

# INFORME DE MERCADO

## para Servicios de Fintech en Argentina



**Promperú, 2025**

**Comisión de Promoción del Perú para la Exportación y el Turismo**

**Subdirección de Inteligencia de Mercados**

**Departamento de Inteligencia de Mercados**

**Coordinador:** Franck Pucutay

**Elaborado por:** Pérez, Marcela

**Diseño de portada y contraportada:** Promperú

Nota legal

Toda información, dibujos, gráficas y tablas contenidas en el presente documento son proporcionadas únicamente con fines informativos

# Mercado del Servicios de Fintech

## Argentina

### I. Introducción

La industria fintech ha transformado profundamente el panorama financiero global. El término fintech, una abreviatura de financial technology, hace referencia a la integración de tecnología en los servicios financieros con el fin de mejorar su eficiencia, accesibilidad y alcance. Este sector ha irrumpido con fuerza en la banca tradicional, ofreciendo soluciones digitales que permiten a los usuarios gestionar sus finanzas personales, acceder a créditos, realizar pagos, invertir e incluso contratar seguros desde sus dispositivos móviles. El auge de las fintech ha sido impulsado tanto por los avances tecnológicos como por el cambio en las expectativas de los consumidores, quienes demandan servicios más rápidos, personalizados y menos burocráticos. <sup>1</sup>

El ecosistema fintech abarca una amplia variedad de segmentos. Entre los más destacados se encuentran los pagos digitales, los préstamos en línea, las plataformas de inversión, los seguros digitales (insurtech), las soluciones basadas en blockchain y criptoactivos, los sistemas de gestión financiera, la infraestructura bancaria digital (open banking) y la tecnología regulatoria (regtech). Estas soluciones no solo atienden al consumidor final (B2C), sino también a otras empresas y entidades financieras (B2B), generando un entramado complejo y dinámico que ha ganado protagonismo en economías desarrolladas y emergentes por igual. <sup>2</sup>

A nivel global, la industria fintech ha mostrado un crecimiento acelerado. Los ingresos del sector alcanzaron aproximadamente USD 310 mil millones en 2024, y se proyecta que superen los USD 450 mil millones hacia 2028. <sup>3</sup> Esta expansión responde a factores como la digitalización de los servicios financieros, el aumento del comercio electrónico, el uso masivo de dispositivos móviles y la necesidad de soluciones accesibles. Asimismo, la evolución de los marcos regulatorios y la aparición de espacios de prueba como los sandbox han permitido a las fintech desarrollarse en entornos controlados con reglas claras, lo que ha favorecido la innovación. <sup>4</sup>

Entre las principales tendencias globales del sector destacan la expansión del open finance y la interoperabilidad mediante APIs, el uso intensivo de inteligencia artificial para la toma de decisiones financieras, el crecimiento del modelo de financiamiento “Buy Now, Pay Later”, la adopción de tecnologías blockchain para aumentar la transparencia y la seguridad, y un enfoque creciente en la sostenibilidad y la inclusión financiera <sup>5</sup>.

---

<sup>1</sup> Bank for International Settlements - “Fintech and the Future of Finance”

<sup>2</sup> CB Insights - “Fintech Trends to Watch”

<sup>3</sup> Statista Market Insights

<sup>4</sup> IMF - “Regulating Fintech: Balancing Innovation and Risk”

<sup>5</sup> Deloitte - “Global Fintech Trends and Outlook”

En cuanto a los países líderes en el desarrollo de esta industria, se destacan Estados Unidos, con empresas como Stripe, Plaid y Robinhood; Reino Unido, con un entorno regulatorio flexible y firmas como Revolut y Wise; China, pionera en pagos móviles con gigantes como Alipay y WeChat Pay; e India, que ha expandido rápidamente su infraestructura de pagos digitales a través de UPI (Unified Payments Interface). En América Latina, Brasil y México se posicionan como los ecosistemas fintech más desarrollados, gracias a su tamaño de mercado, la madurez regulatoria y el número de startups activas.<sup>6</sup>

En este contexto, Argentina ha emergido como uno de los mercados fintech más relevantes de América del Sur. A pesar de los desafíos económicos estructurales que enfrenta el país, como la inflación elevada y la inestabilidad cambiaria, el ecosistema fintech argentino ha mostrado gran dinamismo e innovación. Según datos de la Cámara Argentina de Fintech, en 2024 existían más de 340 empresas fintech activas en el país, con una alta concentración en pagos digitales, préstamos online y servicios de inversión <sup>7</sup>.

El mercado argentino también ha dado origen a actores relevantes como Ualá, Nubi y Pomelo, y se ha convertido en un entorno propicio para la adopción de criptoactivos como herramienta de protección frente a la volatilidad económica. Asimismo, el marco regulatorio ha avanzado hacia un mayor reconocimiento del sector, con normas más claras y la implementación de iniciativas para promover la competencia y la innovación, particularmente en medios de pago y financiación alternativa.<sup>8</sup>

Este panorama representa una oportunidad concreta para las fintech peruanas que buscan expandirse en la región. Argentina ofrece un mercado grande y altamente digitalizado, con una demanda creciente de soluciones tecnológicas en áreas como infraestructura de pagos, gestión financiera personal, crédito alternativo y servicios B2B. Las empresas peruanas, que ya han demostrado capacidad para atender a segmentos no bancarizados y desarrollar modelos escalables, pueden aprovechar sus fortalezas para ingresar al mercado argentino mediante alianzas estratégicas, modelos de negocio adaptables y soluciones tecnológicas interoperables. Su experiencia en inclusión financiera, pagos digitales y soluciones fintech para pequeñas empresas puede resultar altamente valiosa en el contexto argentino actual.

## **II. Perfil de la Industria**

### **Sectores Fintech**

La industria fintech se ha expandido ampliamente a lo largo de los últimos años, diversificándose en una variedad de segmentos que abarcan tanto servicios dirigidos al consumidor final como soluciones tecnológicas orientadas a empresas e instituciones financieras.

---

<sup>6</sup> Findexable - "Global Fintech Rankings Report"

<sup>7</sup> Cámara Argentina de Fintech - "Informe del Ecosistema Fintech Argentino"

<sup>8</sup> Americas Market Intelligence - "Argentina Fintech Market Overview"

Segmento Fintech	Descripción	Ejemplos
Pagos Digitales	Soluciones para transferencias electrónicas, billeteras móviles y pagos en línea.	PayPal, Stripe, Mercado Pago, Apple Pay
Lending (Préstamos)	Plataformas que otorgan créditos digitales, a menudo sin intermediarios bancarios.	Kueski, LendingClub, Creditea
Neobancos	Bancos 100% digitales sin sucursales físicas, con servicios accesibles y móviles.	Nubank, Revolut, N26, Ualá
WealthTech (Inversiones)	Plataformas digitales para invertir, ahorrar o gestionar portafolios.	Robinhood, eToro, Betterment, GBM+
InsurTech	Innovación en seguros: contratación online, personalización, pagos flexibles.	Lemonade, Bdeo, Coverfy
Cripto & Blockchain	Servicios basados en criptomonedas, activos digitales, y tecnología blockchain.	Binance, Coinbase, Bitso
RegTech	Tecnologías para facilitar el cumplimiento normativo y gestión de riesgos.	Onfido, Trulioo, Alloy
Finanzas Empresariales	Soluciones B2B para gestión de tesorería, facturación, pagos y control financiero.	Brex, Clara, Jeeves
Fintech Verde	Finanzas sostenibles, enfocadas en impacto ambiental positivo.	Aspiration, TreeCard
Embedded Finance	Integración de servicios financieros en plataformas no financieras.	Shopify Capital, Amazon Lending

## Fintech por región

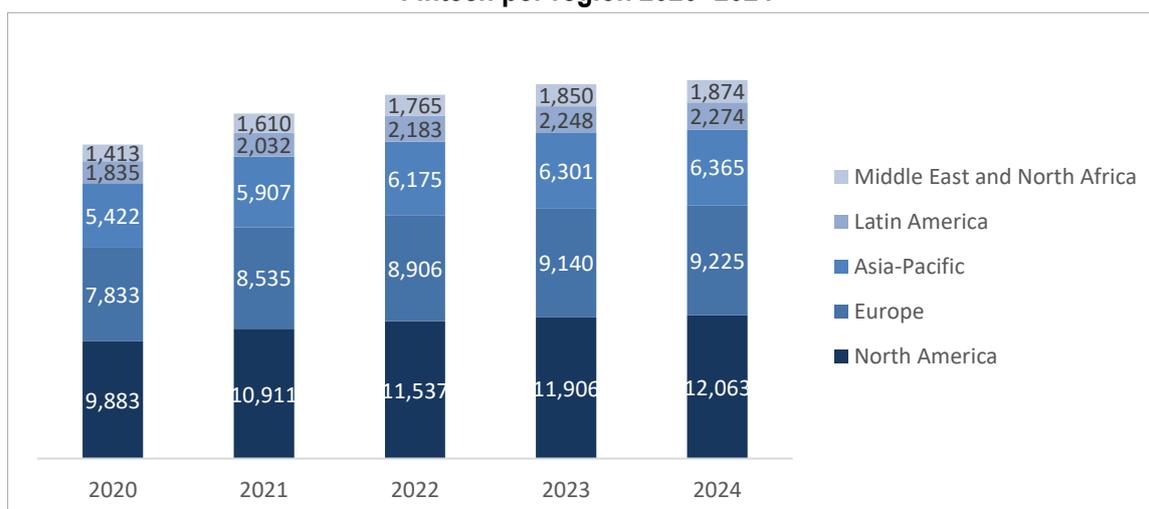
Durante el 2024, Norteamérica continuó liderando el ecosistema fintech global, albergando 12 063 empresas. Europa se situó en segundo lugar con alrededor de 9 225 fintech activas, mientras la región Asia-Pacífico contaba con 6 365 compañías.<sup>9</sup>

En cuanto a unicornios fintech (startups con valoración superior a USD 1 000 millones) globalmente, según FintechLabs, a marzo de 2025 había 381 unicornios fintech, sumando un valor estimado de USD 1,9 billones. A mayo del 2025, Estados Unidos lideró en cuanto al número de unicornios fintech, con 108 empresas de este tipo, albergando aproximadamente cinco veces más que el Reino Unido, que ocupaba el segundo lugar con 20. Le siguió India con 18 unicornios fintech y Brasil con 10.<sup>10</sup>

<sup>9</sup> Statista

<sup>10</sup> Statista

## Fintech por región 2020- 2024



Fuente: Statista

### Modelos de negocio predominantes en fintech

La industria fintech opera bajo diversos modelos de negocio, los cuales se adaptan según el segmento, el tipo de cliente y el entorno regulatorio. Uno de los más comunes es el modelo B2C (Business to Consumer), donde las fintech ofrecen directamente al consumidor servicios como billeteras digitales, préstamos personales, inversiones y seguros. En este modelo, los ingresos suelen provenir de comisiones, intereses o suscripciones premium.<sup>11</sup>

Otro modelo cada vez más extendido es el B2B (Business to Business), en el que las fintech proveen infraestructura tecnológica a bancos, empresas o comercios. Estas soluciones pueden incluir pasarelas de pago, APIs de verificación de identidad, sistemas antifraude, plataformas contables y servicios de banking-as-a-service. En este caso, los ingresos se generan a través de tarifas por uso, licencias o suscripciones.<sup>12</sup>

También ha ganado terreno el modelo B2B2C (Business to Business to Consumer), donde una fintech ofrece tecnología o productos a una empresa intermediaria que, a su vez, los distribuye a los consumidores finales. Este modelo permite a las fintech escalar rápidamente sin construir una base de usuarios desde cero.<sup>13</sup>

Finalmente, en el segmento de infraestructura, emergen modelos como el PaaS (Platform as a Service) y white-label fintech, en los que las startups desarrollan soluciones que otros actores financieros integran bajo su propia marca. Esta estrategia permite monetizar tecnología sin asumir los costos de adquisición de clientes o regulación directa.<sup>14</sup>

<sup>11</sup> CB Insights - State of Fintech Q1 2024

<sup>12</sup> Deloitte - Fintech by the Numbers: A Market Overview and Outlook

<sup>13</sup> Cambridge Centre for Alternative Finance - Global Alternative Finance Market Benchmarking Report

<sup>14</sup> World Economic Forum - The Future of Financial Infrastructure: An Ambitious Look at How Blockchain Can Reshape Financial Services

## Desafíos y riesgos

- Ciberseguridad y protección de datos: A medida que más transacciones financieras se realizan en línea, aumenta la exposición a fraudes, ataques cibernéticos y fugas de información sensible. Las fintech deben invertir constantemente en infraestructura segura y cumplir con normativas de protección de datos cada vez más exigentes, como el GDPR en Europa o leyes similares en América Latina.<sup>15</sup>
- Entorno regulatorio: Si bien algunos países han avanzado, en muchas regiones la regulación es todavía fragmentada o insuficiente. Esto genera incertidumbre jurídica, barreras de entrada y, en algunos casos, desigualdad competitiva con la banca tradicional. Además, en mercados donde las fintech operan sin supervisión adecuada, existe el riesgo de prácticas irresponsables o la falta de protección para el consumidor.<sup>16</sup>
- Viabilidad de modelos de negocio fintech: Muchos startups fintech aún no son rentables, y su dependencia del capital de riesgo las hace vulnerables. Este contexto obliga a las fintech a demostrar escalabilidad, eficiencia operativa y capacidad de monetización sostenible.<sup>17</sup>

## III. Mercado Seleccionado: Argentina

### Sector Fintech en Argentina

El ecosistema fintech argentino ha mostrado un crecimiento sostenido en los últimos años, posicionándose como uno de los más dinámicos y diversificados de América Latina.

A fines de 2024, el país contaba con 484 empresas fintech activas, lo que representa un incremento del 11,7 % respecto al año anterior. De estas, 383 tienen sede en Argentina, mientras que 101 corresponden a empresas internacionales que han ingresado al mercado local, atraídas por su potencial digital y el alto nivel de adopción tecnológica entre los usuarios. Este dinamismo ha permitido que Argentina se consolide como un polo regional de innovación financiera, con presencia significativa en verticales como pagos, préstamos, criptoactivos, insurtech y soluciones B2B para infraestructura financiera.<sup>18</sup>

### Segmentos fintech

- Créditos digitales

Uno de los segmentos más relevantes del ecosistema es el de créditos digitales, donde las fintech han logrado una inserción significativa. Según datos de la Cámara Argentina de Fintech, hacia mediados de 2024, más de 6 millones de personas accedieron a préstamos a través de plataformas digitales, lo que equivale al 18,8 % del total de créditos otorgados en el sistema financiero nacional. El perfil del usuario refleja un importante potencial de inclusión financiera: el 40 % de los prestatarios no tiene productos con bancos tradicionales. El saldo promedio por crédito otorgado en el ecosistema fintech

---

<sup>15</sup> PwC - Global Digital Trust Insights

<sup>16</sup> Fintech Americas

<sup>17</sup> CB Insights - State of Fintech Report Q1 2024

<sup>18</sup> Finnovista Fintech Radar Argentina 2024

fue de 124 650 pesos argentinos, lo que indica una fuerte orientación hacia el consumo o financiamiento de corto plazo.<sup>19</sup>

- Pagos digitales

En el ámbito de los pagos digitales, Argentina ha mostrado altos niveles de adopción. Cerca del 70 % de los adultos utilizan regularmente cuentas de pago digitales no bancarias para realizar transferencias, pagos de servicios o compras, lo que demuestra la expansión del acceso financiero digital. La interoperabilidad entre cuentas virtuales y bancarias ha mejorado gracias a los avances en regulación. A su vez, las fintech están desempeñando un rol creciente en la gestión de fondos de inversión, con activos por 3,2 billones de pesos argentinos administrados a través de estas plataformas al cierre de octubre de 2024, lo que representa un crecimiento interanual del 430 % y una participación del 5,2 % de los depósitos del sector privado.<sup>20</sup>

- Criptoactivos y blockchain

En el segmento de criptoactivos y blockchain, Argentina continúa destacando como uno de los mercados más activos de América Latina. En 2024, más de 2,5 millones de personas usaban mensualmente criptoactivos mediante plataformas reguladas. Este comportamiento está impulsado por la búsqueda de protección frente a la inflación y la devaluación del peso argentino. Además, el número de fintech cripto creció un 20 % en ese año, pasando de 20 a 36 startups activas, gracias al creciente interés de los usuarios y la expansión de regulaciones en torno a la prevención del lavado de activos y la transparencia.<sup>21</sup>

- Buy now Pay later

Este segmento experimentó una tasa compuesta de crecimiento anual (CAGR) del 53,5 % entre 2021 y 2024, alcanzando un volumen de mercado de US\$ 1,62 mil millones en 2024. Se proyecta que para 2025 esta cifra ascenderá a US\$ 2,15 mil millones, y que podría superar los US\$ 6 mil millones en 2030, impulsada por el uso extendido de plataformas de comercio electrónico y la necesidad de financiamiento flexible para el consumo.

## Empresas fintech en Argentina

Empresa	Segmento	Descripción	Origen
Ualá	Billetera digital, préstamos, inversiones	Plataforma integral de servicios financieros digitales. Más de 5 millones de usuarios.	Argentina
Naranja X	Pagos y préstamos	Evolución digital de Tarjeta Naranja. Ofrece billetera virtual, préstamos y más.	Argentina

<sup>19</sup> Cámara argentina de fintech – Informe de crédito 2T 2024

<sup>20</sup> Cámara Fintech, 2024; Chambers & Partners – Fintech 2025: Argentina

<sup>21</sup> Cointelegraph, 2024; Cámara Argentina de Fintech, 2024

<b>Empresa</b>	<b>Segmento</b>	<b>Descripción</b>	<b>Origen</b>
<b>Mercado Pago</b>	Pagos digitales, QR, inversiones	Parte de Mercado Libre. Líder en pagos digitales, interoperabilidad y billeteras.	Argentina
<b>Wenance</b>	Préstamos personales	Otorga créditos 100 % online usando modelos de scoring propios.	Argentina
<b>Credicuotas</b>	Financiamiento al consumo	Créditos de consumo en cuotas. Integración con e-commerce y tiendas físicas.	Argentina
<b>Moni</b>	Préstamos y adelantos	App de créditos rápidos. Atención a segmentos no bancarizados.	Argentina
<b>Buenbit</b>	Criptomonedas, stablecoins	Exchange centrado en criptoactivos estables y productos financieros alternativos.	Argentina
<b>Lemon Cash</b>	Cripto y pagos	App para comprar, vender y pagar con criptomonedas. Incluye tarjeta VISA.	Argentina
<b>Belo</b>	Cripto y billetera digital	Permite pagar, enviar y ahorrar con criptomonedas. Compatible con pesos y dólares.	Argentina
<b>Revolut</b>	Neobanco, pagos, inversiones	Fintech británica que en 2025 adquirió un banco local. Planea expansión en la región.	Reino Unido

## Regulación <sup>22 23</sup>

Argentina ha avanzado de manera significativa en la creación de un marco regulatorio que permita fomentar la innovación fintech, al tiempo que garantiza la estabilidad del sistema financiero y la protección del consumidor. Uno de los desarrollos más relevantes en 2025 ha sido la aprobación de un régimen legal para la tokenización de activos financieros, liderado por la Comisión Nacional de Valores (CNV). Esta normativa busca establecer reglas claras para el uso de blockchain en instrumentos financieros, facilitando tanto la emisión como la negociación de valores tokenizados, lo que abre la puerta a nuevas formas de financiamiento digital.

Simultáneamente, se ha impulsado la adopción de estándares de Open Finance, orientados a permitir la portabilidad y el acceso a los datos financieros de los usuarios de forma segura y estandarizada. Esto incluye la interoperabilidad entre cuentas bancarias y virtuales, lo cual ha sido clave para mejorar la inclusión financiera y promover la competencia en servicios financieros digitales. Las autoridades han trabajado en colaboración con la Cámara Argentina de Fintech para avanzar en esta agenda, tomando referencias de modelos implementados en Brasil y la Unión Europea.

<sup>22</sup> Cámara Argentina de Fintech

<sup>23</sup> CNV Argentina

En el ámbito tributario, sin embargo, persisten desafíos que limitan la expansión del sector. La alta carga impositiva provincial y nacional, particularmente el impuesto sobre los Ingresos Brutos y el Impuesto sobre los Débitos y Créditos Bancarios, ha sido señalada por los actores del ecosistema como un obstáculo al crecimiento, especialmente para las fintech orientadas a consumidores de bajos ingresos. La Cámara Argentina de Fintech ha solicitado públicamente una revisión del marco tributario, argumentando que los costos regulatorios desincentivan la digitalización de pagos y dificultan la sostenibilidad operativa en un entorno competitivo.

#### **IV.Evolución del Comercio Exterior**

##### **Principales Tendencias en el ecosistema fintech Argentina <sup>24</sup>**

El ecosistema fintech de Argentina ha demostrado una notable capacidad de adaptación y crecimiento frente a un entorno económico y regulatorio cambiante. A partir de 2025, se observan varias tendencias estructurales que están definiendo el rumbo del sector, tanto en términos de innovación tecnológica como de integración con otros actores financieros.

- Innovación como respuesta a un entorno económico desafiante

Argentina continúa atravesando un contexto económico complejo, marcado por una inflación persistente, volatilidad cambiaria y desafíos estructurales en el acceso al crédito. Sin embargo, este escenario ha actuado como catalizador para la innovación financiera. Las fintechs han respondido de forma ágil y eficiente, posicionándose como soluciones prácticas tanto para consumidores como para pequeñas y medianas empresas (pymes). Productos como billeteras digitales, plataformas de pagos instantáneos y servicios cripto se han consolidado como herramientas cotidianas, en parte por la necesidad de preservar valor en un entorno inflacionario y evitar la rigidez del sistema bancario tradicional. El creciente uso de activos digitales estables (stablecoins), la expansión de soluciones para gestión de tesorería y ahorro en dólares digitales, así como la utilización de tecnología blockchain para transferencias transfronterizas de bajo costo, son algunas de las innovaciones que están marcando la pauta en 2025.

- Fintechs y bancos: de la competencia a la colaboración estratégica

Si bien el mercado argentino de servicios financieros digitales es cada vez más competitivo, en los últimos años ha ganado tracción una tendencia hacia la colaboración entre fintechs y bancos tradicionales. Instituciones financieras históricas están optando por alianzas con startups tecnológicas para acelerar sus procesos de transformación digital, reducir costos de innovación interna y expandir su presencia en canales digitales. También se observa un aumento en las soluciones de Banking-as-a-Service (BaaS) y plataformas de integración mediante APIs, lo que facilita a los bancos tercerizar funciones tecnológicas complejas a startups especializadas.

---

<sup>24</sup> Cámara Fintech 2025, Infobae, CNV Argentina, El Cronista Tech 2025, Cointelegraph 2024, Clarín Economía 2025, Galileo Financial Technologies 2024, CNV Argentina

- Un marco regulatorio en evolución y más favorable a la innovación

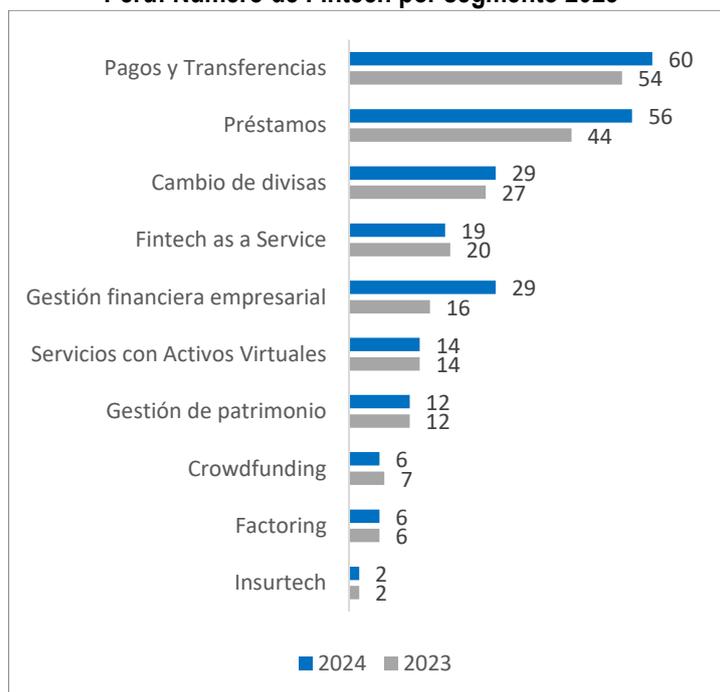
El entorno regulatorio para las fintechs en Argentina ha comenzado a mostrar señales de mayor apertura y flexibilidad. Si bien muchas fintechs aún no han experimentado impactos regulatorios profundos, una proporción creciente ya reporta beneficios en áreas como contratación de talento, reducción de cargas administrativas y libertad operativa. Además, durante 2024 y 2025, la Comisión Nacional de Valores (CNV) y el Banco Central han trabajado junto a la Cámara Argentina de Fintech en nuevos marcos para tokenización de activos, finanzas abiertas (open finance) e interoperabilidad de pagos, que buscan aumentar la competencia y facilitar el acceso de nuevos jugadores al sistema financiero.

## V. Oferta Peruana

### Perfil del sector <sup>25</sup>

El ecosistema fintech en Perú continúa su proceso de consolidación y expansión. Según datos de EY Law, al cierre de diciembre de 2024 se registraron 237 empresas fintech activas en el país, lo que representa un aumento respecto a las 203 compañías reportadas en 2023. Esta evolución refleja no solo el interés creciente por soluciones financieras digitales, sino también un entorno de negocios más favorable para la innovación.

**Perú: Número de Fintech por segmento 2023**



En cuanto a la distribución por segmentos, el 25 % de las fintech peruanas se especializa en pagos y transferencias, seguido por un 23 % en servicios de préstamos digitales, un 12 % en soluciones de gestión financiera empresarial, y un 11 % en cambio de divisas. Esta composición demuestra un ecosistema diverso, orientado tanto al consumidor final como a empresas, con un fuerte enfoque en resolver problemáticas estructurales como la baja bancarización, la informalidad financiera y las

<sup>25</sup> BCRP

brechas de acceso al crédito. Perú se posiciona, así como uno de los mercados fintech emergentes más relevantes de la región andina.

Por segmento, el crédito del sistema financiero dirigido a las fintech de financiamiento experimentó un crecimiento sostenido hasta fines de 2022, cuando alcanzó un saldo aproximado de S/ 17 millones. No obstante, durante 2023 se registró una caída, atribuida principalmente a la amortización anticipada de deuda por parte de una fintech especializada en crédito vehicular, por un monto de S/ 3,5 millones. Entre 2023 y diciembre de 2024, el saldo se ha estabilizado en torno a los S/ 12,5 millones, reflejando un comportamiento moderado en la colocación de financiamiento dentro del sector.

En cuanto al segmento de cambio de divisas, se observa una ligera reducción en el número de fintech activas durante el último año, lo que podría constituir un indicio de consolidación del mercado. Esta tendencia sugiere que algunas empresas han salido del mercado o se han fusionado, posiblemente en respuesta a condiciones más competitivas o a exigencias regulatorias más rigurosas.

Respecto al financiamiento participativo financiero (FPF), la actividad ha mostrado un notable crecimiento en términos de montos movilizados. Sin embargo, este dinamismo se concentra principalmente en una única plataforma activa, mientras que las demás enfrentan retos operativos y regulatorios que han limitado su entrada en funcionamiento. En contraste, el financiamiento no participativo continúa desarrollándose, incorporando nuevas funcionalidades tecnológicas y ampliando su presencia a través de alianzas y adquisiciones estratégicas, lo que ha permitido diversificar las fuentes de financiamiento disponibles y avanzar en la inclusión financiera del país.

Por otro lado, las soluciones digitales de inversión orientadas al mercado de capitales, ofrecidas tanto por entidades bancarias como por fintechs, mantienen un crecimiento sostenido. Estas herramientas digitales se han consolidado como uno de los principales vehículos para atraer inversionistas minoristas al mercado de valores peruano, promoviendo una mayor democratización del acceso a productos de inversión y fortaleciendo el ecosistema financiero local.

### **Desafíos y Ventajas competitivas <sup>26</sup>**

El principal desafío para las fintech peruanas es expandir sus operaciones internacionalmente, señalado por el 54,2% de los startups (Encuesta realizada por Finnovista). A pesar de estar en una fase de crecimiento, la internacionalización es limitada, con Colombia siendo el mercado extranjero más destacado, con una presencia del 13,5%. Esto se debe en parte a los entornos regulatorios más complejos de otras regiones y a la competencia de mercados más maduros.

El segundo reto más importante es el acceso a financiamiento, identificado por el 25% de las startups, seguido por el desafío de lanzar nuevos productos o servicios, destacado por el 12,5%. En comparación con países cercanos como Colombia y Chile, Perú enfrenta más dificultades en términos de infraestructura para introducir nuevos productos al mercado.

El ecosistema fintech peruano enfrenta limitaciones clave como el acceso restringido a financiamiento para startups, una alta informalidad financiera, y una escasez de talento especializado en áreas tecnológicas críticas. Además, el marco regulatorio aún en desarrollo, especialmente en segmentos como activos virtuales y open finance, genera incertidumbre jurídica. En zonas rurales, persisten retos

---

<sup>26</sup> Radar Finnovista 2023

relacionados con la bancarización e infraestructura digital, lo que restringe el alcance de muchos modelos fintech.

A pesar de estos retos, el ecosistema fintech en Perú tiene ventajas competitivas, la rápida adopción de nuevas tecnologías, como las billeteras digitales, es una ventaja significativa, destacada por el 25,9% de las fintech del país, superando la penetración en otros países de la región.

### **Marco Regulatorio**

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) continúa liderando la regulación del Sistema Nacional de Pagos (SNP), con el objetivo de fortalecer un entorno que permita una mayor eficiencia, seguridad e interoperabilidad en los medios de pago digitales.

En abril de 2024, el BCRP emitió la Resolución 0011-2024-BCRP, que regula los pilotos de innovación con dinero digital. Este programa permite a entidades privadas experimentar el uso de una moneda digital del banco central en zonas con baja bancarización, bajo supervisión directa del BCRP.<sup>27</sup>

En agosto de 2024, se publicó un marco regulatorio específico para los Proveedores de Servicios de Activos Virtuales (VASPs), bajo supervisión de la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF). La normativa incluye requerimientos para prevenir el lavado de activos (AML/CFT), así como obligaciones formales de registro y monitoreo transaccional, fortaleciendo la transparencia y legitimidad de estas plataformas.<sup>28</sup>

---

<sup>27</sup> BCRP

<sup>28</sup> FinTech Business Guide 2024/2025