



grupos financieros y contar con un capital humano que combina los conocimientos de expertos en tecnología, con los de personal especializado en cada uno de los servicios brindados.

Las empresas Fintech no buscan convertirse en bancos, sino, crear modelos innovadores que generen un valor agregado a los consumidores, que demandan reducción en los tiempos de atención, menores costos y accesibilidad inmediata.

Los bancos tradicionales no están excluidos de esta tendencia mundial, pero deben comprender que las nuevas generaciones de consumidores, no solo quieren mayor agilidad, sino que muchos de ellos quieren incluso ser participantes del negocio bancario. Actualmente, los análisis de los clientes también están siendo cuestionados, de tal forma que surgen nuevas herramientas de análisis crediticios, donde se evalúan con más peso resultados cualitativos, por ejemplo por medio de cuestionarios, los cuales han demostrado ser más efectivos para medir el compromiso de pago, que los tradicionales análisis crediticios.

Gigantes mundiales como Apple o Google, con miles de millones de dólares en disponibilidades de efectivo, con grandes fortalezas tecnológicas y con experiencia en servicios de medios de pago; podrían ver oportunidad de incursionar más a fondo en los negocios tradicionalmente bancarios.

Ante esta disrupción, la reacción estratégica de grandes bancos europeos y norteamericanos ha sido adquirir empresas Fintech, así como invertir en start ups que complementen su oferta de servicios

financieros. De hecho, bancos como el Bank of America y Citibank, han comenzado a interesarse más en el Blockchain, la red distribuida que se ha convertido en la nueva supernube de las transacciones financieras.

Tendencia Fintech

Como grandes referencias de esta industria se encuentran los servicios de P2P lending y crowdfunding.



La empresa líder en lending es LendingClub.com, que facilitó \$8,400 millones en préstamos en el año 2015. El P2P (peer to peer) es el préstamo directo entre individuos privados que actúan como acreedores para otros individuos.

El crowdfunding es el financiamiento colaborativo de personas, para proyectos, incluso en la forma de donaciones. Según Forbes.com, el mercado de crowdfunding, pasó de \$880 millones en el 2010 a \$34,000 millones en el año 2015; lo cual representó un volumen superior a todo el sector de financiamiento de capital en Estados Unidos.

El movimiento Fintech inició hace una década en Inglaterra, extendiéndose rápidamente al resto de Europa, Norteamérica y más recientemente en México y algunos países de Sur América.



Aunque con mucho rezago, en Costa Rica ya operan firmas Fintech enfocadas en Factoring, Medios de Pago y Minería de Datos. Como es esperado, en algún momento surgirá la sana discusión del marco regulatorio, la cual deberá abordarse con una visión a futuro y no solamente de la situación actual, de modo que al igual que el caso de otros países, se procure un marco normalizador de un negocio de alcance regional y no un obstáculo de una tendencia que es una realidad irreversible.

Rafael Villalobos Azofeifa

Director Financiero de Mazterzon.com

Profesor Universidad de Costa Rica

