

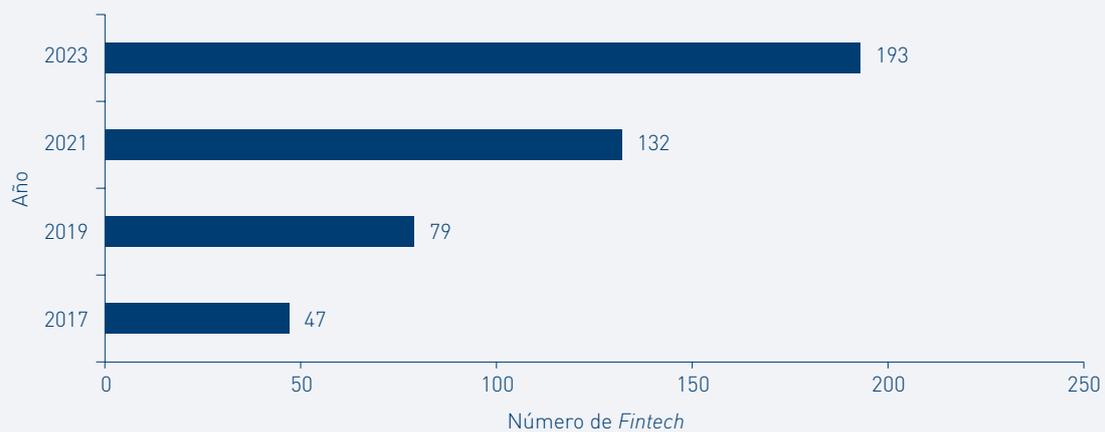
## RECUADRO 5 RADAR *FINTECH* PERÚ 2023 DE FINNOVISTA

La quinta edición del Radar *Fintech* Perú 2023 de Finnovista fue realizada en colaboración con Visa, con el objetivo de lograr una imagen completa del sector *Fintech* en Perú y dar visibilidad a las *startups* y tendencias presentes en el sector. El estudio se divide en cuatro secciones: ecosistema *Fintech*, mercado *Fintech*, panorama de inversión y panorama extranjero.

### Ecosistema *Fintech*

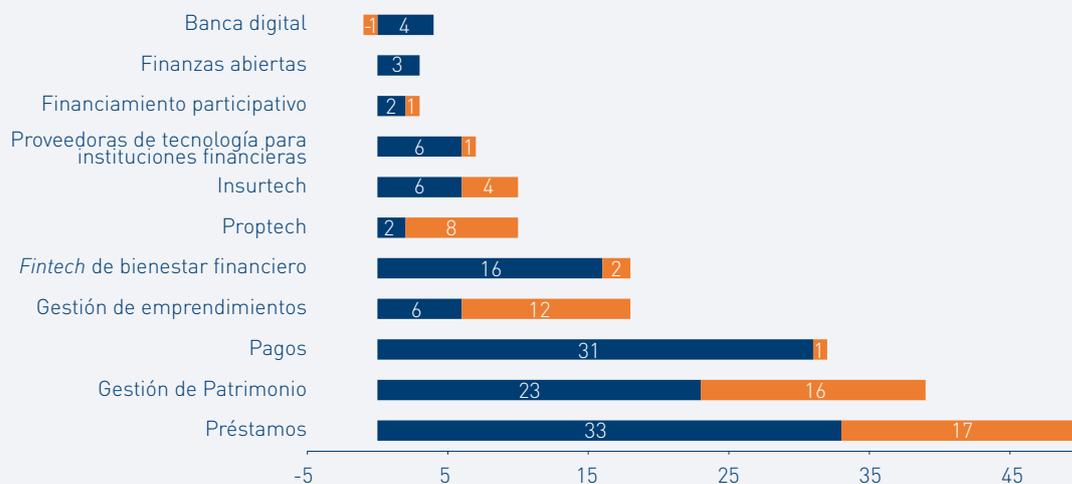
El ecosistema *Fintech* peruano, formado por las empresas constituidas o con equipo fundador peruano que operan en el país, alcanzó la cifra de **193 emprendimientos locales**, lo cual implica un crecimiento del 20,9 por ciento en comparación a las 132 *Fintech* identificadas en el año 2021.

#### NÚMERO DE *FINTECH* POR AÑOS



Fuente: Radar *Fintech* Perú 2023.

#### EVOLUCIÓN Y NÚMERO DE *FINTECH* POR SEGMENTO, 2021-2023



Fuente: Radar *Fintech* Perú 2023.



El sector *Fintech* muestra un crecimiento focalizado en las verticales de préstamos, manejo de inversiones y pagos y remesas. Entre ellas, destaca el segmento de préstamos (*Lending*) con 50 proyectos, que representa el 25,9 por ciento del total. Además, se consolida como la categoría con más proyectos nuevos, que pasaron de 33 en 2021 a 50 en 2023. Este crecimiento se atribuye principalmente al ingreso de empresas dedicadas a actividades de *factoring* y de otorgamiento de préstamos a personas naturales.

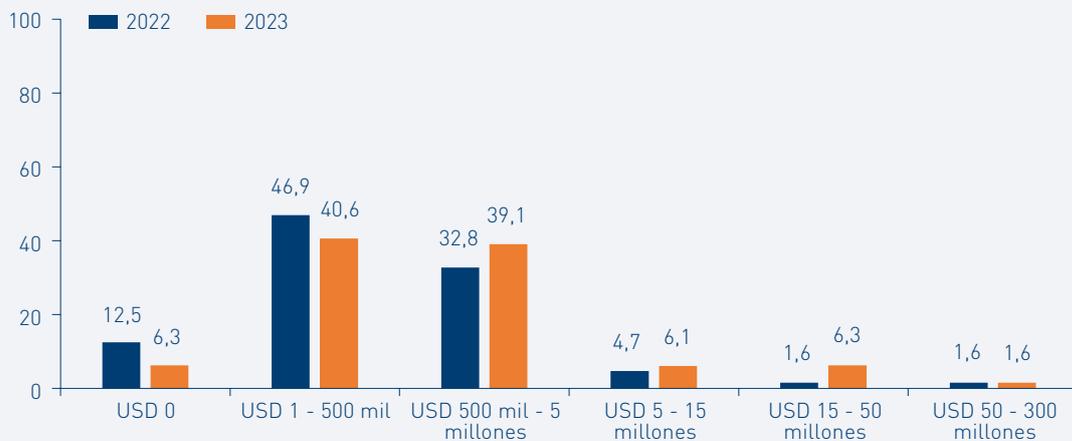
### Mercado *Fintech*

Además de las 193 *Fintech* locales, existen 95 proyectos *Fintech* extranjeros de Chile (41 proyectos), Colombia (20), Argentina (18), México (7) y demás países de la región (9) que estarían operando en el país. Con ello, el mercado peruano se encuentra conformado por un total de 288 emprendimientos, de los cuales los proyectos locales representan solo el 67 por ciento.

La presencia extranjera resalta la naturaleza globalizada del sector en el país y da cuenta de la necesidad de una mayor adopción tecnológica. Cabe mencionar que las *Fintech* locales han desempeñado un papel crucial en fomentar la inclusión financiera, enfocándose en la parte de la población con una limitada experiencia en servicios financieros. Sin embargo, esta tendencia se ve obstaculizada por la falta de acceso a Internet en algunas zonas geográficas como las áreas rurales y por la baja bancarización y educación financiera de la población.

Los ingresos de las *Fintech* han evolucionado de manera positiva, lo que se refleja en la disminución de la proporción de empresas que no reporta ingresos, de 12,5 por ciento en 2022 a 6,3 por ciento en 2023. Asimismo, destaca el crecimiento de los segmentos con rangos de ingresos entre USD 500 mil - USD 5 millones, USD 5 millones - USD 15 millones y USD 15 millones - USD 50 millones; lo que sugiere una consolidación y expansión en el sector de ingresos medio y alto.

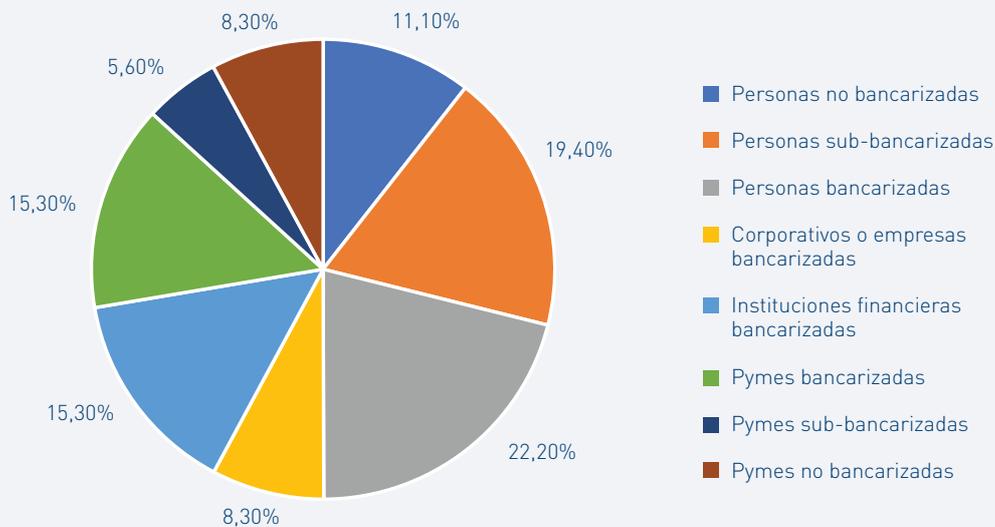
### TAMAÑO Y EVOLUCIÓN DE INGRESOS DE LAS FINTECH (Porcentajes)



Fuente: Radar *Fintech* Perú 2023.

En cuanto a los tipos de cliente, el 52,8 por ciento de las *Fintech* en el Perú orienta sus productos al mercado B2C (empresa a consumidor), mientras que el restante 47,2 por ciento lo hace para B2B (empresa a empresa). Esto implica que en el país existe un énfasis hacia el mercado de consumidores por encima del empresarial, a diferencia de otros países como Argentina, Colombia o Chile, donde la mayoría de las soluciones están enfocadas al sector corporativo, instituciones o medianas y pequeñas empresas (PYMES). Cabe mencionar que la mayoría de los productos de las *Fintech* se encuentra destinada al sector no bancarizado o sub-bancarizado (44,4 por ciento).

### DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE CLIENTE DE LAS *FINTECH*, 2023



Fuente: Radar *Fintech* Perú 2023.

Las *Fintech* del mercado peruano identificaron desafíos y ventajas en comparación con otros países de la región. Los principales desafíos se relacionan con la escala de operaciones a nivel internacional, el acceso a financiamiento y el lanzamiento de productos o servicios.

Por otro lado, las principales ventajas frente a otros mercados son el menor grado relativo de competencia (la excepción del sector de billeteras digitales) y la celeridad en la adopción de tecnologías en el ecosistema peruano, lo cual se relaciona con el alto grado de consolidación de tecnologías de Finanzas Abiertas e Interfaz de Programación de Aplicaciones (API) dentro de las *Fintech*. Estas tecnologías están siendo implementadas por el 50 por ciento de empresas, especialmente en los segmentos de *Crowdfunding*, Gestión Financiera Empresarial y Seguros (*InsurTech*), los cuales han manifestado un gran interés en colaborar con el sector de Finanzas Abiertas.

### Panorama de inversión

De acuerdo con la Asociación Latinoamericana de Capital de Riesgo y Capital Privado (LAVCA), en los primeros tres trimestres del año 2023 se llevaron a cabo 9 operaciones de **inversión de capital**



**de riesgo** en Perú por un valor de USD 32,1 millones.<sup>11</sup> Entre estas operaciones, destacaron las rondas de financiamiento (deuda y/o capital) de dos *Fintech* de financiamiento y una *Insurtech*, que representaron el 2,05 por ciento del total de transacciones de esta clase de activo en toda América Latina en el periodo.

En cuanto al ecosistema de capital de riesgo en Perú, entre el año 2018 y 2022 la inversión registró un crecimiento anual compuesto (CAGR) de 19 por ciento en valor transaccional, mientras que el número de operaciones experimentó un CAGR de 26,31 por ciento. Destaca el año 2021, en que se levantó USD 116 millones en 18 transacciones, lo que representa el nivel máximo histórico registrado en valor de operaciones.

### NÚMERO Y VALOR DE LAS OPERACIONES DE CAPITAL DE RIESGO EN PERÚ



Fuente: Radar *Fintech* Perú 2023.

Por otro lado, el 51,4 por ciento de las empresas *Fintech* del ecosistema peruano señala que su principal competidor en el mercado son otras *Fintech* que ofrecen soluciones similares, mientras que un 35,7 por ciento afirma que las instituciones financieras tradicionales representan su principal competencia. Únicamente el restante 12,9 por ciento de las *Fintech* identificó otro tipo de entidad como su principal competencia, como *BigTech*, agencias de consultoría y empresas de giros diferentes al financiero.

Finalmente, en relación con las fuentes de financiación de las *Fintech* peruanas, el 58,62 por ciento ha levantado capital proveniente de familiares y amigos. Las siguientes formas más comunes de levantamiento de capital fueron los inversionistas ángeles, fondos de capital de riesgo y programas de aceleración o de incubación. Solamente alrededor del 25 por ciento de las *Fintech* se ha financiado con instituciones del sistema financiero.

<sup>11</sup> En el mismo período, se invirtió en la región un total de USD 782,2 millones (incremento de 67,2 por ciento versus todo el año 2020) en 13 operaciones, incluyendo *venture capital*, *private equity*, *private credit* e inversiones en infraestructura y recursos naturales. Perú se consolida como el cuarto país con mayor inversión total en lo que va del año 2023, detrás de Brasil, México y Colombia.

### **Panorama extranjero**

Las *Fintech* extranjeras que decidieron expandir internacionalmente sus operaciones en el Perú resaltan entre los facilitadores para la entrada a operar en el país: el rápido avance en digitalización, la estabilidad económica, el tamaño de mercado y las pocas trabas legales y burocráticas. Además, estas empresas señalan que los trámites para la obtención de licencias no son muy complejos.

Por su parte, los fondos extranjeros que decidieron invertir su primer ticket en el ecosistema peruano señalan que, entre los aspectos claves para invertir en *startups Fintech* en Perú, destacan el crecimiento acelerado de la industria *Fintech* en el país, la estabilidad económica y monetaria. Sin embargo, consideran que existen retos en el ecosistema, ya que aún falta acelerar los avances en infraestructura, especialmente en materia de finanzas abiertas.