



## Mercado de Servicios financieros en Argentina Diciembre / 2018 Oficina Comercial en Buenos Aires



### Descripción General (Argentina / Servicios financieros)



El país cuenta con un bajo nivel comparativo de inclusión financiera entre la población: hay menores niveles de uso de cuentas (50%) y de solicitud de créditos (19%) (en Chile 63% y 29% respectivamente)<sup>1</sup>. Recientemente las autoridades han destacado que la inclusión financiera será una prioridad en la política de estado<sup>2</sup>, lo que junto con un paquete de medidas del Banco Central hacen pensar que la banca tradicional tenderá a expandir su cobertura durante los próximos años. Presumiblemente ello requerirá una importante cantidad de servicios financieros bancarios.

Este panorama de baja inclusión bancaria ha sido aprovechado por algunos emprendedores, con lo que se han desarrollado de manera importante empresas de servicios financieros tecnológicos (FINTECH) no bancarios. En concreto, el ecosistema FINTECH en Argentina ha sido descrito como<sup>4</sup> el cuarto país más importante en la región, contando actualmente con más de 110 startups en el rubro .

- **Descripción del Servicio:** El servicio consiste en el uso de cualquier tipo de tecnología que pueda ser aplicado en procesos financieros o relativos a la banca, que mejoren significativamente la experiencia del usuario, disminuyan costos relacionados a la operatividad de servicios o que promuevan la inclusión financiera de las personas no bancarizadas. Podemos encontrar bancos tradicionales y empresas de tecnología especializada en algún tipo de servicio financiero. En años recientes han cobrado importancia las denominadas FinTech, las que se caracterizan por ser “*ágiles, se mueven muy rápido, están cerca del cliente final y la mayoría de las veces en forma de Apps en los celulares de los usuarios*”<sup>5</sup>.
- **Tendencias del Servicio/Mercado:** El mercado de los servicios financieros y en particular las empresas FinTech está creciendo en todos los segmentos del rubro: los crecimientos más importantes se dan en el segmento de “*Pagos y Remesas*”, mientras los más lentos en “*Gestión de Finanzas Personales*”<sup>4</sup>. Durante el año pasado dos instituciones tradicionales se reconvirtieron a la banca digital: Wanap (Corporación América) y TSA-Banking (Financiera Multifinanzas). Por otro lado, MercadoLibre (FinTech “unicornio”) lanzó un sistema de créditos para pymes, artesanos, cuentapropistas y comerciantes<sup>6</sup>.

### ■ Canales de Comercialización del Servicio en País

- “*Consultores integradores*”: Asisten a los bancos para que transiten hacia un entorno de economía digital. Desarrollan la base de infraestructura y tecnología que será necesaria para esta transformación, generando para ello aplicaciones de big data que personalicen los productos y servicios. El financiamiento proviene de los servicios prestados a las instituciones bancarias.
- “*Startups financieras*”: Emprendimientos de tipo financiero que integran o establecen acuerdos con desarrolladores de tecnologías de la información para ofrecer sus servicios. Desarrollan tipos diversos de actividades orientadas al usuario final y su financiamiento escasamente proviene de las instituciones bancarias tradicionales.

<sup>1</sup> Banco Mundial “Global Findex”. <sup>2</sup> El Economista, 01/11/17. <sup>3</sup> [http://www.bcra.gov.ar/Noticias/Medidas\\_favorecer\\_inclusion\\_financiera.asp](http://www.bcra.gov.ar/Noticias/Medidas_favorecer_inclusion_financiera.asp)

<sup>4</sup> Finnovista “Fintech Radar Argentina 2018”. <sup>5</sup> Heredia, R. (2017) “La revolución digital y el futuro de los servicios financieros”. Digital Bank Latam. p. 40.

<sup>6</sup> La Nación, 28/06/17.



## ■ Principales Actores en el Mercado

En 2018, la consultora *Finnovista* (con apoyo del BID) realizó un estudio en Argentina e identificó a las empresas que están a la vanguardia en la prestación de servicios financieros digitales. Se trata de los siguientes actores principales:

### Rubro pagos y remesas

<b>MercadoPago</b>	RecargaPay	GeoPagos
Veritran	Pagos360	Nubepago
Totalcoin	ECC	Pay per TIC
PaySur	Yacaré	Benefit
DPay	Ahorapago	Nubi
Mango	Yapago	ParSRC
Zenrise	ParSRC	CashingApp

### Rubro criptografía para pagos

Ripio	CoinMelon	SatoshiTango
CoinAsap		Bitex
BillBit		En Bitcoins

### Rubro de préstamos (negocios)

Mr. Presta	Credility	Bondarea
Moon - Money Online		Pago Rural
First Circle		Siembro

### Rubro de préstamos (consumidores)

Rápido y Fácil	Pareto Digital Finance	Wayniloans
Moni	Findo	DA - Agronegocios
EfectivoNET	Creditos.com.ar	Presto
Aluenta		Dinerofull

### Insurtech (rubro de seguros)

SnapCar	Comparaencasa.com	Elegirseguero.com
Elmejortrato.com	123seguro	Mecubro

### Rubro crowdfunding

Wuabi	Grupo construir	Nobleza Obliga
Sesocio.com		<b>Idea.Me</b>
Crowdium		Alistate

### Rubro administración de finanzas empresariales

Increase	Intiza	Colppy.com
Contagram	Xubio	Facturatio
Cashdelta	InvoiNet	Colconn
Rapifactura	T&E express	Debitia
Expensas online	Captarpagos	Facturante
Contabilium	Defacturas	Debwe Factura

### Rubro gestión de patrimonios

Invertir.la	Invera	Front
Quiena		Goonder
Ibillionaire		Plus inversiones

### Rubro de comercio y mercados

BolsApp	Invertironline.com	B-Trader
---------	--------------------	----------

### Rubro de comparación de gestión financiera personal

ZonaBancos
------------

### Rubro de scoring, identidad y fraude

OVU	AuthO	SkyFace
-----	-------	---------

### Soluciones empresariales para instituciones financieras

Zeppelin	Flexibility+ideas	Kardyt
S4	Gidify	RSK
CB+	AIVO	Signatura
Mobilenik		Hexagon
Technisys		Koibanx

Fuente: Fintech Innovation Radar for Argentina (2018)

Nota: Se marcan en negrita las destacadas como principales

Cabe señalar que varias de estas empresas se encuentran agrupadas en la Cámara Argentina de Fintech, de la cual se puede obtener más información en el siguiente sitio web: <http://www.camarafintech.com.ar/>



En 2017, la consultora *Techfoliance* identificó a los principales *influencers* del ecosistema FinTech en Argentina <sup>5</sup>:

Nombre	Actividad	Sector
Alejandro Estrada	Co-fundador de iBillionaire, Moni y fundador de AirFintech	Banca Mobile
Ariel Arrieta	Co-fundador y manager de partners at NXTP Labs	Fintech
Alejandro Cosentino	Fundador y CEO de Afluenta	Prestamos P2P
Martin Borchardt	CEO y co-fundador de Nubi	Banca
Federico Gómez	CEO y co-fundador de Credility	Prestamos
Nicolás Galarza	CEO de Quiena	Inversiones
Jorrit Koop	Co-fundador de First Circle	Préstamos
Sebastian serrano	CEO y co-fundador de Bitpagos	Criptomonedas
Facundo Garretón	CEO y co-fundador de InvertirOnline	Trading
Gonzalo Blousson	CEO y co-fundador de Signatura	Blockchain
Clementina Giraldo	Ejecutiva principal del Banco de Desarrollo de América latina	Desarrollo Fintech
Alan Mac Carthy	Especialista Fintech	Banca Digital
Germán Giménez	CEO y co-fundador de Olpays.com	Pagos digitales
Pablo Sukmann	CEO de Emprestify	Préstamos
Lucas Juri	Consultor	Fintech
Diego Gutiérrez	CEO de Koibanx y Rsk Labs	Blockchain
Santiago Pinto	Co-fundador de Motomax	Inversiones
Pablo Ruiz	Director en SysWorld, Director en NXTP Labs	Blockchain
María Gabriela Roberto	Equipo de innovación del Banco Comafi y fundadora de Kardyt	Banca Digital

Fuente: <sup>5</sup> <https://techfoliance.com.ar/fintech-corner/mapping-of-the-20-must-know-fintech-influencers-in-argentina/>

## ■ Acceso a Compras Públicas (Licitaciones)

En mayo de 2018 el Gobierno promulgó la Ley 27.437 de “*Compre Argentino y Desarrollo de Proveedores*”, que establece la preferencia en la adquisición de bienes y servicios de origen nacional en las compras del Estado. Entre otros, la normativa establece que cuando las compras superen cierto monto (\$240 M de pesos argentinos) deberán suscribir acuerdos para la subcontratación de bienes o servicios locales en un 20% del valor total del contrato. Más información en el siguiente enlace:

<http://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/verNorma.do?id=310020>

- Portal de Compras Públicas – Ministerio de Modernización de la Nación  
<https://www.comprar.gob.ar/>
- Oficina Nacional de Contrataciones – Secretaría de Modernización Administrativa  
<https://www.argentinacompra.gov.ar/>



## ■ Principales actividades y ferias especializadas para el Servicio / Categoría

### Ferias relevantes:

- Encuentro Digital Bank Buenos Aires (3 de septiembre 2019):  
<http://www.digitalbankla.com/proximos-eventos/buenos-aires/>
- Encuentro Anual para el Desarrollo del Comercio y los Servicios (Julio):  
<http://cs18.cac.com.ar/>
- Expo COMM (Evento anual de Telecomunicaciones e Informática) (Septiembre):  
<http://www.expocomm.com.ar/>
- Expo EFI (Evento anual de Economía, Finanzas e Inversiones) (Abril):  
<http://www.expoefi.com/>
- Actividades de la Cámara Argentina de FinTech:  
<https://camarafintech.com.ar/actividades>

### Actividades ProChile:

- En noviembre de 2017, 5 empresas asistieron al Digital Bank Day Latam en Buenos Aires gracias al apoyo de ProChile: TOC S.A. (servicios de verificación de identidad en la nube), ReferrAll SpA (software de recomendaciones), Varicode SpA (detección de situaciones en tiempo real), Let's Talk SpA (servicios de chat) e Ingeniería e inversiones Ajusta Ltda. (análisis de riesgo). El evento es una competición y la ganadora fue la empresa chilena Intelligence, la cual ofrece servicios de inteligencia artificial para el contacto y las conversaciones con clientes y permite optimizar proceso de venta, venta cruzada, cobranza, seguimiento de gestión, recuperación de clientes y otros. Más información en los siguientes enlaces:  
<https://prochile.gob.cl/int/noticia/empresas-fintech-chilenas-buscan-oportunidades-en-argentina/>  
<http://www.tynmagazine.com/las-lecciones-que-dejo-digital-bank-buenos-aires-2017/>

## ■ Normativas aplicables (doble tributación, o según servicio).

- En materia específica de Fintech, el Gobierno argentino se encuentra actualmente trabajando en un marco regulatorio que fomente el desarrollo del sector, aunque esta iniciativa se encuentra en su estado inicial<sup>1</sup>
- Ley 27.346 de “impuesto a las ganancias”, entre otros, regula impuestos en “importación de servicios”  
<http://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/anexos/40000-44999/44911/texact.htm>
- Resolución 4243 /2018 de AFIP que establece “impuesto a nuevos servicios Web”  
<http://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/verNorma.do.jsessionid=312A2224FB3C8E4CBF1A6B9F2559FAE5?id=310230>
- Acuerdo para evitar la doble tributación entre Chile y Argentina (vigente desde enero de 2017)<sup>2</sup>  
<http://www.afip.gov.ar/institucional/Documentos/acuerdos/Convenio.pdf>
- Resoluciones de AFIP en materia de facturación electrónica  
<http://www.afip.gob.ar/fe/informacionGeneral.asp>

**Nota:** <sup>1</sup> La Nación, 22/11/18. <sup>2</sup> El acuerdo que aplica para aquellas empresas que se instalan físicamente en ambos países.



## ■ Conclusiones y comentarios

El mercado financiero en Argentina parece vivir un momento de expansión, por distintas razones entre las que destacan principalmente:

- Tiene un amplio margen para crecer, dada su baja cobertura comparativa actual.
- El Gobierno se ha propuesto fomentar la inclusión financiera de la población y ha tomado medidas en función de ello a través del Banco Central.
- La Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) determinó que a partir de marzo de 2019 será obligatorio el uso de factura electrónica para comercios mayoristas, mientras los minoristas contarán con un plazo de migración hasta 2021<sup>1</sup>. Existen una decena de empresas en el mercado que ofrecen servicios de facturación electrónica, pero eventualmente la mayor experiencia de las empresas chilenas en la materia podría tener oportunidades para asesorías o alianzas.

Esta expansión prevista genera oportunidades donde no las había, con lo que se identifican potenciales demandas para las empresas exportadoras de servicios en el rubro, en particular en los siguientes aspectos:

- Los bancos están desarrollando actualmente procesos de transformación de sus operaciones y servicios a clientes y empresas, lo que se traduce en acciones de innovación y “Open Banking”.
- Están emergiendo propuestas de bancos totalmente digitales, cuyas licencias se encuentran en tramitación actualmente en el Banco Central.
- Dado que el país espera ingresar a la OCDE, se espera que las instituciones requieran la modernización de muchos de sus procesos hacia nuevos estándares<sup>2</sup>
- Los consumidores argentinos están cada vez más reflexivos y analíticos, lo que provee oportunidades en materia de educación financiera. En concreto herramientas de medición y análisis que permitan a los clientes utilizar mejor su dinero.

Finalmente, es importante destacar algunos aspectos de contexto:

- Chile tiene un gran potencial para la exportación de servicios financieros, tanto por el gran desarrollo tecnológico alcanzado por su banca, que es destacado a nivel mundial, como por el importante posicionamiento que las TICs chilenas a nivel internacional, siendo las principales exponentes de las exportaciones totales de servicios del país
- En Argentina existe un importante ecosistema FinTech, lo que allana el camino para este tipo de servicios y puede permitir encontrar socios comerciales ya establecidos y complementarse. La alianza estratégica con empresas locales parece ser el modo más indicado de acceder al mercado local.
- En cuanto a los competidores, señalar que los *“gigantes globales FinTech no están mirando la región, así, las FinTech (locales) encuentran un lugar para expandirse”*<sup>3</sup>

**Fuentes:** <sup>1</sup> *Ámbito Financiero*, 03/07/18. <sup>2</sup> *La Nación*, 31/05/18. <sup>3</sup> *Revista Forbes Argentina*, julio 2017.

*Para más información sobre la categoría de servicios financieros en Argentina o para participar en alguna de estas actividades por favor comuníquese al e mail [argentina.buenosaires@prochile.gob.cl](mailto:argentina.buenosaires@prochile.gob.cl)*