**Análisis comparativo del sector Fintech en Honduras con respecto a Centroamérica.**

Bryan Ramos

Dilma Estrada

Gloria Cruz

Maverick García

Sergio Elvir

*Universidad Tecnológica Centroamericana, San Pedro Sula, Honduras.*

(Enviado: Marzo, 2021)

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Resumen:**

Las fintech en América Latina se han convertido en un sector de inversión atractivo, impulsado principalmente por el mercado desatendido, donde las instituciones financieras tradicionales no han podido llegar. Países como Brasil y México han sido punta de lanza para generar nuevos productos y servicios, generando nuevos canales que han sido muy bien aceptados por los consumidores.

Cada vez se aperturan menos agencias bancarias grandes, nacen bancos 100% online (neobancos), y las empresas Fintech ofrecen los mismos servicios a un mejor precio, esto apegado a los cambios generacionales en donde un buen porcentaje de la población de los “boomers” sigue prefiriendo ir a las agencias, la generación X utiliza más la banca en línea o el smartphone, y casi la mitad de los centennials tienen una aplicación de banca móvil (sin tomar en cuenta a los millenials).

*Palabras Claves****:*** Fintech, América Latina, Centroamérica, instituciones financieras, servicios bancarios online.

**Abstract:**

Fintechs in Latin America have become an attractive investment sector, driven mainly by the underserved market, where traditional financial institutions have not been able to reach. Countries like Brazil and Mexico have been spearheads to generate new products and services, generating new channels that have been very well accepted by consumers.

Less large banking agencies are opening, 100% online banks (neobanks) are born, and Fintech companies offer the same services at a better price, this attached to generational changes where a good percentage of the population of "boomers" still prefer to go to agencies, Generation X uses more online banking or smartphones, and almost half of centennials have a mobile banking app (without taking millennials into account).

*Keywords****:*** Fintech, Latin America, Central America, financial institutions, online banking services.

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**1. Introducción**

Hoy en día las Fintech ofrecen un abanico amplio de productos financieros especialmente para gestionar los costos de las MIPYMES (Micro, Pequeñas y Medianas Empresas), ofreciendo nuevos modelos de contabilidad digital, inteligencia empresarial, cobros, pagos y especialmente para la obtención de capital, con intereses más bajos y análisis del riesgo crediticio con nuevos algoritmos; mientras que la banca tradicional se ve afectada por la desintermediación financiera (en algunos países), y la carga de regulaciones. Las Fintech son empresas que crecen a un ritmo acelerado, en donde las entidades reguladoras en Latinoamérica no pueden seguirles el ritmo, por ello se deben crear comités de cumplimiento, sandboxes y normas que protejan a los involucrados, sin que estas normas se vuelvan una limitación para el crecimiento y desarrollo de las Fintech en la región.

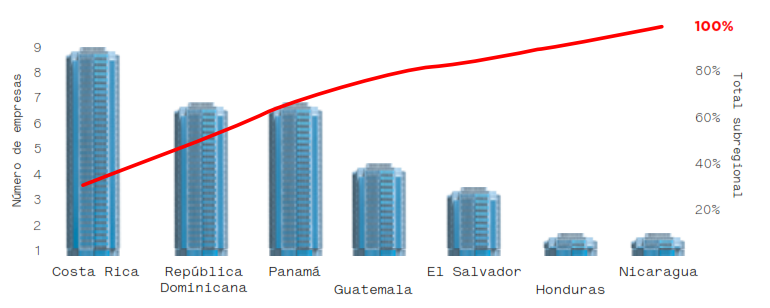
En Latinoamérica, la tecnología en los servicios financieros está dando sus primeros pasos. En Centroamérica ya está sucediendo, pero solamente es el comienzo de un largo pero impresionante proceso que traerá muchos beneficios a sus usuarios.

**2. Fintech en Centroamérica**

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) le ha dado seguimiento al nuevo modelo de negocios su informe “Fintech, América Latina 2018. Crecimiento y consolidación”, el cual es el nombre del último y más reciente documento en el que hay un apartado con especial énfasis para Centroamérica y República Dominicana.

El informe brindó, por primera vez, una visión consolidada sobre la actividad y el desarrollo de la industria Fintech en la región de América Latina.

En la figura 1, tomada del informe “Fintech, América Latina 2018. Crecimiento y consolidación”, muestra la cantidad de empresas Fintech que han surgido en la región centroamericana, Panamá y El Caríbe:



**Figura 1. Número de empresas.**

Según el informe anteriormente mencionado, dice que el número de empresas Fintech está positivamente relacionado con el desarrollo del país.

El BID (Banco Interamericano de Desarrollo) encontró que una de las razones que encanta a los usuarios de las “fintech” es que estas ahorran tiempo, de allí que se vuelvan seductoras para las pequeñas y medianas empresas, por ejemplo. Entre ellas se identificó algo que parece sencillo, pero que, de nuevo, recae en la utilidad y es que con una aplicación se puedan hacer los pagos en la noche. Al pensar en las características de un empresario pequeño o que está empezando, usar el tiempo productivo para hacer crecer el negocio y no para hacer filas o trasladarse a una sucursal bancaria es valioso.

En los países más avanzados con las “fintech”, como el Reino Unido o Singapur, tienen la tarea de integrarlas en la regulación.

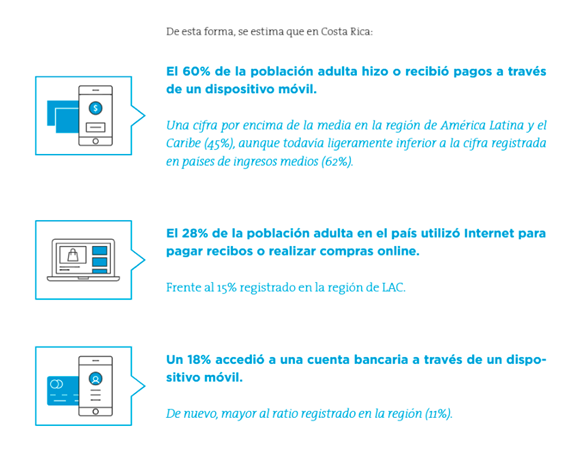
En estos mercados se han creado “sandboxes” o cajas de arena regulatorias que son prácticamente campos de prueba para nuevos modelos de negocio que aún no están regulados o supervisados. Estos campos congregan a expertos, a las “startup” y a los reguladores para que en un diálogo se aproximen a entender de qué manera se puede crear un marco jurídico a medida. Este ejercicio podría servir de utilidad para los centroamericanos en donde las fintech ya suenas entre las superintendencias, pero que aún no son parte de ninguna estrategia o acercamiento.

Ricardo Perdomo, titular de la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) en El Salvador, explicaba que las “fintech” era uno de los temas en agenda para conversar con sus pares.

**3. Fintech en Costa Rica**

Es importante mencionar que existen importantes diferencias entre los países que componen esta zona; por ejemplo, mientras países como Costa Rica cuentan con un mayor desarrollo tecnológico y disponibilidad del talento humano necesario para este tipo de emprendimientos, estos factores en otros países conllevan mayores desafíos. No obstante, es importante señalar que los desafíos relacionados al talento prevalecen.

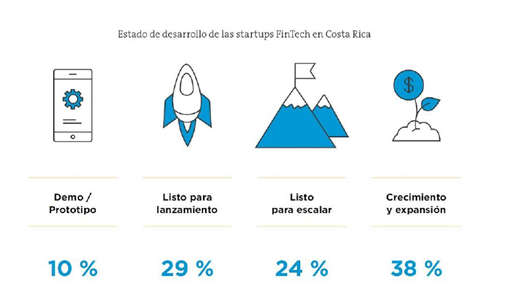
En los últimos años Costa Rica ha logrado avances significativos en materia de inclusión financiera. Se estima que aproximadamente el 68% de la población adulta del país tiene acceso a una cuenta bancaria, cifra que supera al 54% observado en la región de América Latina y el Caribe (ALC) y que sitúa a Costa Rica como la cuarta nación latinoamericana con mayor porcentaje de inclusión financiera, tan solo por detrás de Chile, Brasil y Venezuela . El elevado uso de cuentas bancarias se explica por un lado por un aumento de la competencia entre la banca pública y privada, así como por la estrategia seguida por los bancos, quienes han ofrecido a las empresas facilidades de pago a sus empleados mediante el depósito en cuentas bancarias, convirtiendo así a muchos trabajadores en clientes de manera automática. Por otro lado, el país también registra una de las mayores tasas de adultos que han tomado un préstamo (casi 13%), personas con ahorros en una institución financiera (24%) y que poseen una tarjeta de débito (54%). Además, se reporta que el país cuenta con un marco legal e institucional que facilita el acceso crediticio . Concretamente, en el estudio Doing Business de 2019 el país muestra una elevada puntuación del 85% en disponibilidad de registro crediticio y marco legal para uso de garantías, concluyendo que: “Costa Rica mejoró el acceso a la información crediticia al garantizar el derecho de los prestatarios a inspeccionar sus datos personales. Además, el país mejoró el acceso al crédito mediante la adopción de una nueva legislación de transacciones garantizadas, que establece un sistema funcional y centralizado de registro de garantías basado en notificaciones. La ley amplía la gama de activos que pueden utilizarse como colateral y permite la ejecución extrajudicial de garantías” . Al evaluar los índices de inclusión financiera, resulta importante medir el uso de la tecnología que está haciendo la población, pues ésta supone un medio fundamental para generar un mayor uso de los instrumentos financieros. En este sentido, en los últimos cuatro años ha habido un aumento de la penetración móvil en el país. Tal como refleja el Ministerio de Ciencia, Tecnología y Telecomunicaciones (MICITT), mientras en 2014 se registraron 149 líneas de telefonía móvil por cada 100 habitantes, al 2017 se registra un total de 179 líneas por cada 100 habitantes, un crecimiento de un 20%. Este aumento de la penetración móvil se ha visto reflejado en el uso de instrumentos financieros, principalmente en el segmento de pagos. Contexto de la inclusión financiera en Costa Rica



En Costa Rica, en los últimos años se han puesto en marcha una diversidad de iniciativas que buscan promover la inclusión financiera y lograr un aumento en las tasas de bancarización del país. Entre estas iniciativas destacan la promulgación de la directriz “Inclusión financiera en programas de transferencias del Estado” con el objetivo de bancarizar a todas las personas que se beneficien de programas sociales y el Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD) que por su parte busca promover la inclusión de personas que no han tenido acceso a créditos de la banca comercial. Sin embargo, aún no se han implementado estrategias específicas para fomentar el desarrollo de soluciones de inclusión financiera a través de los startups FinTech y así poder acelerar el ritmo de adopción de ciertos productos financieros

Ecosistema Fintech en Costa Rica

En Costa Rica, el ecosistema Fintech está todavía en un estado inicial de desarrollo con un número reducido de startups y limitada penetración en los mercados financieros. Sin embargo, esa realidad está pronta a cambiar pues en los últimos 2 años la cantidad de empresas de este sector en el país creció 400% y la tasa de supervivencia fue del 100%. Es previsible que esta tendencia siga acentuándose en los años venideros debido a que Costa Rica cuenta con varias condiciones favorables para su expansión.



A pesar del reducido número de empresas FinTech identificadas en el país en comparación con otros ecosistemas, las empresas existentes se encuentran en un estado avanzado de desarrollo. Concretamente, el 38% afirma estar ya en etapa de Crecimiento y Expansión, mientras que el 24% de los startups encuestadas dice encontrarse Lista para Escalar.

Contexto del emprendedor Costarricense

La innovación tecnológica en la industria financiera se presenta como una oportunidad para digitalizar y formalizar diferentes negocios en Costa Rica, así como para ampliar el acceso a los servicios financieros a una parte de la población hasta el momento desatendida, dando lugar a un sistema financiero más transparente, democrático e inclusivo. En los últimos años la actividad emprendedora ha cobrado especial importancia, dando lugar a la creación de diferentes iniciativas, incubadoras y programas, así como a un mayor apoyo gubernamental. Según el Índice Global de Emprendimiento de 2018 realizado por el Instituto de Emprendimiento y Desarrollo Global (GEDI por sus siglas en inglés), Costa Rica es el país centroamericano con más oportunidad de crecimiento en el área emprendedora, ocupando el sexto lugar en ALC, por detrás de Chile, Puerto Rico, Colombia, Uruguay y Barbados[1] .

Costa Rica es el país centroamericano con más oportunidad de crecimiento en el área emprendedora lo cual es una clara invitación para el desarrollo y aplicación de las Fintech.

[1] Guía para la Cultura Emprendedora en Costa Rica Vol. 3, Edicion 2018. Global Entrepreneurship Network. Recuperado de: http://www.proinnova.ucr.ac.cr/wp-content/uploads/2018/11/GPCE- Vol3\_FINAL.pdf

**4. Fintech en Panama**

Las evoluciones tecnológicas son impulsadas por las exigencias del consumidor tanto así que la comunicación ha tenido que evolucionar, para el año 2000 se iniciaba los primeros avances en cuanto a tecnología de celular se refiere. Antes del siglo XX las instituciones financieras estaban centradas en ofrecer servicios, lo cual ocasionaba demoras en el mismo por la gran cantidad de requisitos que se necesitaban para realizar una gestión en el banco, por otro lado, también había dificultades para procesar los datos ya que no se contaba con tecnología adecuada. En la actualidad lo primero es el cliente y se toma muy en cuenta su opinión, y esto hace que las instituciones financieras ofrezcan soluciones, el procesamiento de datos es en línea y ya no se tiene que esperar demasiado tiempo para poder realizar una gestión en los bancos.

Hoy en día no podemos movernos a ningún lugar sin nuestro teléfono, más aún para los “milenialls” para ellos que si bien es cierto es una población joven son los que más hacen uso de la tecnología. Se estima que en Centro América hay una población de 46 millones de personas de las cuales un 47% hace uso de internet.

En los países de la región Centro Americana gran parte de la población es joven, en Panamá es el país con mas uso de internet móvil de la región.

Panamá es un país que ofrece muchas oportunidades y en cuanto a los avances Fintech no es la excepción, y se ha caracterizado por ser un centro clave en servicios financieros internacionales, siendo asi que cuenta con 68 instituciones financieras. El Gobierno de Panamá está en proceso de regulación en el tema de las Fintech pero aun no se ha materializado el Proyecto de Ley de Modernización y Competitividad Internacional del Sistema Financiero, la finalidad de esta ley es adaptar y actualizar la oferta financiera y no financiera a fin de promover una completa transformación en la estructura del sistema financiero del país.

Los puntos más destacables son:

* Definición de Entidades Financieras Especializadas (EFE): son personas jurídicas cuyo objetivo incluye servicios financieros relacionados con la administración, compra y venta de monedas electrónicas (criptomonedas), emisión de instrumentos para la operatividad de dinero electrónico, ejecución de servicios auxiliares (operaciones de cambio de moneda y divisas, gestión de la devolución de impuestos indirectos a no residentes, entre otros).
* Autoridad competente: se realizará un registro de EFE de la República de Panamá, el cual permanecerá bajo el control, administración y mantenimiento del Ministerio de Comercio e Industrias, los tres primeros años desde la aprobación del proyecto de ley. Finalizado este periodo, será la Superintendencia de Bancos de Panamá el ente regulador de las personerías jurídicas constituidas bajo la licencia EFE.
* Separación de fondos y dineros electrónicos: los fondos y dinero electrónicos que los clientes entreguen a las EFE permanecerán en cuentas separadas con un identificativo específico. Este tipo de entidades estarán sujetas a auditorías anuales.
* Centros de Financiamientos Colectivo (CEFICO), también conocidos internacionalmente como “Crowdfunding”, definidos como *“personas jurídicas que operan en Panamá o desde Panamá y tienen como objetivo social la selección de proyectos y la mediación entre promotores de proyectos (demandantes de financiamiento) y los ahorradores y/o inversionistas (oferentes de financiamiento) por una pluralidad de medios innovadores, entre los que destacan la utilización de tecnologías basadas en Internet u otras técnicas análogas”.* El registro y control de estas entidades, así como la aprobación o cancelación de las licencias, será administrado por la Superintendencia de Mercados de Valores de Panamá.
* Oficina Unifamiliar de Administración Patrimonial (OFAP): se propone la creación de este vehículo jurídico con el objetivo de otorgar servicios financieros y no financieros relacionado con el patrimonio familiar; administrar bienes muebles e inmuebles, elaborar protocolos familiares, controlar de negocios familiares, etc. En el Ministerio de Comercio e Industrias se creará un registro de OFAP.

Con esta iniciativa de Ley se pretende aprovechar las herramientas y facilidades que ofrecen las Fintech. Las operaciones bancarias y financieras han ayudado al crecimiento e incluso han facilitado la financiación de grandes obras de infraestructuras en el país, como la ampliación del Canal de Panamá o la construcción de las líneas de metro del país. además, se han celebrado cinco Fintech World Challenge en colaboración con otros países con el fin de acelerar la incorporación de las Fintech.​

**Actualidad**

Debemos ser capaces de innovar y adaptarnos para los cambios que traen las Fintech, para quienes no les traería problemas es a los “milenialls” ya que la población mas joven es la que impulsa al cambio, según un informe publicado por Google Think Perspectivas Digitales en el cual muestra a la población joven es la que más usa el internet para casi todas las actividades, redes sociales, entretenimiento, etc.

La pandemia de Covid19 es un evento que marcó al mundo entero y a pesar de ello la tecnología ha tenido un gran auge ya que, tal es el caso de las Fintech ha tenido un aceleramiento debido a las restricciones de movilidad el uso de pagos digitales, transferencias y demás servicios en línea han sido de vital importancia durante este tiempo.

**Productos Fintech en Panamá**

Según el índice de pobreza multidimensional, elaborado por el Ministerio de Desarrollo Social de Panamá sólo el 3.9% de los hogares no cuentan con acceso a internet, lo cual hace de este país el que más hace uso de internet.

Venmetro

es una plataforma de préstamos en línea cuyo principal objetivo es facilitar el trámite de préstamos. ​El 99% de los requisitos son en línea y se tarda aproximadamente 24 horas en dar respuesta al solicitante, cuenta con sistema de evaluación de riesgo y ofrecen hasta un monto de $25,000.00 a una tasa del 6.25%.

Billetera electrónica Nacional (BEN)

Es una aplicación para smartphone del Banco Nacional de Panamá​ y permite tener una cuenta 100%​ digital de dinero electrónico con la cual puedes realizar pagos en comercios, transferencias de dinero, pago de facturas y recargas a celular, entre otros. ​

Criptomonedas y Exchanges

La Superintendencia de Panamá emitió un comunicado en 2018 en el cual dejaba claro que no existen regulaciones específicas para el uso de las criptomonedas, pero tampoco es prohibido su uso.

Los “Exchanges” que se usan en Panamá son de uso internacional y entre los más usados están:

1. LocalBitcoins

2. LocalCryptos

3. Paxful

En Panamá hay 21 cajeros de criptomonedas ubicados en lugares de comodidad para los panameños, se pueden realizar transacciones de compra y venta de entre mil a tres mil dólares en Bitcoin, Ethereum, entre otras.

**5. Fintech en Guatemala**

Desarrollo en Guatemala

Guatemala ha experimentado un rápido crecimiento de la industria fintech en los últimos 12 meses. En su Informe Fintech Latin America 2018, BID Invest hizo referencia a que Guatemala tenía cuatro fintechs operativas. A finales de 2019, el número había aumentado a 25 fintechs. Como resultado, a fines de 2019 se incorporó la Asociación Fintech de Guatemala para que aquellas fintech que operan localmente tengan una representación clara ante el regulador financiero ( Superintendencia de Bancos de Guatemala , o SBG). El rápido crecimiento del mercado fintech durante 2019 solidificó la posición que ocupan las fintech en el mercado de servicios financieros; sin embargo, todavía hay un amplio margen para el crecimiento y la diversificación de las distintas verticales del país.

Durante el segundo semestre de 2019 la SBG presentó su plataforma SIB Innovation HUB. A través de esta plataforma, la SBG busca fortalecer su relación con aquellas fintechs que operan en el mercado local, ya que considera que la transformación digital será una de sus principales líneas estratégicas de cara al futuro. Además, la SBG, a través de su Centro de Innovación, busca evaluar el enfoque correcto con respecto a la regulación local de las fintechs, ya que las fintech operan actualmente aplicando las mejores prácticas de la industria y observando las regulaciones y leyes financieras tradicionales cuando corresponda.

Los principales temas a considerar durante los próximos 12 meses son los siguientes:

Nuevas regulaciones: la SBG puede comenzar a emitir regulaciones específicamente dirigidas a las fintech o proponer una ley general de fintech para que sea aprobada por el Congreso; y

Sandbox: otra posibilidad es la implementación de un sandbox por parte de SBG para probar varios modelos de negocio.

Modelos de negocio Fintech en Guatemala

Los principales modelos de negocio que predominan en la actualidad, tanto para jugadores nuevos como antiguos, son los siguientes:

* Procesamiento de pagos;
* Billeteras móviles y remesas;
* Inversión minorista y mercados secundarios;
* Ahorros y finanzas personales; y
* Préstamos hipotecarios.

Regulaciones Fintech en Guatemala

Las empresas fintech que operan en Guatemala no tienen regulaciones específicas. Sin embargo, deben cumplir con las reglas y regulaciones generalmente aplicables a cualquier empresa comercial, tales como protección de datos personales, protección al consumidor, impuestos y derecho civil y comercial. Además, las empresas fintech deben abstenerse de realizar las siguientes actividades, ya que están reservadas a instituciones financieras reguladas o compañías de seguros: captación de depósitos, fideicomisos y oferta de productos de seguros no registrados. Asimismo, toda empresa fintech que busque brindar servicios de inversión deberá observar la legislación aplicable a dicha actividad emitida por el Congreso y el reglamento correspondiente emitido por el Registro del Mercado de Valores y Mercancias.

**6. Fintech en El Salvador**

Antecedentes

“En el 2018 el Banco Central de Reserva de El Salvador llevó a cabo el Primer Foro Nacional de Inclusión y Educación Financiera titulado “Innovaciones financieras, retos para la regulación, educación financiera y protección al consumidor” contando con expertos nacionales e internacionales.” (Zometa Martínez #14)

A partir de ese foro las empresas y entidades tanto privadas como públicas han puesto en conjunto sus esfuerzos para desarrollar la industria Fintech en el país. Se han realizado foros regulados por la Asamblea Salvadoreña de Fintech, de manera anual. El objetivo de estas reuniones es unir los conocimientos de los diversos emprendimientos de tecnologías financieras y modelos de negocio para que fluya mejor en este mercado.

Modelos de negocio

Los principales modelos de negocio que actualmente predominan en El Salvador, para los jugadores nuevos y heredados, son los siguientes:

* procesando pago;
* banca de consumo;
* remesas y billeteras móviles;
* servicios de calificación crediticia; y
* finanzas personales y presupuestos.

Estos modelos de negocios son los que prevalecen en los demás países centroamericanos.

Regulaciones

En El Salvador no existen regulaciones o leyes específicas que se apliquen a las empresas fintech. Sin embargo, existe un cierto conjunto de leyes que tienen o tendrán un impacto en las fintech, como:

* la Ley de Comercio Electrónico, que tiene como objetivo regular el comercio realizado a través de medios electrónicos, como internet, aplicaciones móviles, plataformas en línea, etc., e introducir requisitos contractuales generales para el comercio electrónico. Adicionalmente, de acuerdo con esta ley, cualquier documento y / o comunicación que se lleve por correo electrónico u otro medio electrónico tendrá la misma validez, efecto legal y exigibilidad que las comunicaciones físicas / materiales, siempre que dichas comunicaciones cumplan con ciertos requisitos establecidos en la misma;
* la Ley de Factura Electrónica, que regula el uso de facturas electrónicas, las cuales pueden emitirse como comprobante de pago para el comercio electrónico; y
* la Ley de Inclusión Financiera, que introdujo el concepto de proveedores de dinero electrónico y billeteras electrónicas, dando las condiciones para que los proveedores de servicios financieros en línea lleguen a casi todos los sectores de la sociedad. Esta ley establece los requisitos para la creación y registro de proveedores de dinero electrónico, así como las reglas para el desarrollo de sus operaciones.

“Es importante mencionar que la Ley de Comercio Electrónico y la Ley de Factura Electrónica no tienen aplicación práctica en el país a la fecha; sin embargo, las instituciones gubernamentales y el Congreso están trabajando para proporcionar todas las condiciones y regulaciones necesarias para que estas leyes se apliquen pronto.” (Samour and Aragón)

Finalmente, las empresas fintech deben cumplir con las leyes y normativas generales que aplican a todas las empresas y particulares en materia de prevención de blanqueo de capitales, protección de datos, fiscalidad, gobierno corporativo, etc.

Instituciones Regulatorias

En El Salvador hay dos instituciones que tienen jurisdicción en materia financiera o fintech:

* el Banco Central de El Salvador ( Banco Central de Reserva ) es el encargado de emitir todas las regulaciones (prudenciales, técnicas, contables, etc.) que aplican a las instituciones financieras reguladas; y
* La Superintendencia del Sistema Financiero ( Superintendencia del Sistema Financiero ) es la encargada de supervisar la correcta aplicación de las regulaciones emitidas por el Banco Central y el cumplimiento de todos los demás requisitos establecidos en el marco regulatorio del sistema financiero existente.

# Existen otras instituciones gubernamentales que también incidirán en este tipo de empresas, como el Ministerio de Hacienda ( Ministerio de Hacienda ) y la Defensoría del Consumidor ( Defensoría del Consumidor ), entre otras.

# 7. Fintech en Nicaragua

# Nicaragua, un lento desarrollo

# En Nicaragua, la evolución del mercado fintech ha sido bastante lenta. No existe una ley especial que regule las nuevas tecnologías que se aplican a los servicios financieros. Sin embargo, el mercado ha visto crecientes esfuerzos por parte de las instituciones financieras y los proveedores de servicios para promover una modernización de la industria financiera.

# Ejemplos de esta tendencia incluyen el fomento del uso de servicios financieros en línea de una amplia gama, el uso de monederos electrónicos, la creación de una cámara de compensación automatizada para procesar cheques de instituciones bancarias locales, etc.

# Transacciones en Nicaragua utilizando Fintechs

# En Nicaragua, actualmente se realizan las siguientes operaciones haciendo uso de las Fintech:

# Procesamiento de pagos

# Carteras móviles

# Remesas.

# Las instituciones financieras también están promoviendo la banca en línea, con el fin de reducir los costos administrativos y agilizar las transacciones de los clientes.

# Regulaciones Fintech en Nicaragua

# En Nicaragua, la industria fintech no tiene una ley especial ni un reglamento orgánico. Sin embargo, las empresas fintech deben cumplir con las regulaciones generales que se aplican a la banca, protección al consumidor, derecho tributario, civil y comercial, datos personales y otros. En el caso de la regulación bancaria, existen actividades reservadas que requieren licencia, las cuales son aprobadas por la Superintendencia de Bancos.

# Es importante mencionar que existen regulaciones especiales para el dinero electrónico. Este negocio puede ser proporcionado por entidades financieras no bancarias para facilitar las transacciones de pago y cobro de bienes y servicios a través de servicios móviles. Al respecto, los prestadores de estos servicios deben cumplir con ciertas obligaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos.

# 8. Fintech en Honduras

**Desarrollo en Honduras**

La industria fintech ha recibido algo de atención en Honduras desde que se llevó a cabo un Congreso de fintech en febrero de 2019, organizado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). El evento pudo convocar a actores clave, incluidas Fintech establecidas, bancos tradicionales, uniones cooperativas y organizaciones de la sociedad civil. El Congreso sirvió de escenario para el lanzamiento de lo que se convirtió en el Board of Financial Innovation, un grupo interinstitucional conformado por las Fintech locales, bancos, universidades y uniones cooperativas, liderado por los reguladores, la Comisión Nacional de Banca y Seguros (CNBS). ) y el Banco Central de Honduras (BCH). Desde entonces, se han detectado alrededor de 29 empresas fintech, de distintos tamaños.

Entre esas empresas Fintech tenemos:

* Bitpoint Honduras
* Pixelpay
* Todomovil
* Honducert
* Omnipagos
* Clinpays
* Noncash App
* Smartaxis

La Junta de Innovación Financiera aún está llevando a cabo reuniones y discusiones en curso, a marzo de 2020. Se espera que las reformas regulatorias se lleven a cabo una vez que se alcancen las conclusiones y los acuerdos, incluido el reglamento sobre billeteras electrónicas. Además, es necesario emitir un marco de regulación muy necesario y actualmente se está formando una Asociación local de empresas de tecnología financiera.

Vale la pena señalar que algunas empresas transnacionales de telecomunicaciones y bancos han comenzado a ofrecer servicios fintech. Además, el sector está recibiendo un impulso continuo de concursos y programas de puesta en marcha, en particular el Honduras Digital Challenge, una competencia financiada principalmente por el Banco Mundial y el BID.

**Modelos de negocio Fintech en Honduras**

Los principales modelos de negocio que predominan en la actualidad en Honduras son:

* Pagos
* Transferencias
* Billeteras moviles
* Iniciativas de cambio de moneda y moneda virtual
* Servicios de analisis de credito Fintech

**Creación de CFIT en Honduras**

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) considera que el uso de tecnologías móviles es un impulsor importante para la inclusión y profundización de los servicios financieros en el país y esto corresponde a uno de sus objetivos estratégicos, ya que mediante estas iniciativas, se fomenta la inserción para todas las personas, especialmente para que las de menores ingresos, tengan acceso a productos y servicios financieros formales que mejoren su calidad de vida.

Por tal razón, en febrero del 2019, la CNBS creó mediante resolución el Comité FinTech e Innovaciones Tecnológicas (CFIT), que tiene como objetivo promover la innovación regulatoria y supervisora con enfoque proactivo para estas iniciativas tecnológicas orientadas a la profundización financiera y protección del usuario financiero.

**Regulaciones Fintech en Honduras**

En Honduras contamos con el Reglamento sobre Billeteras Electrónicas para ese sector industrial, aplicable a entidades que ofrecen transferencia de fondos. servicios y operaciones de pago de bienes y servicios. También existe la Ley de Comercio Electrónico y la Ley de Firmas Electrónicas.

Toda la legislación mencionada se está aplicando activamente. Sin embargo, no existe una Ley General específica para las Fintech que podría incluir disposiciones para otras actividades de la industria, actualmente no reguladas.

Además, cualquier empresa debe cumplir con las regulaciones generales que se aplican a cualquier empresa, por ejemplo, en materia de impuestos, protección del consumidor, protección de datos, ciertos casos contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo. Cabe señalar que ciertas actividades reservadas, como el préstamo de dinero, la intermediación bursátil o el cobro financiero, deben cumplir con regulaciones especiales y tradicionales, debiendo obtener las autorizaciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros (CNBS).

#### Jurisdicción de los reguladores

Dado que no existen regulaciones específicas para los jugadores de fintech, no hay reguladores asignados. Sin embargo, dado que muchas de sus actividades pueden interpretarse bajo la legislación existente, vale la pena señalar que los principales reguladores serían:

* Comisión Nacional Bancaria y de Seguros (CNBS)
* Banco Central de Honduras (BCH)
* Comisión Nacional de Telecomunicaciones (CONATEL)
* Servicio de Administración de Ingresos (SAR)

#### Subcontratación de funciones reguladas

En el caso de que una empresa fintech emprenda u ofrezca actividades o servicios regulados por la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros y el Banco Central de Honduras, están bien equipados por ley para imponer sanciones administrativas y penales en caso de que la entidad no cumpla con la legitimación. normativa, que va desde multas hasta la prohibición de realizar una determinada actividad, pudiendo incluso solicitar la liquidación de la entidad en casos extremos. El incumplimiento de las regulaciones relativas a la protección de la información y las comunicaciones establecidas para las instituciones supervisadas tradicionales también ocasionará sanciones administrativas.

**Plataformas comerciales permitidas**

Los mercados en línea están permitidos y considerados específicamente por la Ley de Comercio Electrónico, siempre que se refieran a bienes y servicios generales, no a valores o divisas. En caso de que incluyan valores, se aplicaría la normativa relativa a las ofertas de valores públicos privados.

La Bolsa de Valores de Centroamérica es el único mercado cambiario autorizado para ofertas públicas de valores. Además, vale la pena señalar que el BCH realiza subastas de divisas y subastas de bonos del gobierno.

**Impacto de la aparición de intercambios de criptomonedas**

No se han emitido regulaciones específicas con respecto a las criptomonedas, el BCH emitió un comunicado, en febrero de 2018, advirtiendo a los usuarios que las criptomonedas no están respaldadas por ellos y que no regulan las criptomonedas ni aseguran su uso. Por lo tanto, cualquier transacción realizada utilizando criptomonedas es responsabilidad de cada usuario, siendo el usuario responsable del riesgo.

**Insurtech y Regtech**

Insurtech y Regtech no están regulados en Hondura, aunque pueden quedar sujetas a regulación dependiendo del servicio específico que brinden a las instituciones financieras.

**Blockchain**

A partir del 2 de marzo de 2020, solo un banco ha comenzado a adoptar la tecnología blockchain como parte de sus servicios habituales. Banco Ficohsa pasó a formar parte de la Red de Información Interbancaria desarrollada por JP Morgan, siendo el primer banco centroamericano en hacerlo en mayo de 2019.

**Regulación de la Banca Abierta**

Las regulaciones en Honduras inhiben la banca abierta debido a la existencia del principio de secreto bancario, que limita la información, específicamente la financiera, que pueden compartir con terceros, los proveedores de tecnología deben firmar acuerdos confidenciales y tienen prohibido compartir información financiera con terceros.

**Obstáculos a la inclusión financiera en Honduras**

* Percepción de altos costos de la banca
* Escasa educación financiera del público
* Elevados niveles de pobreza
* Lento crecimiento del acceso a internet
* Informalidad económica
* Ausencia de incentivos de política pública
* Competidores disruptivos sin supervisión formal

# 9. Conclusiones

* Los gobiernos actualmente están centrando en las regulaciones de las Fintech para la banca, orientada a mantener la seguridad del consumidor cada país de la región debe establecer leyes orientadas a la banca abierta.
* La pandemia Covid-19 ha beneficiado a las Fintech ya que con las restricciones de movilidad ha crecido el uso de servicios bancarios por medio de las aplicaciones para smartphone o bien en las plataformas online.
* Se puede decir que se avizora un panorama favorable para las Fintech en la región relacionado a la creciente necesidad de los servicios bancarios.

# Bibliografía

Alejos, D. (02 de Marzo de 2020). *Chambers and Partners*. Obtenido de https://practiceguides.chambers.com/practice-guides/fintech-2020/guatemala

CNBS. (s.f.). Recuperado el Febrero de 2021, de https://www.cnbs.gob.hn/fintech/

Invest, B. (2018). *FINTECH America Latina 2018 | Crecimiento y Consolidación.*

Paz Morales, J., & Betancourt, C. (02 de Marzo de 2020). *Chambers and Partners*. Recuperado el Febrero de 2021, de https://practiceguides.chambers.com/practice-guides/fintech-2020/honduras

Samour, O., & Aragon, F. (02 de Marzo de 2020). *Chambers and Partners*. Recuperado el Febrero de 2021, de https://practiceguides.chambers.com/practice-guides/fintech-2020/el-salvador

Samour, O., & Aragón, F. (02 de marzo de 2020). *Fintech 2020.* Recuperado el 24 de febrero de 2021, de Chambers and Partners: https://practiceguides.chambers.com/practice-guides/comparison/489/4926/7220-7222-7235-7239-7240-7241-7242-7243-7244-7245-7246-7247-7248

Taboada, R., Barreto, O., & Serrano, K. (02 de Marzo de 2020). *Chambers and Partners*. Recuperado el Febrero de 2021, de https://practiceguides.chambers.com/practice-guides/fintech-2020/nicaragua

Zometa Martínez, W. D. (Ed.). (2019). Fintech y su relación con el Sistema Financiero Experiencia Internacional. *Boletín Económico 2019, -*(-), 16. Recuperado el 25 de febrero de 2021, de https://www.bcr.gob.sv/bcrsite/uploaded/content/category/884135092.pdf