneda cuenten con oficial de cumplimiento, manual de prevención de LA/FT y registro de operaciones (reporte de OS)
- ❑ Existen empresas *Fintech* que cuentan con procesos de enrolamiento digital biométrico y de debida diligencia usando soluciones regtech
  - Recientemente el Citi bank ha hecho una importante inversión en una de las *Fintech* peruanas

Empresa	Banco					
	BCP	Interbank	BBVA	Scotiabank	BanBif	Pichincha
Securex	Sí	Sí	-	-	-	-
Ftb.pe	Sí	-	-	-	-	-
Firbid <sup>1/</sup>	Sí**	Sí**	-	-	Sí**	-
Roblex	Sí	Sí	-	-	Sí	Sí
Cambio Seguro	Sí	Sí*	-	-	-	-
Yanki	Sí	-	-	-	-	-
Chapa Cambio	Sí	Sí**	Sí**	Sí**	Sí	-
Kambista	Sí	Sí*	-	-	Sí*	-
TKambio	Sí	Sí	-	-	-	-
CambiaFX	Sí	Sí	-	-	-	-
Noncash***	Sí	-	-	-	-	-
Tkambio	Sí	Sí	-	-	-	-
Tucambista	Sí	Sí	-	-	Sí	-
Billex	Sí**	Sí**	Sí**	Sí**	Sí**	Sí**
MidPointFX	Sí	-	-	-	-	-
X-Cambio	Sí	Sí	-	-	Sí	-
Inca-Fintech	Sí	-	-	-	-	-
Instakash	Sí	Sí	-	-	-	-
Perú Cambio	Sí	-	-	-	-	-
Rextie	Sí	Sí	-	-	Sí	Sí
Cambio X	Sí	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>14</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>3</b>

# Recomendaciones



## Recomendaciones

- ① *Aplicar criterios recomendados por GAFI en la gestión del LA/FT bajo un enfoque basado en el riesgo y no de eliminación generalizada de agentes de una actividad*

*Evaluaciones objetivas, transparentes, no discriminatorias y proporcionales al riesgo enfrentado*
- ② *Publicación de las condiciones o requisitos para la apertura y mantenimiento de cuentas bancarias*

*Indicar plazos para la evaluación y mecanismos para subsanar documentación presentada*
- ③ *Implementar y adoptar adecuados esquemas y procedimientos para la gestión apropiada de los riesgos en materia de LA/FT*

*Elaborar guías sobre el procedimiento de apertura de cuentas bancarias y gestión del riesgo en materia de LA/FT*



*Para mayores detalles, los invitamos a revisar el  
Estudio de Mercado*

# Gracias

---

