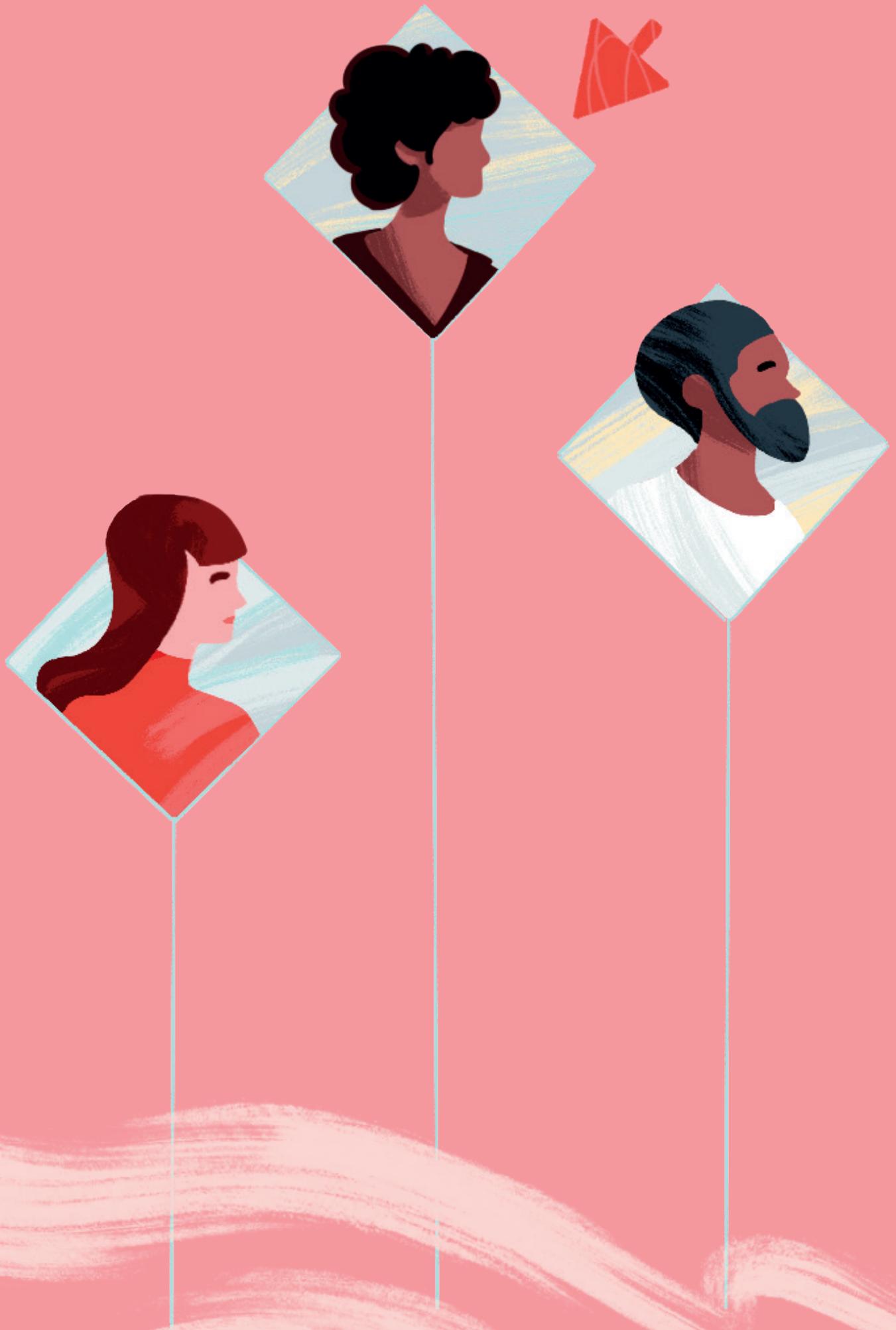


---

# **Ecosistema fintech en Latinoamérica, así cerró el 2022**

---



## Contenido

---

¿De qué se trata este reporte?	4
Panorama Fintech en Latam	6
Inversión fintech	11
Actualidad por país	12
Mujeres en el sector fintech	14
¿Cuáles son las proyecciones en el sector fintech?	15



# ¿De qué se trata este reporte?

---

El ecosistema startup, y el emprendimiento en general, ha crecido aceleradamente en los últimos años en todo el mundo, y Latinoamérica no se ha quedado atrás. Nuevas empresas, altas cifras de inversión, empresas unicornio, así como algunos desafíos que han sido producto del crecimiento acelerado, han mostrado que estamos en una región con un mercado abierto a nuevas soluciones.

Uno de los sectores que más sobresale en el ecosistema startup son las fintech, y en este documento nos basamos en diferentes reportes y noticias de los últimos meses para entender cómo está hoy el ecosistema fintech y cómo se proyecta en un corto plazo.

El objetivo de este reporte es ilustrar el estado general de las fintech, así como de ciertos países de la región, evidenciando sus cifras, crecimiento y proyecciones.



## Panorama Fintech en Latam

Al hablar de Fintech generalmente se ha abordado de manera general, tal como se refleja cuando hablamos de su crecimiento de 112% entre 2018 y 2021, como lo describe el BID y Finnovista.

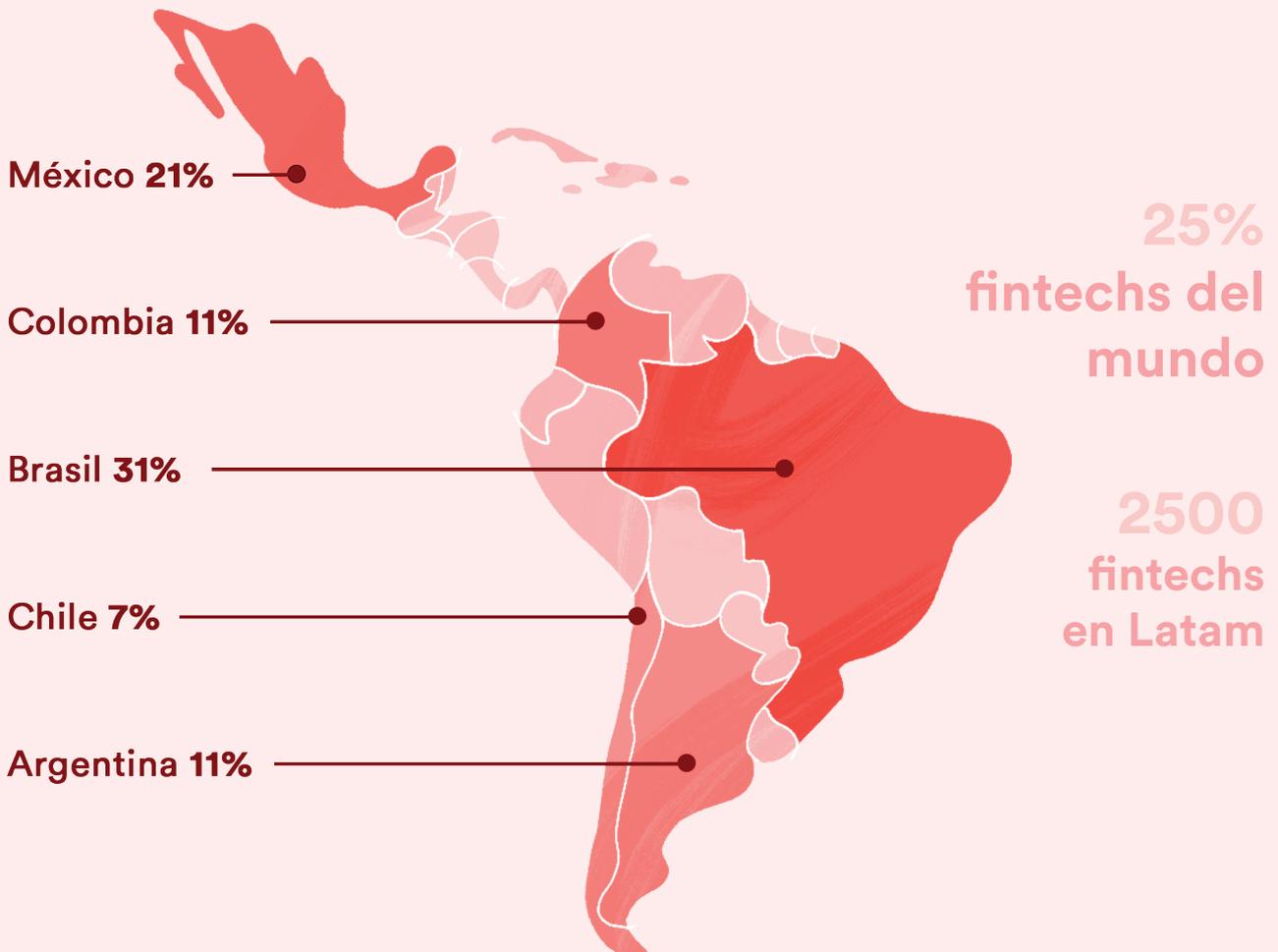
Sin embargo, la diversidad de segmentos fintech ha creado ciertas categorías, cada una con su respectivo impacto: Pagos y Remesas (23%) y Préstamos (18%), Tecnologías Empresariales para Instituciones Financieras (14%), Gestión de Finanzas Empresariales (10%) y Personales (7%) lideran en la región.

Hoy podemos decir que Latinoamérica ha superado las 2500 fintech, representando cerca del 25% de las fintech a nivel mundial, teniendo Brasil el 31% del total, seguido por México con el 21%, Colombia con el 11%, Argentina con el 11% y Chile con el 7%.

En este reporte hemos decidido analizar las 4 categorías principales del ecosistema fintech: **Insurtech**, **Lendingtech**, **Wealthtech** y **Paytech**, así mismo la evolución y crecimiento de cada una.

## Países con mayor presencia de Fintechs

Sobre el total Fintechs de América Latina



## Insurtech (Aseguradoras)

Este término nace de la unión de las palabras en inglés Insurance y Technology, y hace referencia a las soluciones que, dentro del sector de los seguros, recurren a la tecnología para ofrecer nuevos productos y servicios.

De acuerdo con datos de Swiss Re Institute, Latinoamérica es una región sub-asegurada en comparación con el promedio mundial. Solo el 3% de todas las primas en el mundo se emiten en Latam, y de esas, 46% corresponden a Brasil.

Actualmente, hay 393 insurtech en la región, la mayoría con sede en Brasil (129), México (82), Argentina (71) y Chile (41). Como muestra del rápido crecimiento de este sector, la consultora Digital Insurance Latam, afirma que el ecosistema asegurador crece un 25% al año.

Es importante señalar la relevancia que tienen los seguros para promover la inclusión financiera en una sociedad, ya que el acceso a estos instrumentos no solo genera protección en áreas de la salud y la vida, sino también la posibilidad de construir un patrimonio. Es aquí donde la industria tiene oportunidades para ofrecer y masificar los microseguros.

Startups de este segmento permiten a los usuarios evaluar, entender y contratar pólizas de seguro que se ajusten a sus necesidades, desde una experiencia completamente digital.

Uno de los productos de mayor acogida han sido los seguros On-demand o seguros on/off, los cuales son una opción flexible, de rápida contratación y con la posibilidad de asegurar cualquier objeto, viajes, accidentes y temas de salud.

La oportunidad es tan grande que incluso aseguradoras tradicionales empiezan a probar el modelo on-demand, como es el caso de Zurich Now, un producto de Zurich con el cual los usuarios pueden asegurar los artículos personales que más utilizan con un par de clics.

## Latinoamérica es una región sub-asegurada en comparación con el promedio mundial.

Cada vez el tema de los seguros toma mayor protagonismo para los latinoamericanos, lo que ha creado un gran espacio de oportunidades para nuevas ofertas. Por ejemplo, al 2021, tan solo 15% de los mexicanos contaban con un seguro de vida, y en Colombia, la cifra bajaba a un 2% de las personas, y en el resto de los países de Latinoamérica el número no era muy diferente. Estas son cifras alarmantes cuando se compara con países más desarrollados como Estados Unidos, donde el 91.4% de la población está asegurada. El nacimiento de productos más flexibles y personalizados apunta a ampliar el porcentaje de asegurados en la mayoría de los países de la región, y por ende, aportar en la construcción de una mejor calidad de vida.

### Seguro de vida

Sobre el total de la población, por país

Estados Unidos **91.4%**

México **15%**

Colombia **2%**

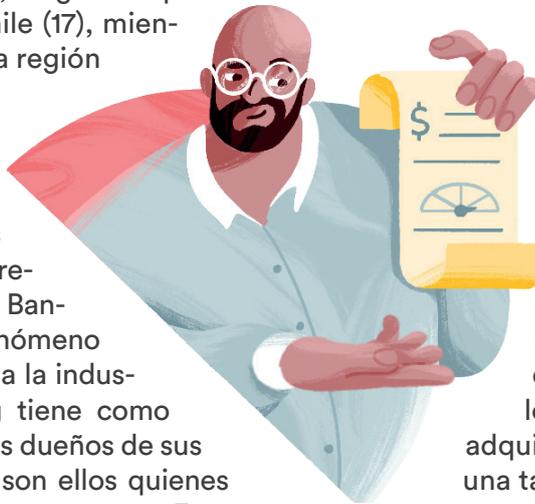
## Lendingtech (préstamos)

Latinoamérica es comúnmente reconocida como una región subbancarizada, sin embargo, existen alrededor de 491 lendingtech que han comenzado a cerrar la brecha de acceso a créditos.

Las lendingtech se enfocan en ofrecer soluciones crediticias digitales para personas y empresas. Los países que lideran este sector son Brasil, México y Colombia con 135, 105 y 79 lendingtech respectivamente; seguidos por Argentina (68), Perú (30) y Chile (17), mientras que los demás países de la región suman los 57 restantes.

Uno de los factores clave para la masificación de productos Lendingtech es el acceso y la construcción de historiales crediticios de personas y empresas. A nivel mundial, el Open Banking u Open Finance es un fenómeno que le está cambiando la cara a la industria financiera. Open Banking tiene como premisa que los usuarios son los dueños de sus datos financieros, y por ende son ellos quienes deciden con quién y cuándo los comparten. Esto ha permitido el impulso de las lendingtech, ya que el acceso a esta información, con previa autorización del usuario, ha permitido el desarrollo de soluciones que por medio de APIs bancarias realizan estudios crediticios en segundos para otorgar préstamos de manera rápida y segura.

Los préstamos entre personas (conocidos como P2P Lending) han ganado popularidad gracias a que proveen capital de trabajo a las pequeñas y medianas empresas, convirtiéndose en una alternativa de menores costos, tiempos y fricciones que lo que supone solicitar un préstamo ante un banco.



Una tendencia importante en este segmento es la solución “compra ahora, paga después” o BNPL (por las siglas en inglés). Bajo este modelo, los usuarios, al momento de realizar una compra virtual, pueden acceder a un crédito al consumo sin intereses a través de una experiencia digital sin fricciones y sin los costos asociados con la adquisición y mantenimiento de una tarjeta de crédito.

Este tipo de soluciones han logrado alinear incentivos entre comercios y sus clientes, logrando desplazar a las tarjetas de crédito. Según el reporte EVOLUCIÓN DEL SECTOR FITECH EN LATAM, el 12% de las startups lendingtech de Latinoamérica ya ofrecen una solución BNPL.

## Líderes del sector Lendingtech

Cantidad de startups por país

Brasil	135
México	105
Colombia	79
Argentina	68

## Paytech (Habilitadores de transferencias electrónicas)

Este segmento está dedicado a crear opciones de pago rápidas y seguras que puedan realizarse desde cualquier lugar.

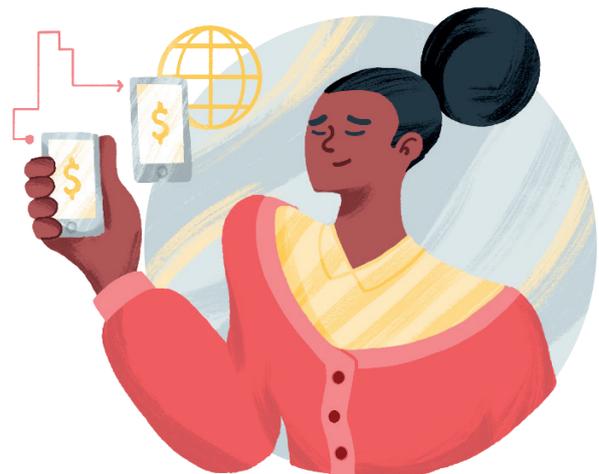
Actualmente hay alrededor de 600 Paytech en Latinoamérica, y el crecimiento de este tipo de soluciones se fortaleció durante la pandemia, ya que se estima que 10.8 millones de latinoamericanos hicieron su primera compra en línea durante esta época.

Las necesidades de los usuarios cada vez están más ligadas a la rapidez y seguridad en sus pagos. Consecuencia de esto ha sido el nacimiento de diferentes tipos de formas de pago inmedia-

tas que le permiten a las personas realizar pagos en tiempo real y con muy pocos clicks. Ejemplo de esto es el servicio de Pagos Cuenta a Cuenta de Prometeo, un producto que los comercios pueden integrar de forma sencilla para que sus clientes realicen los pagos de sus compras directamente desde su cuenta bancaria hacia la cuenta bancaria del comercio, sin intermediarios, sin fricciones y con costos más convenientes que los métodos de pagos tradicionales.

La pandemia de Covid-19 aceleró la adopción de tecnologías para realizar pagos, y no en vano este segmento de las fintech es de los más grandes y de mayor crecimiento.

**Se estima que 10.8 millones de usuarios de Latam hicieron una primera compra en línea durante el confinamiento.**



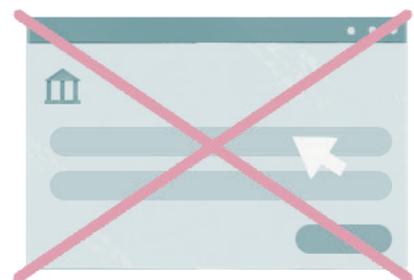
## Beneficios del servicio Pago Cuenta a Cuenta



Sin tarjeta de crédito



Sin abandonar el comercio



Sin procesos manuales extensos

## Wealthtech (tecnología de patrimonio)

Esta categoría está centrada en ofrecer soluciones tecnológicas y digitales que mejoren el proceso de gestión, administración e inversión de patrimonio.

Existen alrededor de 222 wealthtech en Latinoamérica, donde se destacan: Marketplaces, Robo Advisors, Plataformas de trading y Micro inversión, entre otros. El país que lidera la creación de este tipo de soluciones es Brasil, con 59, siguiéndolo Perú con 20, cifra a la que Colombia y México están muy cerca con 19.

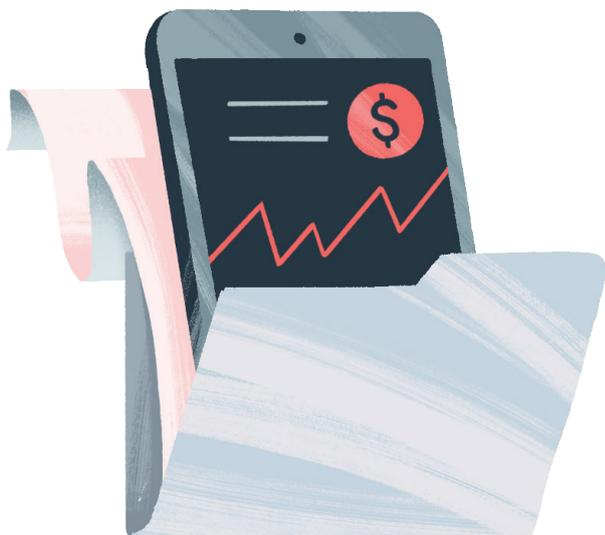
Según el reporte Evolución del sector fintech en Latam, nos encontramos en una región donde el mercado de valores representa menos del 40% del PIB regional, mientras que existe un excedente en el capital ocioso, en forma de ahorro formal e informal, que no está siendo aprovechado en beneficio del usuario.

Es de destacar que en la región el 61% de las personas no ahorra o lo hace de manera informal, prefiriendo guardar el efectivo dentro de sus casas; así mismo, el 57% de la población no podría enfrentar algún imprevisto económico equivalente a su ingreso mensual. En este punto, las wealthtech han revolucionado el sector

de las inversiones y la gestión de patrimonio, al permitirle a los usuarios el acceso a productos de inversión, a la vez que posibilita que las empresas optimicen procesos y la mejora de su propuesta de valor.

Así, el sector wealthtech aparte de revolucionar el mundo de las inversiones, está impactando positivamente la educación financiera al democratizar las finanzas.

Si bien las nuevas soluciones fintech son cada vez mayores, hay un factor determinante detrás de ellas que han posibilitado este aprovechamiento de la data, tal como lo hace Open Banking que, por medio de APIs bancarias, hoy en día permite que soluciones tecnológicas de diferentes rubros encuentren la infraestructura tecnológica necesaria para interoperar con información bancaria y optimizar sus productos o procesos. Pro-meteo, siendo la plataforma de Open Banking más grande de Latinoamérica, hoy cuenta con 110 APIs que han jugado un papel importante en el crecimiento de las soluciones fintech, desde el alcance de conocer información bancaria de sus usuarios, hasta posibilitar pagos e inversiones de manera totalmente segura y rápida.



**En la región el 61% de las personas no ahorra o lo hace de manera informal, prefiriendo guardar el efectivo dentro de sus casas**

# Inversión Fintech

El venture capital o capital de riesgo, siendo una forma de financiación para startups emergentes con alto potencial, ha logrado un incremento de 1.836% en Latinoamérica, entre 2016 y 2021, donde el primer año hubo US\$1,1 billones en inversiones, mientras que en 2021 fueron US\$ 20,2 billones. Según el reporte global del estado del capital de riesgo en 2021, durante esos cinco años las negociaciones de venture capital pasaron de ser 294 a 952.

En esta misma línea, y según datos de la Asociación para la Inversión de Capital Privado en América Latina (Lavca), en 2021 el 39% de los fondos de capital de riesgo fueron dedicados al sector fintech. Y ese mismo año la suma de dinero recaudada en esta industria dio paso a seis nuevos unicornios en el sector.

Se calcula que entre marzo de 2019 y agosto de 2022 las rondas de financiamiento por encima de los 5 millones de dólares suman 181, siendo las startups de crédito digital las que han recibido el 33% del total de las inversiones. Así mismo, el segmento de Payments and Remittances es el segundo más importante en términos de inversión en el sector fintech.

Observando únicamente el 2021, la inversión en Fintech en la región lideró el número de inversiones de venture capital y acaparó el 39% del monto total invertido en la región; llegando a más de US\$ 1600 millones. El 2021 la región cerró con cifras récord de inversión en fintech, llegando a 15.736 millones de dólares, cifra tres veces mayor a la alcanzada en 2019.

## Inversión en startups

En billones de dólares, por año

1,1 2016

20,2 2021

Por el lado del segmento insurtech, a causa de la pandemia y el gran enfoque que tuvo la salud, la industria aseguradora ganó protagonismo a nivel mundial, creciendo a su vez el interés de inversión en este segmento:

✓ En México, durante 2020 se invirtieron más de **USD \$23 millones** en insurtech, en comparación con el 2016 donde no hubo inversiones en el sector.

✓ En 2021, más de **USD \$294 millones** fueron invertidos en insurtech en Brasil, mientras que en 2018 se invirtieron USD \$4 millones.

✓ Durante los primeros 6 meses de 2021, el monto de inversión en insurtech en Latinoamérica fue de USD \$125 millones, pero a finales de ese mismo año se llegó a los **USD \$391 millones**.

✓ En el primer semestre de 2022, en Perú las startups levantaron US\$45,5 millones, de los cuales cerca de US\$35.4 provinieron de fuente extranjera. Las fintechs lideran las inversiones al ser el sector que más capital levantó, acumulando el **55.7% del total de las inversiones**. Adicionalmente, las tres categorías con mayor capital recaudado fueron los e-commerce, las proptech y las foodtech, con 12,1%, 11,5%, y 10,1% respectivamente.





## Ecuador

- ✓ En febrero de 2020 sacó la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación, donde se toca el tema del crowdfunding o fondos colectivos, entendiéndolos como una forma de buscar financiamiento para proyectos de emprendedores.
- ✓ En agosto de 2021, se presentó un proyecto de Ley Fintech que busca regular las fintech, el mercado de valores e insurtech.
- ✓ Uno de sus casos de éxito es la empresa tecnológica de pagos Kushki, la cual se convirtió en unicornio en 2021.

## Brasil

- ✓ Cuenta con 771 empresas, lo que representa más del 30% del total regional.
- ✓ Tiene Ley Fintech desde 2018 y es uno de los países más activos en términos de regulación financiera.

## Peru

- ✓ Cuenta con una regulación específica para los modelos de crowdfunding, emitida el 20 de mayo de 2021. Esta ley regula este tipo de financiamiento cuando se realiza en el territorio del país, así como los procedimientos y requisitos para operar.
- En 2021 el segmento e-commerce representó USD 9.300 millones
- ✓ Los principales sectores de las fintech peruanas son los préstamos, con 41 empresas, seguido por los cambios de divisas, con 32 empresas; y los Pagos y billeteras, con 27 empresas.
- ✓ Aunque aún no existe una normativa específica de Open Banking, en agosto de 2021 el Banco Central y de Reserva del Perú (BCRP) publicó las primeras reglas para un sandbox regulatorio en materia de innovación financiera.

### Porcentaje de empresas que recibieron inversión externa por país



# Mujeres en el sector fintech

## El rol de las mujeres en el sector fintech

Porcentaje de empresas fintech fundadas o cofundadas por mujeres en Latinoamérica\*



\*Países seleccionados. Datos de 2018.  
Fuentes: Finovista, BID

A 2020 el porcentaje de mujeres fundadoras o cofundadoras en las startups fintechs en la región fue de:

**60% no tiene**      **40% sí tiene**

## El financiamiento a fintech fundadas por mujeres

(en dólares)

Menos de 100.000: **28%**

Entre 100.000 y 500.000: **22%**

Confidencial: **16%**

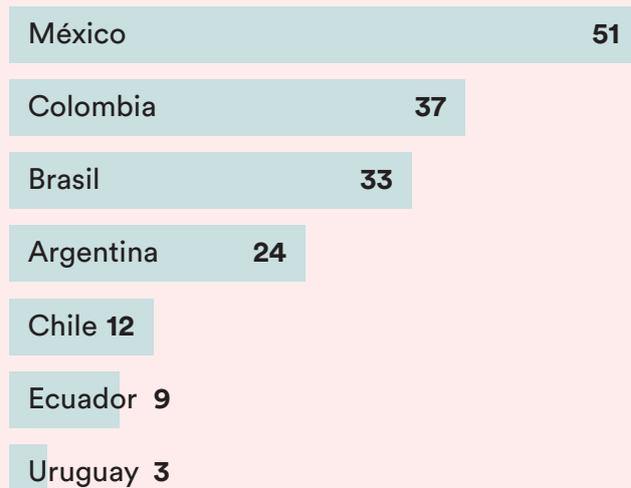
Entre 1 y 5 millones: **15%**

Más de 5 millones: **11%**

entre 500.000 y 1 millón: **8%**

## Mujeres fundadoras

Número de fintech con mujeres fundadoras o cofundadoras en 2020



Según la Asociación Brasileña de Fintechs AB-Fintechs, el 42% de las fintech de este país que a 2020 tenían 5 o más años en el mercado, tenían al menos una mujer en el equipo fundador.

Según el informe FINTECH AMÉRICA LATINA 2018, alrededor de un tercio de las empresas Fintech en la región, tienen a una mujer fundadora o una mujer en el equipo fundador, siendo una cifra por encima del promedio mundial que es del 7%. En esa misma línea, México, Colombia y Brasil tienen el mayor número de Fintech fundadas por mujeres, aunque en proporción a su población, Uruguay lleva la delantera con el 47,4%. En el último informe realizado por el Banco Iberoamericano de Desarrollo (BID) en conjunto con Finnovista, se evidencia que el 35% de las empresas fintech de la región son dirigidas o tienen en el equipo fundador a una mujer. En México, con el 31% seguido de Colombia (14%) y Brasil (12%), son los países de la región en donde más lideran las mujeres. En términos de empleabilidad, el 30% del personal que trabaja en empresas Fintech son mujeres.

## ¿Cuáles son las proyecciones en el sector fintech?

En términos de inversión, en los últimos dos años, 3 de cada 4 inversiones en el sector fintech se han destinado a empresas en etapa seed, lo cual ha llevado a pronosticar una segunda ola de inversiones de seguimiento hacia mediados de 2023.

## La expectativa de crecimiento para la industria es de casi 10X

Según Fintech Futures (2022) la expectativa de crecimiento para la industria es de casi 10X pues en 2020 se estimaron los ingresos de plataformas de Open Finance a nivel mundial en 13 mil millones de dólares y se espera que este número llegue a 123 mil millones de dólares para 2031.

Observando el informe AGENDA FINTECH RUMBO AL 2025, realizado por Finnovista, se plantean 10 predicciones para el ecosistema fintech en la región:

**1.** El desarrollo de las soluciones de pagos dirigirá la innovación del ecosistema fintech durante los próximos 3 años.

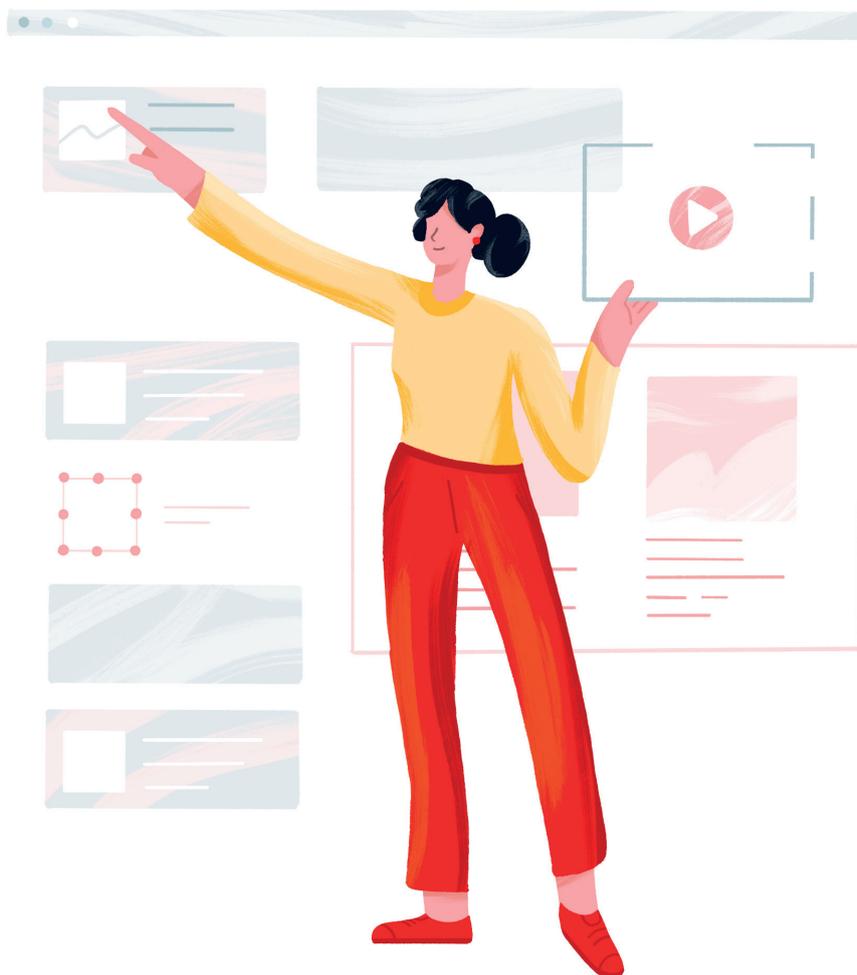
**2.** Ofrecer soluciones para mejorar el acceso a créditos digitales será el foco de las empresas fintech.

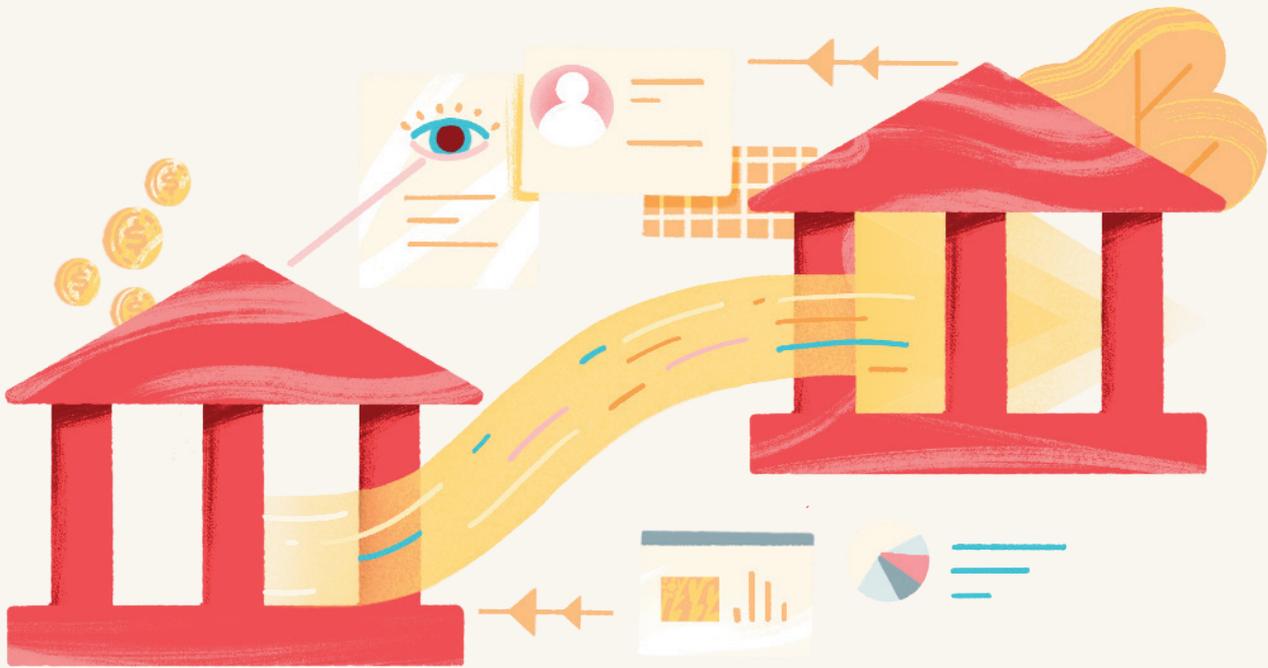
**3.** Las fintech llevarán pagos biométricos y blockchain al mercado masivo

**4.** El número de fintechs integrando cripto y blockchain se multiplicará 6 veces de la cifra actual que oscila en 120 fintech, proyectando que este número puede ser cercano a 720 para 2025.

**5.** Al menos 5 economías latinoamericanas habrán implementado con éxito una regulación de open finance durante los próximos 3 años.

**6.** Nueve de cada 10 fintechs mantendrán colaboraciones con otras entidades financieras y no financieras para ofrecer soluciones integrales y embebidas.





**7.** Nueve de cada diez bancos en América Latina ya comenzaron a implementar estrategias de open finance. En 2025, los bancos que estén completamente integrados con soluciones fintech serán los primeros en experimentar nuevos modelos de monetización.

**8.** Los pagos digitales instantáneos explotan en Brasil, ahora sigue Latinoamérica. En 2025, al menos 3 países habrán implementado plataformas similares a PIX.

**9.** Los créditos a pymes y autoempleo serán la apuesta de las fintechs para el crecimiento económico.

**10.** Durante los próximos tres años, Wealth Management desbloqueará su potencial multimillonario, ya que la democratización de herramientas que permitan a los usuarios preservar el valor del dinero y protegerse contra la inflación.

Latinoamérica es una región de oportunidades, de necesidades específicas e incluso de condiciones más retadoras que otras regiones. Parte

de esas condiciones retadoras radica en las herramientas e insumos tecnológicos que impulsan las nuevas soluciones e ideas de negocio.

Desde Prometeo, llevamos más de 4 años en el mercado con el firme objetivo de crear para Latinoamérica la infraestructura tecnológica necesaria para encender oportunidades e innovación, y así mismo el futuro de la región.

Actualmente, Prometeo es la plataforma de Open Banking más grande de Latam, contamos con más de 110 APIs que le permiten a las empresas conectarse con 37 instituciones financieras de 10 países de la región, para acceder a información bancaria de sus usuarios, gestionar su tesorería, llevar a cabo procesos de validación de cuentas o integrar servicios de iniciación de pagos. Porque así como Latinoamérica crece y evoluciona en soluciones Fintech, queremos que nuestras soluciones acompañen efectivamente esta evolución.

Si quieres conocer más sobre nuestras APIs y nuestras soluciones, ingresa a [prometeoapi.com](https://prometeoapi.com) y empecemos a construir juntos.

## Fuentes

---

**Finovista, Mercadopago.** (2022) *Evolución del sector Fintech en Latam*. Finovista. Recuperado de [https://www.finnovista.com/wp-content/uploads/2021/09/Finnovista\\_MercadoPago\\_FINAL.pdf](https://www.finnovista.com/wp-content/uploads/2021/09/Finnovista_MercadoPago_FINAL.pdf)

**Caraza, Y.** (2022) *Insurtech en Latinoamérica: Guía Introductoria*. Startupeable. Recuperado de <https://startupeable.com/insurtech/>

**Martínez Gómez, C.** (2022) *Del dinero en efectivo al pago digital en pandemia*. Diario El País. Recuperado de <https://elpais.com/america/economia/termometro-social-de-america/2022-02-04/del-dinero-en-efectivo-al-pago-digital-en-pandemia.html>

**América Latina llega a las 2.500 'fintech'.** (2022) Portafolio.co. Recuperado de <https://www.portafolio.co/internacional/america-latina-llega-a-las-2-500-fintech-564529>

**Las 10 Fintechs mejor financiadas en Latinoamérica. (s. f.)**. Latam Fintech Hub. Recuperado de <https://www.latamfintech.co/articulos/las-10-fintechs-mejor-financiadas-en-latinoamerica>

**Pasquali, M.** (2022). *Los mayores ecosistemas fintech en América Latina*. Statista. Recuperado de <https://es.statista.com/grafico/27329/paises-latinoamericanos-con-mas-empresas-fintech/>

**Estudio: Industria fintech dobla su tamaño en América Latina y Caribe en tres años | IADB.** (s. f.). Recuperado de <https://www.iadb.org/es/noticias/estudio-industria-fintech-dobla-su-tamano-en-america-latina-y-caribe-en-tres-anos>

**Este es el número de 'fintech' que actualmente hay en Colombia.** (2022) Portafolio.co. Recuperado de <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/este-es-el-numero-de-fintech-que-actualmente-hay-en-colombia-568552>

**ENDEAVOR WHITEPAPER | Panorama InsurTech en México.** Endeavor Mexico. Recuperado de <https://www.endeavor.org.mx/insurtech/>

**Latam Insurtech Journey** (2022) Recuperado de [https://www.elseguroenaccion.com.ar/wp-content/uploads/2022/02/Latam-Insurtech-Journey-Ene-22\\_C.pdf](https://www.elseguroenaccion.com.ar/wp-content/uploads/2022/02/Latam-Insurtech-Journey-Ene-22_C.pdf)

**Entra en vigencia la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación.** Naranjo Martínez & Subía Law. Recuperado de <https://nmslaw.com.ec/entra-vigencia-ley-organica-emprendimiento-innovacion/>

**Perú emite el reglamento para la actividad de financiamiento participativo financiero o 'crowdfunding'.** (2021) Garrigues. Recuperado de [https://www.garrigues.com/es\\_ES/noticia/peru-emite-reglamento-actividad-financiamiento-participativo-financiero-o-crowdfunding](https://www.garrigues.com/es_ES/noticia/peru-emite-reglamento-actividad-financiamiento-participativo-financiero-o-crowdfunding)

**E-commerce y Fintech impulsan el crecimiento del ecosistema digital peruano.** Noticias | Agencia Peruana de Noticias Andina. Recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-ecommerce-y-fintech-impulsan-crecimiento-del-ecosistema-digital-peruano-904348.aspx>

**Quispe, L. C.** (2022). *La inversión en startups peruanas se duplicó en el primer semestre del 2022*. Forbes Perú. Recuperado de <https://forbes.pe/negocios/2022-09-08/la-inversion-en-startups-peruanas-se-duplico-en-el-primer-semester-del-2022-pese-a-panorama-incierto/>

**Prescott, R.** (2021). *Una fuerza creciente: El auge de las mujeres en fintech conlleva grandes beneficios*. IUPANA. Recuperado de <https://iupana.com/2021/07/02/mujeres-en-fintech/>

**Las mujeres en el sector fintech** (2022) Diario La República. <https://www.larepublica.co/analisis/camila-munoz-3391439/las-mujeres-en-el-sector-fintech-3391428>

