

Resumen

En este ensayo se profundizará este nuevo modelo económico para dar a conocer al lector el futuro de las transacciones, así como el de los mercados.

Palabras clave: Finanzas, tecnología, innovación, inversión, financiación, transferencia de fondos, asesoramiento financiero.

Abstract

In this test this new economic model will deepen to make known to the reader the future of transactions as well as markets.

Key words: Finance, technology, innovation, investment, financing, transfer of funds, financial advice.

Introducción

El avance de la tecnología digital y sus aplicaciones en absolutamente todos los campos ha denotado el crecimiento de muchas compañías que, a través de plataformas tecnológicas, ofertan una amplia gama de productos y servicios a los consumidores de forma rápida y accesible.

En el sector económico y financiero, este fenómeno ha dado lugar al surgimiento de las empresas Fintech o también llamadas Financial Technologies. Este término se ha utilizado para describir un variado conjunto de actividades y servicios que va desde educación financiera, gestión de finanzas personales y empresariales hasta pagos, préstamos, créditos.

En el presente ensayo se analiza el progreso reciente de las compañías Fintech en el mundo, con el propósito de tener un concepto que ayude a comprender mejor qué está aconteciendo en el mercado global. Se describen los modelos de negocio más importantes, sus riesgos, así como su interacción con los intermediarios financieros habituales.

Desarrollo

Fintech, como la evolución del sistema financiero, mediante el uso de nuevas tecnologías para instaurar productos financieros innovadores. Según Es un modelo en el que se comparten e intercambian bienes y servicios a través de programas digitales; se trata de un nuevo paradigma de intercambio que busca minimizar los costos del comercio y del empleo de ciertos bienes y servicios, ya que se basa en el acceso, más que en la propiedad. Se define a la inclusión financiera como el conjunto de acciones que buscan incrementar el acceso y mejorar el uso de los servicios financieros para todos los nichos de la población (Harrington, 2017, p.90).

Para lograr tal objetivo es indispensable analizar en términos globales, que existe en un conjunto de actores, participantes, proveedores de servicios, gobierno, productos, servicios que están interrelacionados de manera dinámica en marcos institucionales y regulatorios que propicien el avance de la incorporación financiera (Schoenholtz et al., 2016).

Su origen está muy ligado a la crisis que detonó tras la quiebra de Lehman Brothers y que además de arrasar las finanzas al planeta propagó la desconfianza por parte a las actividades de las entidades financieras. Por esta razón la regulación es un factor fundamental para garantizar el éxito de este sector, adicional al considerar que existen otras determinantes a las que se les debe prestar atención, para que el nuevo paradigma sea una manera de cambio que sirva para el desenvolvimiento económico global.

Cómo citar este artículo:

APA:

Mena-Villalba, T., Michelena-Velásquez, J., y Espinosa-Gallardo, S., (2019). FINTECH y su aplicación en mercados tecnológicos en la actualidad. *Revista Finanzas*, 1(1), 28-38. <https://doi.org/xxxxxxx/rf.2019.1.1>

Figura 1.

Mapa mental



Dimensiones de la inclusión financiera en entornos de inversiones tecnológicas.

Se interesa no únicamente por incurrir en el acceso y el uso de las diferentes plataformas, sino también en procurar que estos servicios financieros prestados sean de calidad, principalmente que atiendan las necesidades de la población de una manera apropiada, y por otra parte, brindar estabilidad y bienestar para mejorar la calidad de vida de la población, ver figura 1.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) estima la introducción de Fintech como un modelo útil en el comercio global al simplificar las transacciones alrededor del mundo. Las Fintech se sustentan sobre tecnologías de inteligencia artificial, Big Data y Blockchain que podrían llevar a una reconsideración en el modelo de negocio de intermediarios tradicionales en servicios financieros, como bancos, brokers y empresas especializadas en servicios de mensajería, operaciones transfronterizas. Para muchos países, esta nueva fuerza competitiva e innovadora, deberá ayudar a estimular los sistemas financieros tradicionales, trayendo nuevos modelos, actores y minimizando costos para el consumidor final.

Los modelos de negocio que han surgido por el Fintech es: El financiamiento colectivo en el que agrupa a las plataformas que permiten realizar préstamos a personas físicas y empresas. Son empresas que ponen en contacto a los pequeños inversores con los solicitantes de financiación a través de su web y que los acompañan, analizan, aconsejan, les ayudan a tomar sus decisiones de inversión y que se encarga de cobrar las cuotas al prestamista y de ingresarle al inversor los intereses y el principal de los préstamos en los que invierte. Continuamos con el dinero electrónico, pagos y transferencias que forma parte como uno de los modelos de negocio más utilizados el cual consiste en dar valor agregado a la transacción y reduce de manera importante los costos de transacción. Antes tenían el monopolio los bancos y por eso cobraban grandes comisiones por transferir el dinero, ahora han surgido multitud de empresas que hacen transferencias a precios muy económicos. Como tercer modelo tenemos a la Gestión de finanzas personales, la que incluye crédito, ahorro, seguros e inversiones, así como plataformas de educación y educación financiera personal. Como último modelo están las Plataformas de desarrollo, conocidas también como Sandbox las que por ahora es un territorio casi virgen que ayudarán a empresas con innovaciones tecnológicas.

Las Fintech ofrecen herramientas tecnológicas que ayudan a la realización de actividades relacionadas con el dinero de forma eficiente, sencilla, y con costos razonables, que se divide en cuatro segmentos:

- Herramientas de operación y medios de pago
- Conocimiento del cliente y Big Data
- Seguridad e identificación de personas

Dinero electrónico

Los objetivos fundamentales en el uso de las Fintech son el cómo pueden ser ofrecidos los nuevos servicios financieros, como añadir valor sobre los servicios financieros actuales, como intermediar productos financieros que pueden ofrecerse de persona a persona, como realizar de formar más eficiente a nivel de costes los servicios actuales, permitir más acceso a servicios financieros, o permitir una mayor transparencia en la oferta financiera

Las Fintech son generalmente StartUps expertas en nuevas tecnologías que quieren captar parte del mercado dominado por grandes empresas, que a menudo son lentas y poco innovadoras en la adopción de nuevas tecnologías, ha sido usada para automatizar la administración de seguros, negociación bursátil y gestión del riesgo.

Los servicios podrían originarse de varios proveedores de servicios independientes incluyendo al menos un banco o seguro autorizado. Gracias a las Tic's, los usuarios de las Fintech pueden controlar y gestionar mucho mejor su dinero y sus inversiones en cualquier lugar y en cualquier momento, por ejemplo, a través de un Smartphone.

Implican una gran rapidez porque el contacto entre los clientes y las plataformas Fintech se produce de manera inmediata gracias a las nuevas tecnologías.

Son sinónimo de comodidad, cualquier cliente puede acceder desde su casa a los múltiples productos financieros ofertados. Como por ejemplo la financiación online.

Gracias a la disponibilidad de seguimiento y control de los productos financieros en los que participan los clientes, la seguridad es muy elevada.

Son procesos muy económicos, la ausencia de intermediarios gracias al contacto directo entre clientes y empresas garantizan un menor coste en todos los procesos.

Las Fintech en Ecuador están en un estado naciente, principalmente porque el sector del emprendimiento digital tecnológico aún no es muy fuerte en Ecuador. Sin embargo, resulta interesante destacar la diferencia entre Ecuador y otros países de la región latinoamericana respecto a la relevancia de startups Fintech que ofrecen servicios de Pagos y Remesas. En Ecuador, según el Banco Central, un 40% de la población accede a servicios bancarios. Es ahí donde las Fintech pueden llegar con más facilidad a esos clientes, principalmente de áreas suburbanas, en donde la gente tal vez no usa los servicios de un banco, pero está familiarizada con el uso de celulares e Internet, otra fortaleza es

la población joven, que prefiere reemplazar la experiencia de ir a una oficina y que busca tarifas más bajas en los servicios. Según el INEC, el 23,2% de la población del país es milenio, con edades de entre 20 y 36 años, por lo que esta familiarizados con el internet.

El crowdlending como alternativa financiera pero que es el crowdlending, es una modalidad de negocio basada en la economía colaborativa. A través de este método se permite a inversores aportar su grano de arena sobre la economía real dotando así de significado al dinero, prestándolo directamente a empresas en forma de préstamos y, a su vez, empresas o autónomos consiguen la financiación que necesitan.

El fundamento de esta actividad está en acercar empresas o particulares a inversores. El objetivo es la financiación de esas empresas y particulares, a través de préstamos cubiertos con los fondos de los pequeños inversores privados y de otras empresas.

El perfil de los usuarios de las plataformas de crowdlending es muy variado ya que cualquiera puede acceder a este sistema alternativo por estar al alcance de todos gracias a su característica online.

Por otro lado, las dos caras de la moneda del crowdlending, constituyen dos de las tres principales actividades dentro del Fintech español: la inversión y la financiación o préstamos; creando así un canal que posibilita la satisfacción de las necesidades de financiación de las empresas y la rentabilidad para los inversores.

Las nuevas tecnologías permiten ofrecer mejores rendimientos ajustados al riesgo para los clientes y empresas. Para que la implantación total y el éxito de los proyectos Fintech sea sostenible en el largo plazo, será necesario un mayor impulso al ecosistema de emprendimiento en el país, además de la colaboración con nuevos actores como las startups Fintech, así como la adaptación de una diversidad de actores, pasando por las entidades bancarias tradicionales hasta las entidades regulatorias para crear un marco legal que se ajuste a las innovaciones tecnológicas que están emergiendo como el mayor conocimiento de datos y la gestión de procesos, contribuyen a maximizar los rendimientos y el desarrollo del mercado, aún tienen retos que superar y uno de ellos es que aún tienen por delante la creación de nuevas infraestructuras y establecimientos de servicios financieros, como puede ser el desarrollo de nuevos métodos de pago o mercados de capitales alternativos. Estas empresas han logrado cambiar las bases de la competencia, pero no el entorno competitivo.

La irrupción de las Fintech en el mercado financiero ha reconfigurado las expectativas del cliente, elevando los estándares de la experiencia de los clientes. Gracias a las nuevas innovaciones en los servicios financieros, como la adjudicación rápida de préstamos, las Fintech han demostrado que los nuevos modelos de negocio que están llevando a cabo las grandes empresas tecnológicas, como Apple y Google, son viables en el entorno financiero. Apple y Google entre otras, amenazan al sector bancario con creatividad, innovación y liquidez prácticamente ilimitada. Ante este escenario sin precedentes, finalmente las instituciones financieras parecen comenzar un proceso de adaptación y cambio hacia una digitalización del sector. Esto requiere disponer de las últimas tecnologías centradas en mejorar la experiencia al usuario, dirigidas a una nueva Generación actualmente familiarizada con el mundo online.

El rápido crecimiento del ecosistema Fintech está permitiendo a las empresas externalizar partes de sus procesos de innovación, ya que por lo general esperan a ver cómo se comportan las nuevas soluciones en el mercado antes de desarrollar una propia. La proliferación de estas empresas ofrece a las instituciones financieras métodos tecnológicos, permitiéndolas generar nuevas soluciones mediante operaciones de absorción o asociación.

El Fintech representa una oportunidad para mejorar los mercados financieros actualmente esta tecnología es aplicada por compañías de seguros, en plataformas de crowdfunding para pagos y transferencias virtuales, asesoramiento financiero y hasta en blockchain para crear nuevas criptomonedas. Y ya son muchas los startups que han logrado el éxito anticipándose a las necesidades de usuarios y empresas de este sector, ya que su aplicación permite ofrecer modelos de negocio más orientados al inversor final e incrementar la eficiencia y la competitividad de los mercados financieros.

Por este motivo el sistema económico y financiero ha sido el pionero en aprovechar los adelantos tecnológicos para sacar el máximo provecho de los mismos y con la intención de promover las iniciativas en el ámbito 'Fintech' ha puesto en marcha en la web un punto de contacto para facilitar ayuda a los promotores y entidades financieras sobre los aspectos normativos del mercado de valores que pudieran afectar a sus proyectos y crear un espacio informal de comunicación con los promotores y entidades financieras sobre sus iniciativas en este ámbito, desde el nacimiento de PayPal en 1998 un sin fin de aplicaciones digitales y móviles nos facilitan transacciones o pagos. Y si pensamos en un futuro no muy lejano, podremos ver de forma habitual la celebración de contratos inteligentes basados en la criptografía financiaran donde se preprograman las condiciones y se ejecutan los pagos al cumplirse el acuerdo, de manera automática.

Enviar dinero a alguien en otro país solía tardar varios días. Actualmente los servicios de pago online ofrecen transferencias inmediatas a cualquier parte del mundo, lo que permitió un boom en el comercio electrónico. Hasta ahora las Fintech han tenido mucho más éxito en mejorar los sistemas e infraestructuras de los mercados financieros tradicionales que en desarrollar nuevos. Sin embargo, la rápida evolución de estas empresas, gracias a los continuos avances tecnológicos, augura una fuerte transformación del mercado en el futuro. El desarrollo de las plataformas de inversión ha democratizado la capacidad de convertirse en accionista de una compañía o de un proyecto global, permitiéndonos operar en tiempo real en diferentes mercados transfronterizos, de manera simple y segura, a un bajo costo de transacción.

La globalización financiera y el avance de la tecnología implicaron tanto un mayor flujo de capitales y volatilidad en los mercados como la aparición de nuevos vehículos y derivados financieros.

Las Fintech se basan en agregar la oferta que se encuentran en internet. Su función consiste en presentar la información de manera simple, examinando de una forma más intuitiva los pros y los contras de la oferta que se encuentra en el mercado en función de parámetros comunes como:

Los comparadores Financieros, en el caso de las utilidades con atributos muy estandarizados y escasa diferenciación. La comparación puede suponer grandes ahorros, ya que el objetivo del cliente en estos casos es sencillamente obtener el mejor precio. Los productos y servicios financieros más básicos podrían entrar en esta categoría si obviamos posibles dudas sobre la reputación o solvencia

de alguna entidad. Sin embargo, dichas dudas quedan disipadas en buena medida por las autoridades supervisoras y por esquemas como el Fondo de Garantía de Depósitos.

Los comparadores de Lending utilizan algoritmos que permiten diferenciar de forma directa los pros y los contras de la oferta de plataformas de lending.

Los comparadores de Depósito, un comparador de depósitos tiene un objetivo básico que es el de servir de utilidad al usuario cuando éste busca un servicio financiero. En este caso, un depósito a plazo fijo. Con la numerosa cantidad de depósitos y tipos un problema importante que sufren los ahorradores es que no saben qué depósito elegir. No saben hacia dónde deben ir cuando están buscando rentabilidad para sus ahorros. Este tipo de comparadores facilita esa tarea.

Agregadores de Oferta Inmobiliaria son buscadores que crean una cartera de activos inmobiliarios procedentes de las mejores plataformas de crowdfunding. Su idea es democratizar las inversiones en inmuebles aplicando los principios de la economía colaborativa en el sector del real estate.

Los préstamos, tras la crisis, acceder al crédito se convirtió en una tarea muy complicada para muchas empresas privadas y PYMES. El sistema bancario se auto protegió endureciendo las condiciones a sus clientes, sin tomar en cuenta que la liquidez es uno de los pilares del sistema de mercado en el que vivimos. El resultado fue a la actividad económica debido a la dificultad para acceder al crédito de muchas empresas. Afortunadamente, en los últimos años han proliferado las Fintech, cuyo objetivo ha sido mejorar el sistema de los bancos. Para ello se han desarrollado diferentes modelos de negocio.

Una de las primeras veces que podemos ver a México competir en emprendería, por ejemplo el hecho de que este país sea uno de los pioneros en la factura electrónica, y después el atraso de la banca brindando experiencia en todas las regiones ha permitido que una nueva y variada generación de emprendedores lleguen a tratar de agregar valor a cosas como la transacción o cuenta de banco.

Hay que conocer que como antecedente uno de los principales países en interactuar en el mercado financiero y ser puerta principal para esta es Puerto Rico, por tal motivo se reconoce que, para impulsar esa inversión, hay que aumentar los vuelos entre la isla y esa región. Por ello, otra prioridad es mejorar la conexión aérea con Centro y Sudamérica, de modo que usen a Puerto Rico como escala hacia los Estados, y se queden más días allá.

Puerto Rico debería tener una conexión con Sao Paulo y con México y otras capitales latinas. En la actualidad tiene conexiones con América Latina solamente con Panamá y Bogotá y el hecho de que Puerto Rico tuviese conexión aérea con las demás capitales haría que muchas empresas se pudieran colocar y localizar.

No se podrá hacer mientras tengan que viajar por Panamá o Miami y tengan que invertir muchas más horas.

Tal ha sido la problemática que en ese aspecto que puso como ejemplo los casos de firmas que instalan sus sedes en Puerto Rico, pero terminan mudándose a Panamá o a Miami, lo que desalienta la

inversión.

En América Latina los países líderes en cuanto a la creación de estas empresas Fintech son Brasil, México, Colombia, Argentina y Chile.

Los proyectos están generando un mayor interés por parte de los inversionistas. Según el informe, Brasil se posicionó como el mayor mercado para las inversiones de capital emprendedor en América Latina, con recursos por US\$859 millones en 2017. Le sigue Colombia con US\$96 millones y México con US\$80 millones.

Según las investigaciones se determinó que una de cada cuatro Fintech opera como plataformas alternativas de financiación, ofreciendo préstamos, financiamiento colaborativo (crowdfunding) o financiación por medio de la intermediación de facturas. Otra cuarta parte operan como empresas de pagos, y del remanente hay segmentos como gestión de finanzas empresariales y personales, gestión patrimonial, seguros y bancos digitales”.

Inversión

Los servicios financieros típicos de este tipo son los pagos móviles, préstamos y créditos, y recaudación de fondos, a modo de inversión.

Para las personas que quieran invertir su dinero en este tipo de plataformas, una de las ventajas que este sistema permite es que pueden crear una cuenta de forma mucho más rápida y fácil desde la comodidad de su hogar, tampoco se les pedirá que lleven papeles a alguna sucursal ya que la gran mayoría no tiene lugar físico administrativo, o simplemente por eficiencia sus procesos hacen que no sea necesario.

A su vez, otra oportunidad y plus que tienen las plataformas Fintech son las tasas y tarifas que ofrecen, las cuales son más cautivadoras y baratas que las que normalmente ofrecen las entidades bancarias.

Como bien sabemos la crisis financiera que se dio en Estados Unidos en el año 2008 debido al mal manejo de las hipotecas suprimió, fue un factor fundamental para que las Fintech se dieran a conocer y a desarrollar, sin embargo, ahí no nace este sistema; las Fintech se vienen introduciendo en el mundo digital desde el año 2000. Hacemos mención de la crisis inmobiliaria del 2008 ya que las personas que desde ese entonces deseaban invertir en cualquier tipo de mercado o negocio se encontraba muy susceptible y desconfiada en todo sentido, ya no querían confiar en nadie, todo se les parecía dudoso, así que preferían mantener su dinero en casa o congeladas en cuentas bancarias con el temor de perderlo todo, entonces,

¿Qué ventajas presenta invertir en plataformas Fintech?

Como ya hemos mencionado, la velocidad que ofrecen las Fintech no tiene comparación contra cualquier estructura tradicional. Con algunos clics y validando nuestra identidad ya podremos tener una cuenta, y colocar el dinero que buscamos invertir.

Asimismo, las Fintech, al presentar proyectos de diferentes riesgos, permiten pagar tasas

elevadas con respecto al sistema bancario; pero, a su vez, esta diversidad de proyectos nos da la posibilidad de diversificar nuestra inversión de una manera muy sencilla, aunque sean pequeños montos colocados.

Y como si esto fuese poco, el costo administrativo tiende a cero, por lo que la rentabilidad de las plataformas fintech es trasladada casi en su totalidad al inversor.

Transferencia de fondos

Llegar hasta donde los bancos no llegan. Es el objetivo principal del sector tecnofinanciero: pequeñas empresas centradas en un servicio determinado que la banca tradicional no ofrece. Datáfonos sin mínimo por operación, transferencias internacionales sin comisión. Estas ‘startups’ amenazan con comerse un pequeño trozo de la tarta financiera, hasta el punto de que algunos grandes bancos han comenzado a colaborar con ellas e incluso adquirirlas. En Teknautas hemos reunido algunos ejemplos de cómo ahorrar tiempo y dinero con estas alternativas.

Cuando decidimos realizar transferencias internacionales a través de las entidades bancarias, asumimos que pagaremos una serie de comisiones relativas a la gestión y al cambio de divisas las cuales posiblemente encarecerán esta operación. Por suerte para aquellas personas que acostumbran recurrir con frecuencia a las transferencias internacionales por razones personales o laborales, los bancos ya no son la única vía de enviar dinero al extranjero gracias a la propagación de las empresas Fintech durante estos últimos años.

Entre uno de los servicios más sobresalientes, se encuentra la emisión de aquellas transferencias internacionales que necesitan de un cambio de divisas.

Existen dos grandes grupos de Fintech dedicadas a la gestoría: las que exclusivamente ofrecen consejos útiles sobre finanzas y las que además mueven nuestro dinero.

De las primeras hay muchas. Sirvan como ejemplo Fintonic y Mooverang (participada por la OCU y con alrededor de 160.000 usuarios en sólo dos años de vida). Ambas permiten agregar nuestras cuentas bancarias para ofrecernos una visión general de nuestras finanzas, ofrecernos consejos y, de esta forma, ahorrar dinero.

Entre las *fintech* que gestionan nuestro dinero se encuentra Indexa Capital o Finizens. La primera, autorizada y supervisada por la CNMV, ofrece planes de inversiones a medida, además de su posterior gestión. Su principal ventaja (según anuncian en su propia página web), son las bajas comisiones: coste total promedio de 0,61% anual, frente al 3,40% de la banca.

Kantox, una empresa de la era digital que ha sabido posicionarse en un modelo de negocio por lo visto con mucho futuro: el cambio de divisas para empresas. Una actividad en la que también están otras como Transferwise.

¿El secreto de su éxito?

Muy simple: quitar las comisiones ocultas. “Nuestro sistema de precios es transparente y sobre todo más competitivo que el del sector de la banca. Generalmente los bancos incluyen una comisión

escondida, igual que los brokers de divisas. Algo que no ocurre en Kantox”, argumenta Philippe Gelin, CEO de la compañía. Además, la plataforma ofrece un *software* que permite a sus clientes gestionar de forma inteligente sus divisas.

Asesoramiento Financiero

Se acabó el asesoramiento financiero a comisión. La tecnología ha permitido automatizar estos procesos, lo que permite reducir los costes y llegar a un público mayor. Esto va a permitir cobrar la misma tarifa a un inversor con un patrimonio elevado que a uno con un patrimonio más reducido. Ahora todo es online y el cliente encuentra todo lo necesario para su asesoramiento en internet, sin necesidad de acudir a una oficina ni de perder el tiempo en aburridas reuniones con sus asesores.

Aquí tenemos unos ejemplos de lo que nos traen las Fintech, pero la lista es infinita. Ya han llegado, ya están funcionando a pleno nivel y vienen para quedarse. La inversión en Fintech ha pasado de 1.800 millones de dólares en 2010 a 19.000 millones en 2015, un claro indicador de la fuerte repercusión de estas empresas en el mundo financiero. Algunos hablan ya de “burbuja Fintech”, pero estas acaban de arrancar y todavía les queda mucho camino por recorrer.

En el Reino Unido la mayoría de los profesionales del asesoramiento ve a las Fintech como una oportunidad, al permitirles ofrecer más y mejores servicios a sus clientes. Entre las ventajas que ofrecen estas empresas tecnológicas destaca:

- Mayor capacidad de elegir para el consumidor.
- Permiten aportar soluciones a clientes con necesidades menos complejas que las que se suelen requerir a un asesor financiero.
- La tecnología posibilita ampliar la gama de servicios.
- La mayor implicación de los asesores con la tecnología hace que los profesionales puedan cubrir un abanico más amplio de cliente.

Sin embargo, se puede observar varias dificultades en el funcionamiento de la figura más conocida entre las Fintech: los roboadvisors. A su juicio, el hecho de que su funcionamiento se base en algoritmos puede provocar que todo el mundo realice los mismos movimientos, “lo cual puede dar lugar a ventas sistémicas “. También, se cree que, “a menudo, estos roboadvisors menosprecian el coste real que tiene captar clientes a su web; de hecho, el mayor gestor automatizado del Reino Unido no ha logrado obtener beneficios en sus cinco años de existencia”.

Conclusiones

Se puede deducir que estamos a unos cuantos pasos del cambio de los modelos económicos tradicionales como conocemos, es momento de que las empresas se adapten ya que el modo de transacción en el futuro se manejará de manera distinta, es necesario la adaptación en el entorno económico pero al aperturar este sistema financiero a las nuevas tecnologías abre riesgos de fraude, blanqueo de capitales, estas plataformas financieras alternativas pueden desembocar a la indagación pública y pueden ser trampas para ingenuos.

Por otra parte puede desatar la financiación por parte del terrorismo y tantas actividades ilícitas que resultan mediante el anonimato de las monedas virtuales o las páginas web en jurisdicciones sin control alguno, por lo que hace un llamado a una nueva regulación por parte de alguna entidad gubernamental para aprovechar la tecnología sin limitar la innovación.

La seguridad de los datos, más que nunca, es necesaria ya que, sin la misma, se está expuesto a diferentes actividades ilícitas, fraudes y estafas.

Se sugiere que los reguladores financieros como entidades gubernamentales presten mayor atención a servicios concretos, con independencia de cuáles sean los participantes en el mercado que los ofrecen, hacia reglamentaciones adaptadas para garantizar la protección suficiente de los consumidores y su privacidad, y que aclaren, por ejemplo, el régimen jurídico y la titularidad de los activos digitales y evitar los riesgos asociados de estas operaciones. Por lo tanto, la regulación de este modelo transaccionario debe seguir funcionando y garantizando la confianza necesaria tanto en la estabilidad como en la seguridad de los sistemas digitales en el mundo financiero. Es necesaria la cooperación internacional para evitar actividades ilícitas pues los avances tecnológicos en cualquier campo llegan a todos los países, por lo que se debe evitar que redes criminales lleguen a países con menor regulación. Cada país debe crear leyes de regulación para facilitar el proceso transaccionario y así dinamizar la economía evitando costos innecesarios por parte de la banca o intermediarios como brokers que burocratizan el sistema.

Referencias

- Harrington, B. (2017). Sin educación, la tecnología no ayudará a masificar el mercado. Retrieved January 24, 2019, from <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/la-necesidad-de-educar-para-atraer-inversionistas-al-mercado-de-capitales-509130>
- Schoenholtz, K., Admati, A., Cecchetti, S., Véron, F., Beaudemoulin, N., Ingves, S., ... Howell, S. (2016). *The Fintech Opportunity*. Cambridge. Retrieved from <http://www.nber.org/papers/w22476>

Referencias bibliográficas

- Harrington, B. (2017). *Sin educación, la tecnología no ayudará a masificar el mercado*. Portafolio. Recuperado de <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/la-necesidad-de-educar-para-atraer-inversionistas-al-mercado-de-capitales-509130>
- San Martín, J. (2017). *Fintech una oportunidad para América Latina*. Visión financiera. Recuperado de <file:///C:/Users/hp/Downloads/Revista%20Visi%C3%B3n%20Financiera%20Edici%C3%B3n%2025.pdf>