

Director: Sergio Clavijo

Junio 4 de 2019

Con la colaboración de Ekaterina Cuéllar y Juan Diego Londoño

## Las grandes tecnologías (Big-Tech) y el sector financiero global

El *Financial Stability Board* (FSB, febrero de 2019), organismo técnico que hace seguimiento estratégico al sector financiero a nivel global, produjo recientemente un interesante reporte sobre el Fintech y su impacto sobre la estructura financiera. A diferencia de lo comúnmente pensado, el FSB dice que las amenazas directas e inminentes sobre la tradicional intermediación bancaria son de bajo calado (por el momento).

La razón para ello proviene del hecho de que los grandes bancos han optado por realizar alianzas estratégicas con las *start-ups* que están liderando los procesos de diseminación de los servicios financieros. Esta estrategia les permite a los bancos participar directamente del nuevo enfoque que se le está dando a nivel global a la prestación de los servicios financieros (incluyendo los esquemas de captación de dinero, los préstamos “directos”-P2P o la oferta de multi-servicios).

De hecho, en un sondeo reciente adelantado por Anif para una muestra significativa de bancos de América Latina, se encontró que un 36% de ellos adelantaba ese tipo de alianzas con *start-ups*, mientras que un 29% recurría a realizar proyectos “*in-house*” y solo un 9% decidía salir a comprar Fintechs que ya estuvieran operando. Para el caso de los bancos que operan en Colombia, las estadísticas eran similares: 34% eran alianzas, 28% proyectos “*in-house*” y 13% optaron por la adquisición de *start-ups* Fintech (ver gráfico adjunto).

Sin embargo, el FSB alerta sobre las amenazas de las grandes tecnologías que vienen aplicando

Facebook, Apple, Amazon, Netflix y Google (conocidas como las FAANGs). Estas son las firmas líderes del Big-Tech a nivel global. Las amenazas de allí provenientes tienen que ver con los riesgos: i) *operativos* por concentración en la “nube” de toda esa vital información; ii) de *ciber-seguridad* ante la creciente potencia de computadores *quantum* (que superan las capacidades tradicionales binarias); y iii) de *potencial concentración del negocio* como resultado de la información recolectada bajo formatos de “*block-chain*”.

En particular, se ha observado que los hábitos de pago-consumo van quedando registrados de manera automática y con gran detalle de georeferencia y estratificación social. Esto permitirá que las firmas Big-Tech tomen ventaja sobre la forma en que los datos se almacenan y se procesan con propósitos comerciales. En últimas, todo ello tendrá grandes implicaciones sobre la estructura misma de los sistemas de pago, el otorgamiento de créditos y el ofrecimiento de servicios de todo tipo (incluyendo seguros). Ya es evidente, por ejemplo, en China, que dos *start-ups* con diseminación temprana han logrado capturar el 94% de las operaciones de pago. Luego, esta información vertida en “*block-chain*” será un Potosí comercial.

En el cuadro adjunto se destacan los avances de las Big-Tech en China frente al modelo FAANGs de Estados Unidos. Por ejemplo, mientras ambos sistemas han logrado cubrir la franja básica de “sistemas de pago”, ha sido el modelo de China el que está cubriendo más rápidamente la franja de otorgamientos de créditos (P2P) e inclusive la

Continúa

## Créditos de Liquidez y Cartera Ordinaria.

Dos excelentes alternativas para poner en marcha los proyectos más importantes de su empresa

Consulta más información en [www.avillas.com.co](http://www.avillas.com.co) / Banca Empresarial

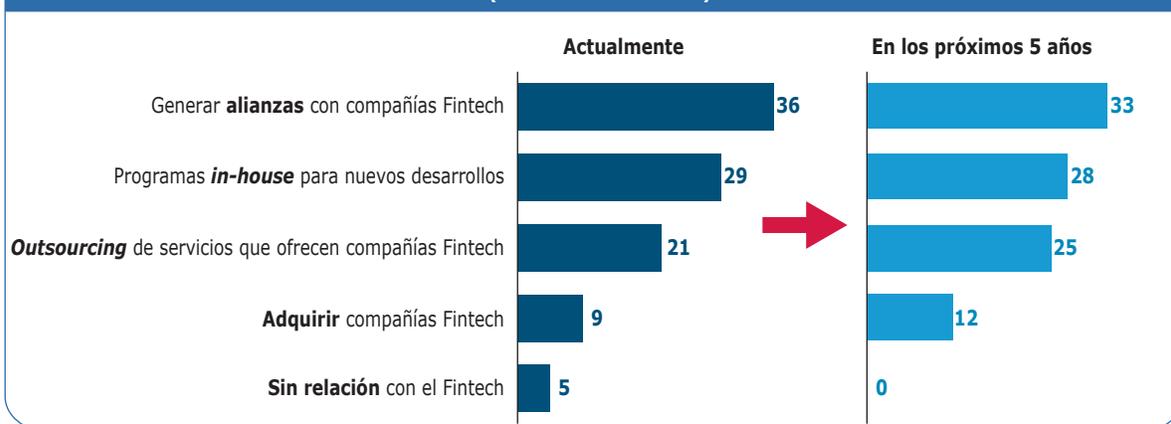
Director: Sergio Clavijo

Con la colaboración de Ekaterina Cuéllar y Juan Diego Londoño

franja de sistemas de apertura de cuentas de depósito. Nótese que en Estados Unidos solo Amazon, en asocio con algunos bancos, tiene la intención de moverse en esa dirección crediticia. El rezago de las FAANGs frente a las Big-Tech de China (Alibaba, Tencent y Baidu) en materia de manejos de portafolios es particularmente marcado. En el caso de

los seguros, ha habido una respuesta reciente por parte del mercado de Estados Unidos a través de alianzas con bancos y compañías especializadas. Esta profundización de los servicios financieros globales a través de las Big-Tech requiere de un cuidadoso seguimiento, como el que acertadamente le ha venido dando el FSB.

**Gráfico 1. Transformación digital de la banca en América Latina: Estrategias de la organización para enfrentar el desarrollo Fintech**  
(% de los encuestados)



Fuente: "Encuesta los servicios financieros digitales en América Latina" (2018) Anif-FELABAN-CAF.

**Cuadro 1. Productos y servicios financieros ofrecidos por firmas Big-Tech**

	Estados Unidos (FAANGs*)				China		
	Facebook	Apple	Amazon	Google	Alibaba	Tencent	Baidu
<b>I. Sistema de pagos</b>	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
<b>II. Créditos de corto plazo</b>	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓
<b>III. Depósitos</b>	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓
<b>IV. Seguros</b>	✗	✓	✓	✗	✓	✓	✓
<b>V. Manejo de activos</b>	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✗

\* Omite Netflix

Fuente: elaboración Anif con base en Financial Stability Board ("FinTech and market structure in financial services: Market developments and potential financial stability implications").