

THINK TANK FINTECH

BRIEF ACADÉMICO

edición agosto 2020

Dr. Marcelo Muscillo - Dirección

Lic. Ignacio Vitale - Coordinación



Fintech y Criptoactivos en Argentina, América Latina y el mundo

El mundo de las finanzas y las tecnologías cada vez se unen más, dando así nacimiento a una nueva forma de mover el dinero en el mundo para la realización de las diferentes transacciones, conocido como Fintech comprendiendo dentro del amplio espectro de actividades todas aquellas que incorporan innovación y desarrollos tecnológicos en cuestiones de diseño, oferta y prestación de servicios financieros.

Los criptoactivos se han convertido en la última década en una útil herramienta para el pago de diversos servicios, y esto ha ido generando un efecto de bola de nieve, ya que su creciente éxito capta cada vez más la atención de nuevos empresarios que se siguen sumando, y con ello, sigue creciendo el uso de este método de pago.

La situación en Argentina, América Latina y el resto del mundo llama mucho la atención, pues en un inicio, estas tecnologías eran utilizadas con mayor habitualidad por particulares, sin embargo, su masivo crecimiento ha finalmente hecho que los diversos estados se encuentren interesados en explorar en el mundo del fintech y las criptomonedas.

La Guía de Buenas Prácticas de Crédito Fintech

La Cámara Argentina de Fintech publicó recientemente en el mes de junio del presente 2020 una guía con la finalidad de garantizar prestamos digitales transparentes, tanto para las empresas líderes en créditos digitales del mercado argentino, como para aquellas personas que deseen obtener un préstamo o pagarlo. Esta situación tiene origen en el crecimiento de los créditos de este tipo que vive la actualidad del mercado financiero Argentino.

De esta forma la guía presenta compromisos concretos entre los cuales destacan el flujo de información transparente y clara sobre todas

las condiciones para un préstamo, tales como tasas de interés, comisiones, tiempos de pago, gastos y penalidades en caso de no pagar dentro del plazo establecido.

Puntualmente se especifica la necesidad de evitar aplicar acciones que denigren o vejen a la persona que se ha retrasado en el pago dentro de las políticas de Cobranzas, recomendando agotar las instancias de requerimiento de información sobre el motivo y origen de los retrasos en los cumplimiento de obligaciones de pago entre las acciones del proceso de Cobranza.

Se establecen parámetros de cumplimiento respecto los procesos de atención a clientes con el objeto de garantizar como compromiso una atención de calidad que reconforte al solicitante del préstamo en forma ágil y confidencial, evitando su divulgación sin consentimiento del solicitante.

El objetivo Final de la Cámara, busca proponer un endeudamiento responsable, mediante el otorgamiento de créditos que tengan un alto grado de certeza de cancelación oportuna, resguardando la relación de cumplimiento en función de los ingresos mensuales registrados por el solicitante.

En el contexto actual de Pandemia de Covid – 19, es lógico poner en consideración todas aquellas situaciones especiales afectadas al contexto de referencia por el que atraviesa el mundo. Para ello es fundamental un análisis pormenorizado de los comportamientos crediticios de los sujetos y empresas solicitantes, con el objeto de construir un historial crediticio que permita la continuidad operativa en forma confiable en un futuro post pandemia.

Fintech en Argentina

Los préstamos por parte de empresas Fintech en Argentina han visto un crecimiento exponencial en los últimos dos años, de 110% desde julio de 2018 al mismo mes del año 2019. Esta situación ubica a la Argentina como el tercer país de América Latina en cuestiones de crecimiento Fintech, estando solo por detrás de

gigantes como México y Brasil.

En el actual 2020, debido a las circunstancias de cuarentena obligatoria que se ha originado por la pandemia, el crecimiento de Fintech ha sido incluso mucho mayor, ya que se trata de una situación que ha cambiado el panorama mundial de forma completa, y las economías han tenido que adaptarse a los nuevos avances tecnológicos para salir a flote.

El crecimiento Fintech en Argentina sin dudas se debe a todas las ventajas que presentan estas nuevos instrumentos financieros sobre los métodos tradicionales de préstamos de la banca, los cuales se caracterizan por ser procesos largos, complicados y que requieren de muchos requisitos, a veces imposibles o muy complicados de cumplir por parte de los solicitantes, como un recibo de sueldo; situaciones estas que dejan fuera a los comerciantes o trabajadores independientes, entre otras dificultades.

La realidad del mercado nos muestra que las empresas pequeñas, medianas o grandes que se dedican a Fintech, actualmente se acoplan a las necesidades de los clientes y se ajustan a los parámetros reales de la economía formal e informal, además de ofrecer y entregar créditos completamente online, sin tener que desplazarse a una sucursal física, lo cual, en estos tiempos, no solamente consume energía y tiempo de los clientes, sino que implica un riesgo para la salud.

De esta forma, desde la palma de tu mano y con un dispositivo móvil, es fácil y rápido el poder solicitar un préstamo y recibirlo en forma segura incluso para las personas no bancarizadas. Esto permite a las personas reinventar sus modelos de negocios y mantener una producción de capital sin tener que salir de sus casas.

La aparición, utilización y aceptación de dispositivos móviles en forma masiva con apps financieras y la adaptación a las necesidades personales de cada cliente, han hecho que Fintech gane en popularidad transformándose incluso en una alternativa asombrosa para la construcción de un historial crediticio.

Por su parte, Argentina se encuentra cada vez más activa en este mundo del Fintech, por lo que el pasado mes de julio se realizó la tercera Fintech Webinars en el cual se profundizaron

diversos aspectos de la industria de inversiones.

Así mismo, se tuvo la oportunidad de capacitar en procesos Fintech a miles de personas no solo de Argentina, sino de la región y hasta del mundo entero que participaron, ya que apunta a ser una tecnología que no solo estará en nuestro presente, sino que formará parte de nuestro futuro.

Argentina: Transferencias 3.0

El Banco Central de Argentina anunció el desarrollo de un nuevo proyecto llamado Transferencias 3.0 el cual busca unificar los métodos de pago digitales que se manejan en el país. Esto incluirá la incorporación finalmente de pagos mediante QR y transferencias electrónicas.

De esta forma, todo negocio que no facture hasta 400.000 pesos argentinos por mes, no tendrá que pagar comisiones a las empresas Fintech por dichas transacciones.

La intención del Banco Central de Argentina es fomentar la utilización de este tipo de transferencias por sobre los otros tipos de transferencias de dinero existentes hasta el momento en el país argentino.

El sistema garantiza la utilización por parte de la plataforma de pagos mediante el escaneo QR, algo que hasta el momento no se había logrado implementar de forma exitosa.

Asimismo las diversas empresas del segmento Fintech se encuentran analizando este nuevo sistema, y están a la espera de poder reunirse con el Banco Central de Argentina para afinar detalles con objeto que las Transferencias 3.0 sean cada vez más utilizadas en el mercado.

Fintech en América Latina

En América Latina, se observa un fenómeno relacionado al considerable crecimiento desde el año 2013, del Crowdfunding.

Los diversos países de América Latina y el Caribe ya han superado en el 2018 la cifra de 1.000 millones de dólares en operaciones de este tipo, transformándose el crowdfunding en la alternativa perfecta para aquellas personas o empresas que no cuentan con el capital suficiente para dar inicio a un proyecto deter-



minado, o que no poseen una entidad financiera que pueda apoyarlos. De esta forma, mediante donaciones las empresas obtienen lo necesario para llevar a cabo la concreción de sus proyectos.

Los países que principalmente lideran este tipo de operaciones en la región son primeramente Brasil con un 37%, seguido de Chile en un 16%, México en un 13%, Colombia en un 11%, Perú en un 9% y Argentina en un 7%.

A pesar que estos modelos de financiamiento alternativo se encuentran regulados ya en varios de estos países de la región junto a otros tipos de operaciones como pagos y remesas, con el objetivo de que los mismos puedan ampliar su escala y así aumentar su crecimiento, todavía existen muchos países con un vacío legal o con proyectos de regulación en proceso como el caso de Ecuador, así como otros países que aun no han definido una política clara sobre como abordar la regulación del segmento.

Un ejemplo de esto último es el proyecto de regulación de crowdfunding en el Perú (País

donde no está regulado aun), que podría limitar en parte el crecimiento de las plataformas, start up y emprendedores del sector.

En la Argentina en abril de 2017, el Poder Legislativo sancionó la Ley de Apoyo al Capital Emprendedor N° 27.349 (la "Ley de Apoyo al Capital Emprendedor"), a través de la cual se implementó el concepto de "financiación colectiva de equidad" ("Equity Crowdfunding") para llegar al público en general o "Crowd" (como se lo denomina en países de habla inglesa) que se encuentra en búsqueda de colaboración para financiar proyectos ("Proyectos de Crowdfunding").

Se espera que esta situación regulatoria, cambie en los próximos años si se toma en consideración el crecimiento tan exponencial de dichos modelos en los últimos años en América Latina y el Caribe.

Asimismo día a día, se hace evidente el interés de otros países de Latinoamérica por sumarse al uso masivo de tecnología blockchain. Hace menos de un mes se realizó un evento masivo en línea de Blockchain Land en el cual participaron más de 70 ponentes, y más de 45.000 participantes de diversos países de América Latina como Venezuela, República Dominicana, Argentina, Colombia, Nicaragua, Honduras, Perú, Panamá y Ecuador.

Sin dudas América Latina es un continente con mucho potencial para el desarrollo de Fintech y tecnologías Blockchain debido a que es un mercado todavía inexplorado en su totalidad y con muchas necesidades. Todavía un número significativo de personas de la región no poseen cuentas bancarias y la movilización de capital por medios digitales es una solución perfecta para ellos.

Muchos proyectos en Latinoamérica han nacido en determinados países como México o Argentina y han logrado migrar a otros países dentro y fuera del continente. De la misma manera, hay proyectos de Fintech que han tenido origen fuera de esta región y que han llegado al continente con visualización del futuro prometedor que tendrán en el continente tropical.

Es bien sabido que en la región se maneja mucho el tema de las remesas, por lo que es normal ver como las personas envían y reciben dinero haciendo uso de criptomonedas,

además de la dificultad que conlleva mover el dinero dentro de América Latina debido a las diferentes monedas de cada país y los cercos impuestos por diversos gobiernos de la región al mundo financiero como es el caso de Argentina y Venezuela.

Las oportunidades de Las Fintech en la región, son grandes, contando con la ventaja de llegar donde la industria financiera tradicional no es capaz de llegar, y considerando que el objetivo final mas importante es la digitalización de las monedas y eliminación de los billetes .

Para ello se necesita de personas talentosas que estén familiarizadas con la banca normal y las nuevas tecnologías, a fin de entender el funcionamiento de ambas y como se pueden complementar entre sí. La adopción de las nuevas tecnologías es vital, así como la implementación de estrategias de marketing digital.

Jamaica lanzará su propia moneda digital

El Banco de Jamaica anunció el pasado 17 de julio que inicio el proceso de selección de empresas proveedoras de soluciones tecnológicas para la realización de una moneda digital. Así mismo, el Banco de Jamaica aclaró que no se trata de una criptomoneda como tal, pero que, si tendrá varias funciones de estas, tales como recibir y enviar pagos, y mover dinero de forma rápida y sencilla desde cualquier parte donde se este solo haciendo uso de cualquier dispositivo móvil, por lo que dichas operaciones podrán ser realizadas por ciudadanos y empresas del país Centroamericano.

Criptoactivos: Alianza Celo vs Libra

Los cryptoactivos son usados en todo el mundo, y esto es lo que ha hecho que grandes alianzas entre empresas que hacen uso de las mismas y de stablecoins se unan. De esta forma nacieron dos alianzas conocidas como Libra de Facebook, un proyecto centralizado que ha tenido varios problemas recientemente, y Alianza Celo para la Prosperidad, la cual

es un proyecto descentralizado que ha alcanzado ya a 75 miembros, un 50% más de la cantidad inicial del proyecto.

Ambas tienen el objetivo de alcanzar la inclusión financiera de las personas alrededor del mundo. Sin embargo, en el último tiempo Celo es quien ha tenido mucho más auge, y esto debido a su naturaleza descentralizada y a la pérdida de confianza que ha generado Libra, por lo cual varios inversores se han retirado del proyecto. Celo permite a sus usuarios prestarle la ayuda con remesas, comunicaciones, ayuda internacional y más.

De esta forma, y mediante el uso de un dispositivo inteligente, con Celo se podrá mover dinero como uno desee. Esto es especialmente útil para regiones desprotegidas financieramente como África y América Latina, donde los valores de las monedas locales son muy volátiles y la población con cuentas bancarias no es tan elevada como en otras regiones del globo.

Lo último en criptomonedas en Estados Unidos

En las últimas semanas Estados Unidos ha sido noticia en el mundo de las criptomonedas por múltiples sucesos que han ocurrido recientemente.

El primero de ellos es que ahora los bancos tradicionales podrán servir para que sus clientes puedan ahorrar en criptomonedas, ya que es un hecho real que cada vez más americanos poseen gran cantidad de su dinero en criptomonedas, cubriendo así sus necesidades. Así mismo, la Oficina del Controlador de



La Moneda (OCC por sus siglas en inglés) reconoce que el futuro de la banca tradicional está en adaptarse a las nuevas tecnologías, ya que no solamente existen billeteras virtuales en la actualidad, sino inclusive bóvedas virtuales.

Sin embargo, no son las únicas que se unen al juego, ya que los gigantes financieros de Visa y MasterCard han hecho alianzas para que mediante criptomonedas y Bitcoin se pueda recargar el saldo de sus tarjetas. Así mismo, el precio de Bitcoin finalmente ha superado los 11.000\$.

Y, por otro lado, Coinbase, uno de las Exchange más grandes de Estados Unidos ha aceptado las regulaciones impuestas por el gobierno de este país para poder seguir funcionando. El acceso público a los datos de los usuarios al que obliga la regulación, ha traído como consecuencia la deserción de muchos de ellos, ya que conceptualmente se rompe el esquema de privacidad que caracteriza a las criptomonedas.

Europa sigue avanzando en el uso de blockchain

En Europa se registra un caso similar al de Estados Unidos, específicamente en Alemania, donde se reporta que la Autoridad Federal de Supervisión Financiera de Alemania se encuentra tratando 40 solicitudes de bancos de ese país que quieren aceptar que sus clientes puedan ahorrar en criptoactivos.

Así mismo, debido a la pandemia de Covid-19, algunos países como Portugal han empezado a moverse en este mundo de forma más activa, ya que a finales del mes de abril se aprobó un plan que permitirá la digitalización de varios espacios con la finalidad de dar más oportunidades a los negocios de criptomonedas proporcionando infraestructura e incentivos.

Sin embargo, el caso de Gibraltar es el que más destaca, pues desde el 2018 se ha convertido en un gran atractivo para las empresas de criptomonedas, debido a las regulaciones establecidas que otorgan licencia formal a las empresas con tecnología blockchain.

Primer Aniversario del Laboratorio de Finanzas – UADE FinLab

En julio 2020 celebramos el primer año del Primer Laboratorio Académico Financiero de Argentina, nuestro UADE FinLab. Estamos orgullosos del camino recorrido y de la contribución que aportó a la educación financiera tanto de nuestros alumnos como de la comunidad en general. Durante este primer año:

- > 2720 alumnos asistieron al FinLab utilizando la plataforma Bloomberg
- > Más de 30 alumnos obtuvieron la certificación Bloomberg Market Concepts (BMC)
- > 30 docentes del Departamento de Economía y Finanzas participaron de capacitaciones brindadas por Bloomberg.
- > 20 materias dictaron clase utilizando Bloomberg.



- > Celebramos el Día del Graduado, con alumnos de la Facultad de Ciencias Económicas y otras facultades.
- > Los alumnos de Sede Costa recibieron una capacitación introductoria en mercado de capitales utilizando las plataformas.
- > Realizamos el "Immersion Day Fintech" con Amazon Web Services: un workshop de aplicación de tecnologías de AWS relevantes para el mundo de finanzas, como Blockchain, Machine Learning, Open Banking APIs y Modelos predictivos.

- > Celebramos el Día del Periodista
- > Participamos de la Semana Mundial del Inversor con actividades junto con referentes del mercado y la industria como MATBA-Rofex y BYMA, entre otros.
- > 200 alumnos de colegios secundarios participaron de actividades en nuestro FinLab.
- > Nuestras universidades partner USIL y EAN nos visitaron y fueron parte de capacitaciones Bloomberg.
- > Desarrollamos el Flash Financiero desde el FinLab para el programa radial de Willy Kohan "Somos Nosotros"
- > Brindamos UADE Tracks sobre Mercado de Capitales para promover la educación financiera en el que participaron 120 alumnos.

Seguiremos trabajando para perseguir la excelencia académica, promover la educación financiera y brindar herramientas a nuestros alumnos, graduados y a toda la comunidad que les permiten diferenciarse y destacarse en un mundo cada vez más dinámico y exigente. Muchas gracias por acompañarnos en este camino de "Aprender Haciendo".

THINK TANK FINTECH

Círculo de Legisladores de la
Nación Argentina – I.E.E.R.I

Equipo:

Dr. Marcelo Muscillo - Dirección
Lic. Ignacio Vitale - Coordinación