

Normativa de la Tecnología Financiera



**MATERIAL DE CLASE
PRESENTA:
NITZIA VÁZQUEZ CARRILLO**



Contenido General



Preliminares: presentación, objetivo



Introducción a FINTECH



Normativa en Tecnología Financiera



Tipos de Instituciones: Financiamiento Colectivo; Fondos de Pago Electrónico y Administración de Activos Virtuales



Autorización, Operación, Supervisión



Conclusión

CV Nitzia Vázquez Carrillo

Doctora en Economía y Maestra en Economía Posgrado de Economía de la UNAM, Licenciada en Contaduría Pública en la FCA-UNAM. Cuenta con varios diplomados y cursos de actualización y docencia. Certificada como agente capacitador por STPS, Asesora en Estrategias de Inversión Certificada por AMIB y Certificación ECO217 y ECO301 por CONOCER.

Actualmente Profesora de Tiempo Completo, Facultad de Economía, Área Instrumentales. Fungió como Directora Académica del IAFI.

Autora de los libros: Análisis Financiero, Normas Internacionales de Información Financiera publicado en España; Crecimiento Económico y Desarrollo Financiero publicado en Alemania. También funge como coautora de los libros Mercados Financieros Internacionales y Sistema Financiero Mexicano.

Tiene una amplia experiencia académica en distintos cursos de actualización tanto a nivel nacional como internacional.

Objetivo general



Analizar la naturaleza jurídica, marco regulatorio y funcionamiento de las Instituciones de Tecnología Financiera, así como las actividades de vigilancia y control de las autoridades de la materia.

Presentación

1. Nombre:

3. ¿Nivel de conocimiento?

2. Formación y Actividad

4. ¿Qué espera?



Evaluación



20% Asistencia (mínimo 80%)

30% Exámenes

50% Actividades

Extras: Gamming

Gamming

Criterio	Equivalencia	Requisitos	Limitantes
Asistencia	2 Actividades por cada inasistencia.	Mínimo 50% asistencia global.	Máximo 3 sustituciones.
Exámenes	2 Actividades por punto 3 Actividades por reposición	Mínimo 50% asistencia global	Máximo 2 puntos
Actividades	2 extra por tarea	50% asistencia global	Máximo 5 sustituciones



Autorización confirmada para cada criterio y sustitución.
 Entrega tardía no reconoce equivalencia y actividades extras quedan anuladas.



Actividad

Conteste el formulario Evaluación Diagnóstico.

<https://forms.gle/maDosEcbUt651uEJ6>





Introducción a FINTECH

Tópicos

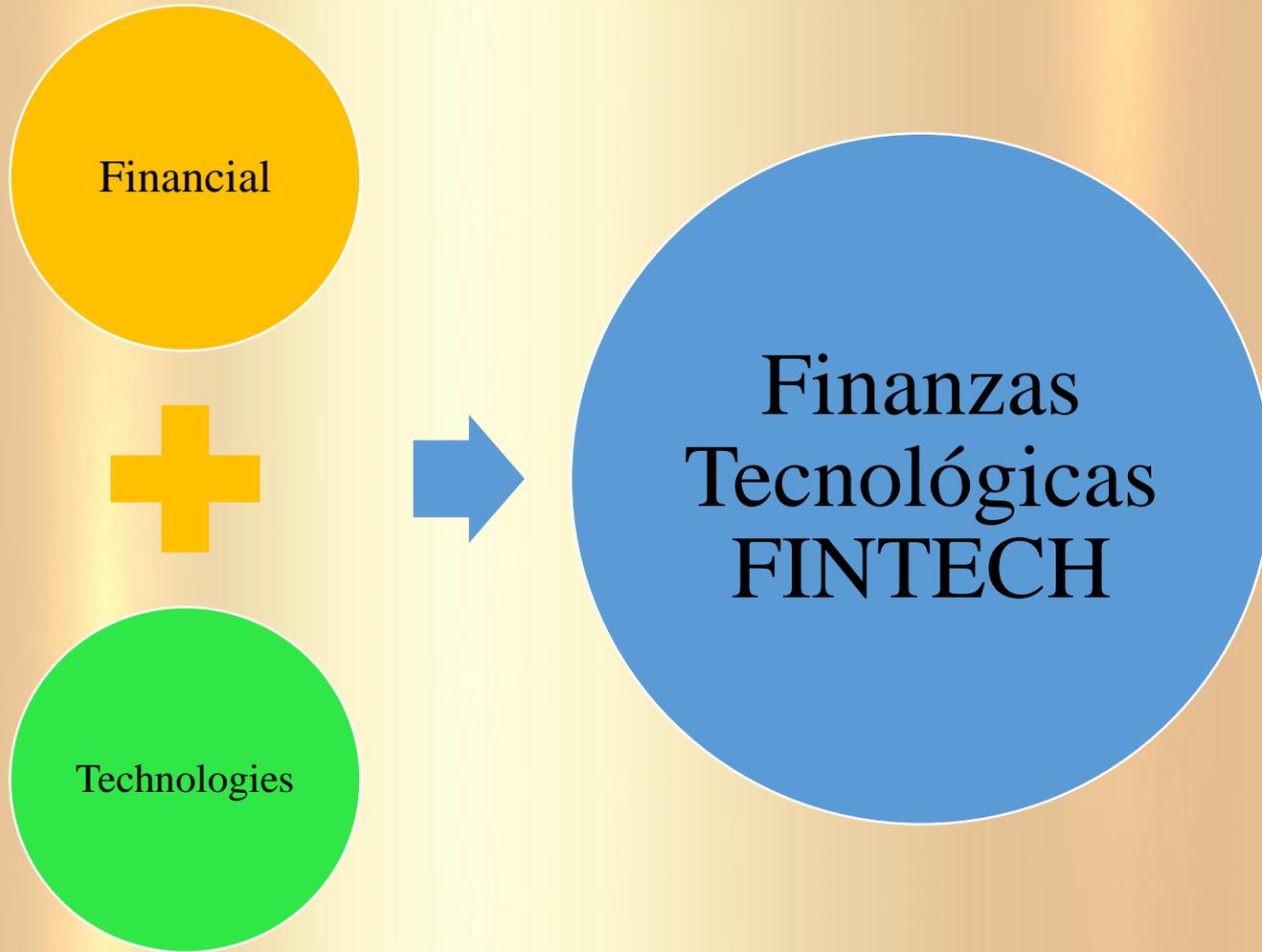
- Qué es FINTECH
- FINTECH en México

Objetivo particular



Introducirle a los antecedentes y generalidades sobre FINTECH proporcionar algunos ejemplos de Instituciones de Tecnología Financiera (ITF) en operación.

Normativa de la Tecnología Financiera



Soluciones
financieras a
través de
tecnología.



Unión servicios
financieros y
tecnología



Normativa de la Tecnología Financiera

Arner, Barberis y Buckley proponen tres fases de desarrollo:

FINTECH 1.0



FINTECH 2.0



FINTECH 3.0



1998

Ken Howey y Max Levchin, aliados para crear primera compañía de transferencias digitales de dinero, Confinity. Más tarde, se unieron: Peter Thiel, Luke Nosek y Elon Musk, se convirtió en PayPal.

2002

eBay la adquirió por \$1,500 millones de dólares.

Normativa de la Tecnología Financiera

Ley para regular las Instituciones de Tecnología Financiera,

- publicada en el DOF el 9 de marzo de 2018

Instituciones de fondos de pago electrónico.

- Ofertan servicios como emisión, administración, redención y transmisión de fondos de pago electrónico, por medio de cualquier medio de comunicación electrónica o digital, empleando cuentas a nombre de los usuarios que mantiene la propia institución en su plataforma, así como entregar por instrucciones de sus clientes, cantidades de dinero o de activos virtuales equivalentes al saldo del monedero respectivo.

Instituciones de financiamiento colectivo (*Crowdfunding* financiero)

- Desarrollan y operan plataformas para contactar a personas del público para otorgar financiamiento entre ellas, mediante cualquier medio digital o electrónico, así demandantes de recursos puedan llevar a cabo proyectos, inversionistas tengan opciones de adquirir acciones de aquellas empresas que financien proyectos, obtengan rendimientos por préstamos o adquisición de títulos de deuda o puedan obtener una ganancia o pérdida de capital por copropiedad de la empresa impulsada.

Normativa de la Tecnología Financiera

ITF integran el sector 65 del CASFIM y en el mismo únicamente se muestra a “NVIO Pagos México, S.A.P.I de C.V.”, autorizada el 23 de enero del 2020.



Empresa mexicana, subsidiaria de la plataforma Bitso, que es una casa de cambio digital de activos virtuales.

Ofrece servicios consistentes en emisión, administración, rendición y transmisión de fondos de pago electrónico por medio de aplicaciones informáticas, interfaces, páginas de internet o cualquier otro medio de comunicación electrónico o digital.

Instituciones Financieras Tecnológicas en la Práctica



Aceptar pagos con tarjeta de crédito, débito, vales y puntos de forma fácil y rápida, transacciones son supervisadas por la CNBV, así como por el Banxico, opera desde San Francisco.

Terminal virtual para procesar pagos. Igualmente supervisado.



Prestadero

Empresa de Crowdfunding busca otorgar préstamos personales en línea de \$10,000 a \$250,000 plazos de uno, dos y tres años. No permite pagos anticipados, tasa anual del 8.9%.

Sociedad Financiera Popular, oferta en línea dos productos: préstamos personales en línea y planes de inversión.



Normativa de la Tecnología Financiera

¿Cuál es el cambio? ¿Cómo distinguir a las ITF?

Nuevos participantes
representan un cambio
de **paradigma** dentro de
los negocios financieros
tradicionales.



PAGOS Y
REMESAS



PRÉSTAMOS



CROWDFUNDING



GESTIÓN
DE FINANZAS
PERSONALES



GESTIÓN
DE FINANZAS
EMPRESARIALES



PUNTAJE
ALTERNATIVO,
IDENTIDAD Y
FRAUDE



TECNOLOGÍAS
PARA
INSTITUCIONES
FINANCIERAS



SEGUROS



TRADING Y
MERCADOS DE
CAPITALES



GESTIÓN
PATRIMONIAL



BANCA DIGITAL

Normativa de la Tecnología Financiera

Empresas con valor superior a 1 000 millones de dólares.

UNICORNIO

Pagueseguro También desde São Paulo, esta startup se fundó en 2006. Desde entonces, Pagueseguro ha creado soluciones innovadoras tanto para usuarios como para empresas en cuanto a pagos, automatización de compras, ventas y transferencias. La startup recaudó US\$2,270 millones a través de su OPI en NYSE.

Nubank originalmente comenzó como Solucoes de Pagamento en mayo de 2013. La empresa brasileña adquirió un valor de US\$4,000 millones después de vender una participación minoritaria por US\$180 millones a Tencent Holdings.

Ascenty Desde su inicio en 2010 en São Paulo, esta startup brasileña se ha convertido en el centro de datos más grande de América Latina. Actualmente, cuenta con 17 centros de datos en todo el mundo. Ascenty recaudó una cantidad de dinero no revelada durante su última ronda de inversión en junio de 2017. Sin embargo, sabemos que sus accionistas mayoritarios actuales, Great Hill Partners, compraron su participación por US\$1,800 millones.

Stone Pagamentos implementó sus servicios de procesamiento de pagos con tarjetas de débito y crédito en 2012. Tras su OPI por un valor de US \$1,100 millones, la startup brasileña logró obtener un ingreso anual estimado de US\$5 millones. Hace un par de días, presentó una oferta de seguimiento con el objetivo de recaudar US\$700 millones.

Normativa de la Tecnología Financiera

Empresas con valor superior a 1 000 millones de dólares.

UNICORNIO

Prisma Medios de Pago Siempre innovando, esta empresa facilita transacciones en línea, pagos, transferencias, puntos de venta, compras en línea, facturación y administración de dinero. Prisma se lanzó en 2014 en su ciudad natal de Buenos Aires, Argentina. Para sorpresa de muchos, se convirtió en un unicornio en 2019 después de la inyección de capital de Advent de US\$700 millones.

EBANX no es de los unicornios más nuevos de América Latina, esta fintech brasileña ofrece pagos localizados end-to-end a algunas de las marcas de mayor renombre del mundo. Específicamente, se asocia con compañías internacionales que quieren entrar a mercados regionales y lucrativos como Brasil. Para permitirlo, la compañía le ofrece a sus clientes más de cien opciones de pago locales así como más de cincuenta bancos y procesadores de pago latinomaericanos. Socios importantes como AliExpress, Wish, Gearbest, Pipedrive, Spotify, así como Airbnb, la vuelven popular entre los vendedores electrónicos.

Como fintech de pagos, dLocal no solo cubre una amplia área geográfica; también afirma ser la “única plataforma de tecnología de pagos 360 diseñada para manejar pagos masivos en línea en mercados emergentes en LATAM, APAC y EMEA”.

Normativa de la Tecnología Financiera

Otras...



Total de capital levantado:
\$1,700 millones de dólares

Fundación:
2010, Londres

Emprendedores:
Alex Tonelli, Andrew Mullinger,
James Meekings, Sam Hodges y
Samir Desai (británicos)

Segmento:
Préstamos

Unicornio:
Funding Circle es una compañía de préstamos *peer-to-peer* para pequeñas y medianas empresas que opera en Reino Unido, España, Alemania, Países Bajos y Estados Unidos. La compañía surgió para facilitar acceso a capital a los pequeños negocios, sin historial



Total de capital levantado:
\$212 millones de dólares

Fundación:
2015, Londres

Emprendedores:
Tom Blomfield, Jonas Huckestein,
Jason Bates, Paul Rippon y Gary
Dolman (británicos)

Segmento:
Banca Digital

Unicornio:
Los bancos digitales, también conocidos como neo-bancos, son cada vez más frecuentes en las economías altamente digitalizadas. Es el caso de Monzo, el primer banco 100% digital en obtener una licencia completa por las entidades reguladoras. Monzo —que actualmente



Total de capital levantado:
\$22,000 millones de dólares

Fundación:
2014, Hangzhou

Emprendedores:
Lucy Peng (china)

Segmento:
Banca Digital, Pagos y
Gestión Patrimonial

Unicornio:
Pocos casos de Fintech son tan impresionantes como el de Ant Financial, una plataforma de pagos *online* valorada en \$150,000 millones de dólares,⁴² pese a haber nacido apenas en 2014. Hoy, su valor es más alto que el de bancos como Scotiabank y Goldman Sacks. Ant Financial impacta en



Total de capital levantado:
\$3,000 millones de dólares

Fundación:
2011, Shanghai

Emprendedores:
Hubert Shio-Hsien Tai (chino)

Segmento:
Préstamos y
Gestión Patrimonial

Unicornio:
Lu.com, también conocido como Lufax, es más que una plataforma de préstamos, pues permite a sus usuarios gestionar todo tipo de bienes y patrimonio, además de ofrecer asesoría en gestión de riesgos, asesoría para gestión de activos, consultoría para empresas e información sobre inversiones, entre otros servicios. Su



Total de capital levantado:
\$2,600 millones de dólares
(Total capital levantado de Safaricom)
+ IPO

Fundación:
2007, Nairobi

Emprendedores:
Nick Hughes, Paul Makin y Susie
Lonie (británicos)

Segmento:
Pagos

Unicornio:
Con 26 millones de suscriptores, Safaricom es la empresa de telecomunicaciones más grande de Kenia y la que domina el sector de servicios financieros basados en dispositivos móviles mediante la plataforma M-Pesa. En promedio, 237 millones de transacciones se procesan mensualmente a través del sistema M-Pesa, con un crecimiento interanual del 24%.⁶⁴ La compañía creó el primer sistema de banca virtual en el país que funciona a través de una tarjeta SIM. Con ella, los usuarios pueden hacer pagos y transferir dinero a los proveedores y miembros de la familia

Normativa de la Tecnología Financiera

Según Finnnovista,
Reporte FINTECH
2019:

➤ 394 startups
Fintech a 2019
(fundadas en
México), sin
embargo, en el
país operan más
de 515, según
datos de la CNBV

Pagos y remesas (79 empresas, que
equivalen al 20%),

Préstamos al Consumidor (54 empresas,
14%),

Empresas de Gestión Financieras (52 Start
Up, 13%),

Finanzas Personales (39 Start Up 9
enfocadas en comparativos, 10%),

Tecnologías Empresariales para
Instituciones Financieras (36 startups, 9%)

Crowdfunding (29 Start Up, 7.5%)

Préstamos de negocios (27 empresas, 7%)

Seguros (26 empresas, 6,5

Scoring, Identity y Fraud (Puntuación,
Identidad y Fraude, 16 startups, 4%),

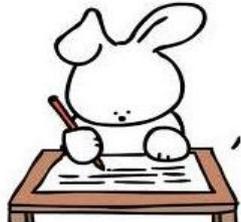
Banca Digital (15 nuevas empresas, 4%),

Mercados (13 nuevas empresas, 3%)

Gestión de Riqueza (ocho, 2%).

Fuentes de Información y Agrupaciones

- Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo (AFICO).
- Finnovista
- “The Global Findex Database” World Bank, 2017. <https://globalfindex.worldbank.org/>
- “EY FinTech Adoption Index 2017” 7. [https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/eyfintech-adoption-index-2017/\\$FILE/ey-fintech-adoption-index-2017.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/eyfintech-adoption-index-2017/$FILE/ey-fintech-adoption-index-2017.pdf)



Actividad

Elaborar lo solicitado y enviar el archivo pdf vía correo electrónico

1. Indagar de dos distintas fuentes el concepto de FINTECH.
2. Proporcionar dos ejemplos de FINTECH en México
3. Proporcionar dos ejemplos de FINTECH en el mundo.
4. Elaborar un infografía de la unidad.