



OTROS
DOCUMENTOS

2023



El sector *fintech* en México



Oficina Económica y Comercial
de la Embajada de España en Ciudad de México

Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y su contenido no podrá ser invocado en apoyo de ninguna reclamación o recurso.

ICEX España Exportación e Inversiones no asume la responsabilidad de la información, opinión o acción basada en dicho contenido, con independencia de que haya realizado todos los esfuerzos posibles para asegurar la exactitud de la información que contienen sus páginas.

icex



OTROS
DOCUMENTOS

25 de mayo de 2023
Ciudad de México

Este estudio ha sido realizado por
Eva Cobos Puyol y Blanca Arrieta Sagredo

Bajo la supervisión de la Oficina Económica y Comercial
de la Embajada de España en Ciudad de México

<http://mexico.oficinascomerciales.es>

Editado por ICEX España Exportación e Inversiones, E.P.E.

NIPO: 114-23-011-6



Índice

1. Introducción	4
2. Características del sector	6
2.1. Definición de las actividades y productos del sector	6
2.2. Tamaño del mercado	8
2.3. Principales actores	9
3. La oferta española	11
4. Oportunidades del mercado	12
5. Claves de acceso al mercado	14
5.1. Legislación aplicable y otros requisitos	14
5.2. Ayudas	15
5.3. Información de interés	18
5.4. Eventos especializados	19
6. Información adicional	21
6.1. Documentación ICEX	21
6.2. Enlaces útiles	21





1. Introducción

El término “fintech” deriva de la expresión inglesa *financial technologies* y comprende todas las tecnologías que permiten ofrecer cualquier servicio financiero.

En los últimos años, México se ha sumado a la revolución *fintech* mundial, creando ecosistemas de innovación y emprendimiento que permiten el desarrollo de nuevas tecnologías que ofrecen productos y servicios financieros altamente innovadores. Destacan algunos elementos como el marco regulatorio, el tamaño del mercado, el acceso a las tecnologías, la disponibilidad de capital o la preparación de los emprendedores. Además, las entidades financieras tradicionales (bancos, aseguradoras, proveedores de crédito o casas de bolsa) se están uniendo a este cambio de paradigma.

Conforme con el *Radar fintech* realizado por Finnovista en 2023, las expectativas para el mercado *fintech* mexicano en 2023 son positivas. La creación de alianzas y colaboraciones estratégicas con otras empresas, la innovación en sus estrategias de ventas y la mejora en su cartera de productos respalda lo anterior. A todo esto se suma también que la población mexicana se caracteriza por una rápida adopción de sus productos y servicios, existe un mejor marco regulatorio y los *tickets* promedio son superiores a otras economías de la región¹.

A nivel nacional, existen muchos elementos que han impulsado a este sector, como la baja bancarización o la gran teledensidad (alcance de un servicio en relación con el número de habitantes, con 88,2 millones de mexicanos que utilizan teléfono móvil y, de ellos, más de 90 % cuenta con un equipo inteligente para realizar operaciones financieras).

Es importante destacar también que la industria del capital de riesgo en México coincide con la tendencia global y regional de diversificación de inversiones. De hecho, en América Latina, el descenso del capital de riesgo corporativo (CVC por sus siglas en inglés) en 2022 fue del 72 %². Sin embargo, según Finnovista, estas caídas reflejan una normalización del monto invertido en *fintech* después de que 2021 fuera un año con un crecimiento muy alto en comparación con años anteriores³.

FINTECH EN MÉXICO

¹ Finnovista. (2023). *Finnovista fintech Radar México 2023*. <https://www.finnovista.com/radar/fintech-radar-mexico-2023/>

² Opinio y MIT *Technology Review*. (2023). *Corporate Venture Capital y su impacto en Latam*. https://ss-usa.s3.amazonaws.com/c/308474994/media/51556453d426351c470396263610099/CVC_%20y_%20su_%20impacto_%20en_%20Latam.pdf?utm_medium=email&utm_source=sharpspring&sslid=szA0MjC0MDUwMTcwAwA&sseid=MzI1sTQxMDWztAAA&jobid=90a2dbd0-4001-4885-8cd3-c6e9113a376e

³ Finnovista. (2023). *Finnovista fintech Radar México 2023*. <https://www.finnovista.com/radar/fintech-radar-mexico-2023/>



Datos	Información
Inversión	<p>La inversión en <i>fintech</i> en México es acorde con la tendencia global de una mayor diversificación de inversiones. Esto es, el número de <i>deals</i> crece mientras que los montos se reducen.</p> <p>No obstante, México sigue siendo un destino atractivo ya que el crecimiento de la inversión superó al agregado de la región con creces, 543 % para México y 340 % para LATAM. La cifra total de inversión en <i>fintech</i> reportada fue de 4.700 MUSD⁴. El <i>ticket</i> promedio de inversión es también superior al de 2020, con una media de 9 millones de dólares⁵.</p>
Ecosistema	<p>Existen 650 <i>fintechs</i> identificadas en el ecosistema⁶, lo que representa un incremento de 23 % respecto a 2021. Los segmentos que más crecieron en cuanto a cantidad de nuevas empresas fueron los de préstamos, tecnologías empresariales para instituciones financieras y pagos y remesas.</p>



⁴ Kore Fusion (2023). 2022 *Fintech Report. A Full Picture of Fintechs in LATAM*. <https://drive.google.com/file/d/1P86m5iMX1ABg8gwVo5d54G6DJ6EadZDO/view>

⁵ Finnovista. (2023). *Finnovista fintech Radar México 2023*. <https://www.finnovista.com/radar/fintech-radar-mexico-2023/>

⁶ Finnovista. (2023). *Finnovista fintech Radar México 2023*. <https://www.finnovista.com/radar/fintech-radar-mexico-2023/>

2. Características del sector

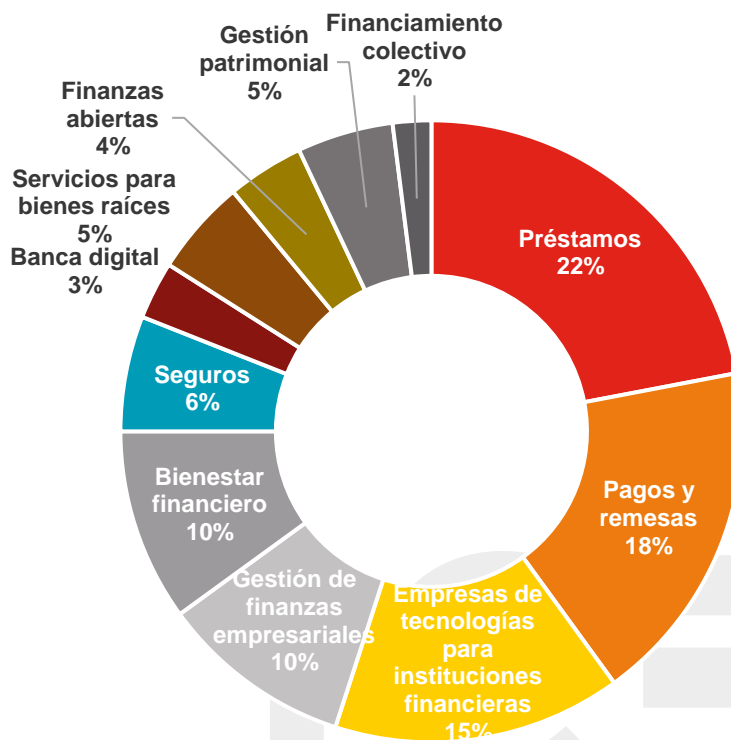
2.1. Definición de las actividades y productos del sector

Actualmente, el sector financiero se encuentra en pleno proceso de transformación e innovación, un proceso caracterizado principalmente por el aprovechamiento de las nuevas tecnologías. Desde hace ya algunos años, dentro de los países de América Latina, México ha destacado como un territorio atractivo para el desarrollo de empresas que ofrecen productos y servicios financieros por medio de herramientas tecnológicas (*fintech*).

La asociación [Fintech México](#) considera que los siguientes verticales son las más importantes dentro del sector:

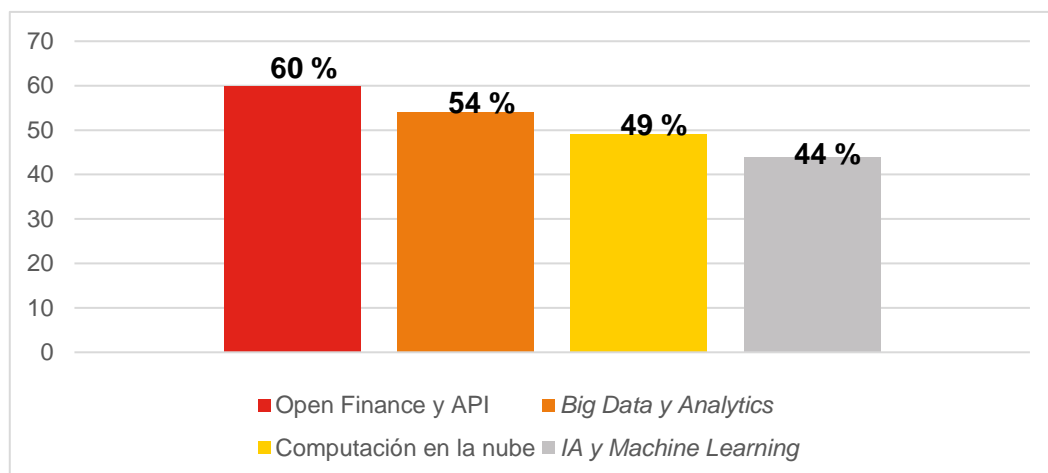
- **Préstamos, pagos y remesas.** Las plataformas de pagos, comercio electrónico y transferencias internacionales.
- **Empresas de Tecnología para Instituciones Financieras.** Evaluación de clientes y perfiles de riesgo, prevención de fraudes, verificación de identidades, API bancarias, agregadores de medios de pago, *big data & analytics*, inteligencia de negocios, ciberseguridad y contratación electrónica.
- **Gestión de finanzas empresariales.** *Software* para contabilidad e infraestructuras de facturación y gestión financiera.
- **Bienestar financiero.** Administración de finanzas personales, comparadores y distribuidores de productos financieros, educación financiera, asesores automatizados y planeación financiera.
- **Seguros (*Insurtech*).** Tecnología aplicada a la prestación de servicios en el sector asegurador.
- **Banca digital.** Empresas que ofrecen productos de crédito a través de plataformas electrónicas.
- **Servicios para bienes raíces.**
- **Finanzas abiertas.** Plataformas de intercambio de información financiera de cualquier entidad financiera
- **Gestión patrimonial.**
- **Financiamiento colectivo.** Plataformas alternativas de financiación, ofreciendo préstamos y financiamiento colaborativo.

DISTRIBUCIÓN ACTUAL DEL ECOSISTEMA *FINTECH* EN MÉXICO



Fuente: Radar Finnovista, 2023⁷.

PRINCIPALES TECNOLOGÍAS UTILIZADAS POR LAS *FINTECH* EN MÉXICO EN 2022



Fuente: Statista, 2023.⁸

⁷ Finnovista. (2023). *Finnovista Fintech Radar México 2023*. <https://www.finnovista.com/radar/fintech-radar-mexico-2023/>

⁸ Statista. (2023). *Fintech in Mexico. Digital & Trends*. <https://www.statista.com/study/57140/fintech-in-mexico/>



La tecnología más utilizada por las *fintech* en México fue *Open Finance* y API, seguida por el uso de *Big Data*.

Además, la biométrica y la IA son tecnologías que destacan por su fuerte crecimiento, que según Finnovista, con incrementos del 16 % y 14 %, respectivamente, entre 2021 y 2022⁹. Adicionalmente, el 44 % de las empresas encuestadas para el *Radar Fintech México 2022* dijo usar la IA, además de herramientas de aprendizaje automático, cuando en 2021 sólo eran el 28 %. En efecto, la utilización de IA en las instituciones financieras permite el procesamiento de grandes cantidades de datos de una manera más eficiente, lo cual permite generar modelos de riesgo acordes con cada perfil y, en definitiva, agiliza la toma de decisiones para el otorgamiento de créditos y la personalización de los servicios¹⁰.

2.2. Tamaño del mercado

De acuerdo con el *Radar Fintech 2023*¹¹, los datos agregados referentes al tamaño del mercado según la cantidad de ingresos anuales muestran que la mayoría de las *fintechs* aún se encuentran en el rango de ingresos de menos de 500.000 dólares (50 %; datos de 2022); sin embargo, en 2020 el porcentaje era del 80 %. Es decir que, en dos años, la proporción de *startups* de tecnología financiera con ingresos inferiores a 500.000 dólares anuales disminuyó un 30 %; aumentando así la cantidad de *startups* en rangos de ingreso mayores. Asimismo, la banca digital y los pagos y remesas destacan en los rangos de 15 MUSD en adelante.

Además de lo anterior, se ha producido un alza en la población bancarizada de un 8,8 % entre 2018 y 2021¹². No obstante, el incremento acumulado en la base de usuarios o clientes de las *fintechs* en el mismo periodo fue siete veces mayor, lo cual se explica por la migración de usuarios desde otras entidades y la integración de las personas no bancarizadas. Añadido a esto, cabe destacar que el sector crece a un ritmo más acelerado que la economía mexicana, tal y como refleja la cifra de crecimiento anual de ingresos de las *fintechs* mexicanas, un 14 % anual entre 2019 y 2021¹³.

Conforme al *Radar Fintech e Incumbentes*¹⁴, el 43 % de las *startups fintech* en el mercado mexicano se ubica en el rango de 11 a 50 empleados. Además, el 36 % tiene operaciones en algún otro país fuera de México. De estas empresas, 31 % mantienen operaciones en América Latina, 12 % en

⁹ Finnovista. (2023). *Finnovista Fintech Radar México 2023*. <https://www.finnovista.com/radar/fintech-radar-mexico-2023/>

¹⁰ *El Economista*. (2023). "Seguridad de los usuarios, clave en la implementación de IA en entidades financieras". <https://www.eleconomista.com.mx/sectorfinanciero/Seguridad-de-los-usuarios-clave-en-la-implementacion-de-IA-en-entidades-financieras-20230510-0082.html>

Forbes México. (2023). "Así es como la inteligencia artificial ayuda a las *fintech* a saber a quién sí darle crédito." <https://www.forbes.com.mx/asi-es-como-la-inteligencia-artificial-permite-a-las-fintech-dar-credito/>

¹¹ Finnovista. (2023). *Finnovista Fintech Radar México 2023*. <https://www.finnovista.com/radar/fintech-radar-mexico-2023/>

¹² CNMV (2021), citado en Asociación Fintech México, NTT Data y Nader, Hayaux y Goebel. (2023). *Reporte anual fintech México 2023*. <https://www.fintechmexico.org/reporte-fintech-mexico-2023>

¹³ Asociación Fintech México, NTT Data y Nader, Hayaux y Goebel. (2023). *Reporte anual fintech México 2023*. <https://www.fintechmexico.org/reporte-fintech-mexico-2023>

¹⁴ Finnovista. (2021). *Radar Fintech & Incumbentes*. <https://www.finnovista.com/radar/fintech-incumbentes-2021/>



Estados Unidos o Canadá, y 10 % en otros países del mundo. Las organizaciones en los rangos superiores de ingresos y empleados pertenecen principalmente a los segmentos de banca digital y pagos y remesas.

Como han mencionado algunos *players* del sector¹⁵, esto deriva de la tendencia global de intensificación de esfuerzos por parte de las *fintechs* para satisfacer todas las necesidades del usuario de forma completamente virtual. Esto es, se percibe un ambiente cooperativo en el ecosistema que abre paso a las finanzas embebidas o Fintech 2.0, donde se multipliquen las integraciones de *fintech* con entidades financieras y no financieras¹⁶.

2.3. Principales actores

En primer lugar, cabe destacar 15 *fintechs* mexicanas y extranjeras como las más relevantes del mercado: Bitso (*trading* y mercados), Clara (gestión de finanzas), Clip (pagos y remesas), Coru (gestión de finanzas personales), Credijusto (préstamos), Kavak (préstamos), Konfío (préstamos), Kubo Financiero (préstamos), Kueski (préstamos), Milbo (banca digital), Stori (banca digital), UnDosTres (pagos y remesas), Flink (banca digital), Minu (gestión de finanzas personales), Merama (*e-commerce*) y Conekta (pagos y remesas).

En segundo lugar, los **reguladores**. El acelerado crecimiento de modelos de negocio basados en nuevas tecnologías financieras lleva a establecer regulaciones para definir los marcos en los que debe operar el sector, con el objetivo de garantizar la estabilidad del sistema financiero. La **Ley Fintech** fue pionera en la región, otorgando a través de esta, certeza jurídica, protección al consumidor y sanciones administrativas y jurídicas para observar su cumplimiento, equiparables a las de economías avanzadas.

Sin embargo, los plazos para conseguir este tipo de licencias son, por lo general, extensos y los requerimientos de los reguladores exigentes. Según BrixtonVentures Lab, el tiempo promedio actual para conseguir la autorización es de 24,4 meses¹⁷ La Ley Fintech por ahora sólo regula como Instituciones de Tecnología Financiera (ITF) a Instituciones de Fondos de Pago Electrónico (IFPE) e Instituciones de Financiamiento Colectivo (IFC).

En otros términos, la Ley sólo reconoce las unidades digitales utilizadas como medio de pago que no son moneda de curso legal, y deja fuera las utilizadas como instrumento de almacenamiento y transmisión de valor¹⁸. Bajo este esquema, las Sociedades Financieras Populares (SOFIPO) son los principales actores que quedan fuera del paraguas de la Ley Fintech. Se las considera competidoras de las IFPE porque las dos buscan captar y realizar operaciones con los recursos de

¹⁵ Finnovista. (2021). *Radar Fintech & Incumbentes*. <https://www.finnovista.com/radar/fintech-incumbentes-2021/>

¹⁶ Asociación Fintech México, NTT Data y Nader, Hayaux y Goebel. (2023). *Reporte anual fintech México 2023*. <https://www.fintechmexico.org/reportes-fintech-mexico-2023>

¹⁷ BrixtonVentures Lab (2023). <https://www.brixtonventures.com/>

¹⁸ Finnovista. (2023). *Finnovista Fintech Radar México 2023*. <https://www.finnovista.com/radar/fintech-radar-mexico-2023/>



sus usuarios, pero las SOFIPO están orientadas a la promoción del ahorro, la educación financiera y la expansión del acceso a la financiación en el sector rural mexicano, y están reguladas en la Ley de Ahorro y Crédito Popular¹⁹.

La supervisión del cumplimiento de esta Ley corresponde a:

- 1) **Banco de México:** Otorga permisos para las operaciones involucradas en activos virtuales, fondo de pago electrónico o transacciones con valor monetario, así como la supervisión de la Instituciones de Tecnología Financiera (ITF).
- 2) **Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV):** Otorga permisos a las ITF para poder operar, así como la supervisión de esta.
- 3) **Secretaría de Hacienda y Crédito Público:** En conjunto con la CNBV y Banco de México, regulan de manera central al ecosistema *fintech*.
- 4) **Comisión Nacional de Seguros y Finanzas:** Promueve el sano desarrollo del sector con el propósito de extender la cobertura de sus servicios a la mayor parte posible de la población.
- 5) **Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios financieros (CONDUSEF):** Organismo descentralizado del gobierno mexicano sectorizado a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público que funciona como defensora de los usuarios de cualquier tipo de servicios financieros.
- 6) **Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro:** Supervisa el Sistema de Ahorro para el Retiro.

En tercer lugar, los **inversores**. Según Opino y MIT *Technology Review*, el ecosistema de capital riesgo y CVC mexicano está en crecimiento, y es uno de los países que más interés despiertan en términos de inversión de CVC, lo cual está contribuyendo a que estén aumentando las *startups* con recursos para poder crecer y consolidarse. Concretamente, el *fintech* es el sector que mayor interés genera en los inversores de CVC²⁰.

¹⁹ La Ley Fintech y la Ley de Ahorro y Crédito Popular pretenden aumentar la seguridad y al confianza del consumidor mediante la regulación de sus actividades. Actualmente hay más SOFIPO que IFPE autorizadas. De hecho, algunas empresas *fintech* se han acogido al esquema SOFIPO para ofrecer servicios de otorgamiento de créditos y rendimientos a sus clientes como forma de complementar su oferta de valor.

Asociación Fintech México, NTT Data y Nader, Hayaux y Goebel. (2023). *Reporte anual fintech México 2023*. <https://www.fintechmexico.org/reporte-fintech-mexico-2023>

²⁰ Opino y MIT *Technology Review*. (2023). *Corporate Venture Capital y su impacto en Latam*. https://ss-usa.s3.amazonaws.com/c/308474994/media/51556453d426351c470396263610099/CVC_%20y_%20su_%20impacto_%20en_%20Latam.pdf?utm_medium=email&utm_source=sharpspring&sslid=szA0MjC0MDUwMTcwAwA&sseid=MzI1sTQxMDWztAAA&jobid=90a2dbd0-4001-4885-8cd3-c6e9113a376e



3. La oferta española

España ha crecido mucho en los últimos años en lo tocante a la inversión y creación de *startups*, si bien países como Estados Unidos, Reino Unido, Canadá o Suecia siguen posicionándose como los países con los ecosistemas de emprendimiento más dinámicos²¹. Latinoamérica no ha sido ajena a esta expansión y México ocupa el 35.º puesto en este índice. En 2021 la región logró captar 15.000 millones de dólares en inversiones de capital riesgo.²² Así, México tiene el segundo mercado de *startups* de Latinoamérica y se ha convertido en una de las áreas más cotizadas por las *startups* españolas que buscan expandir sus negocios a otros países.

El país se posiciona como uno de los destinos más comunes si se busca un crecimiento en Latinoamérica. Diferentes compañías españolas han dado el paso de llegar a este país como primera opción de su expansión. De acuerdo con el último estudio de *Soft Landing in Latin America*²³, México resultó ser el país más atractivo para el crecimiento de las *startups* internacionales. Cabe destacar las siguientes *fintechs* españolas en el mercado mexicano: **Pay Retailers, Openbank, Stockfink, Coinscrap, Ritmo, Insurama, Funeralio, Cryptoeconomy, Fintonic, Quotanda, Afterbanks, Unaxx y Pulpo Pay.**

Según IE University²⁴, el 76 % de las empresas españolas presentes en Iberoamérica piensa aumentar sus inversiones en la región durante el año 2023, porcentaje que asciende a un 81 % para el caso de las pymes. Es más, México es donde más empresas españolas tienen planeado aumentar estas inversiones en 2023. El 52 % de estas inversiones serán de crecimiento en forma orgánica, y un 45 % combinando crecimiento orgánico con adquisiciones de otras empresas.

La localización elegida en México para situar las empresas españolas su base de operaciones es Ciudad de México, seguida de Nuevo León y Jalisco. Es en la capital del país donde más empresas operan debido al tamaño del mercado, a la presencia de grandes corporaciones y a su buena conectividad, entre otros.

²¹ Startup Blink. (2022). *Global Startup Ecosystem Index 2022*. <https://www.startupblink.com/startupecosystemreport>

²² LAVCA. (2022). "#LatinAmerica crossed USD15.3b in #VCinvestment in 2021, according to LAVCA preliminary data 📈. Surpassing USD3.6b in investment in Q4 2021 alone, 2021 recorded more than 3.2x the highest record in history (USD4.8b in FY 2019). <http://lavca.org/research/>." https://twitter.com/lavca_org/status/1485683178778107911

²³ Endeavor, Google, Mastercard y General Atlantic. (2022). *Soft Landing in Latin America*. <https://www.endeavor.cl/publicaciones/informe-softlandinglatam/>

²⁴ IE University, LLYC e Iberia. (2023). *Panorama de Inversión Española en Iberoamérica*. https://media.ie.edu/reports/XV-Informe-2023-IEUniversity_Panorama-inversion-espanola-en-iberoamerica.pdf



4. Oportunidades del mercado

En lo relativo a **factores internos**, sus 130,3 millones de habitantes, baja inclusión financiera, proximidad a Estados Unidos, alta penetración de teléfonos conectados a Internet, y una reciente regulación favorable a las empresas tecnológicas financieras hacen que México ofrezca "una oportunidad" para las *fintechs*, según la consultora española Finnovating²⁵. En efecto, el atractivo del mercado interno sigue siendo la principal ventaja para las empresas españolas en el momento de invertir, a pesar de la desaceleración económica prevista en la mayoría de los países. No obstante, el riesgo político, la desaceleración económica y el tipo de cambio siguen siendo elementos de preocupación para la empresa española²⁶.

Como **factor externo**, la accesibilidad a otras áreas de la región, especialmente Estados Unidos gracias al Tratado entre Estados Unidos, México y Canadá (TMEC), ha supuesto un gran impulso para el sector *fintech* mexicano, traducido en un mayor número de clientes potenciales y financiación.

Otro factor clave es la Alianza del Pacífico y su apuesta por impulsar el ecosistema emprendedor de la región (México, Chile, Colombia y Perú). El objetivo de esta unión es crear un área que impulse un mayor crecimiento, desarrollo y competitividad de las economías con medidas como la facilitación del comercio, cooperación aduanera, aranceles cero y libre movilidad de bienes y personas. Cabe mencionar que la modernización del Acuerdo Global México-UE que entró en vigor en 2020 podría ayudar a las *fintechs* europeas, ya que las modificaciones giran en torno al impulso del comercio de servicios como los servicios financieros, el comercio electrónico y las telecomunicaciones, refuerza la protección a los consumidores en línea y mejora las condiciones de inversión²⁷. De hecho, la UE ha asegurado que pronto renovará el Acuerdo²⁸.

Entre los negocios *fintech* con más crecimiento en el país, están los micropréstamos, los préstamos con la nómina como garantía, y las aplicaciones de pago electrónico. En segundo lugar, el sector de *insurtech* (tecnología aplicada a los seguros) y las aplicaciones vinculadas a la inversión o las de finanzas personales también están creciendo. Además, el *proptech* se ha convertido en una

²⁵ Finnovating, citado en *El Español*. (2019). "México, una oportunidad para las empresas "fintech" españolas". https://www.elespanol.com/invertia/economia/20190128/mexico-oportunidad-empresas-fintech-espanolas/371964289_0.html#:~:text=Sus%20129%20millones%20de%20habitantes%2C%20con%20baja%20inclusi%C3%B3n,para%20las%20%27fintech%27%2C%20seg%C3%BAn%20la%20consultora%20espa%C3%B1ola%20Finnovating.

²⁶ IE University, LLYC e Iberia. (2023). *Panorama de Inversión Española en Iberoamérica*. https://media.ie.edu/reports/XV-Informe-2023-IEUniversity_Panorama-inversion-espanola-en-iberoamerica.pdf

²⁷ Serrano Caballero, E. (2022). *La modernización del acuerdo de Asociación Unión Europea-México: entre el cambio y la continuidad*. Documentos de trabajo EU-LAC. Nº especial FC/EU-LAC (7) ES. https://eulacfoundation.org/sites/default/files/2022-06/Especial_FC_EULAC_7_ESP.pdf

²⁸ Newsroom Infobae. (2023). "La Unión Europea asegura que pronto renovará su Acuerdo Global con México". <https://www.infobae.com/america/agencias/2023/05/08/la-union-europea-asegura-que-pronto-renovara-su-acuerdo-global-con-mexico/>



vertical con alto potencial de crecimiento en el mercado mexicano. Finalmente, gracias a la adopción de infraestructura de datos y API por las *fintechs* se espera que hacia 2025 los pagos biométricos, *blockchain*, *big data* y *analytics* sean las tecnologías que impulsen la innovación en el sector²⁹.



²⁹ Finnovista y Mercado Pago. (2022). *Agenda fintech rumbo a 2025*. <https://www.finnovista.com/informe/agenda-fintech-rumbo-a-2025/#.-:text=Finnovista%20y%20Mercado%20Pago%20presentan%20el%20estudio%20%E2%80%9CAgenda.a%20la%20siguiente%20revoluci%C3%B3n%20financiera%20en%20Am%C3%A9rica%20Latina>.

5. Claves de acceso al mercado

5.1. Legislación aplicable y otros requisitos

En marzo de 2018 se aprobó la Ley para regular Instituciones de Tecnología Financiera (la “Ley Fintech”) que permite establecer los mecanismos para el uso de la tecnología en la prestación de servicios financieros. Los principales objetivos de la Ley Fintech son fomentar la inclusión e innovación financiera, la promoción de la competencia, la protección del consumidor y la prevención de operaciones ilícitas.

Esta Ley regula dos tipos de Instituciones de Tecnología Financiera (ITF); las Instituciones de Fondos de Pago Electrónicos (IFPE) y las Instituciones de Financiamiento Colectivo (IFC). Por lo tanto, ahora las figuras de los modelos de *crowdfunding* o fondeo colectivo y las empresas que usen activos digitales tienen un marco legal con el que registre.

Además, también cuentan con entes gubernamentales para procesar todas sus solicitudes y autorizaciones. Esto no sólo incentiva el crecimiento de la industria, también protege a los usuarios, a los creadores de la infraestructura tecnológica y a todas las empresas que usen estas plataformas.

Adicionalmente, en lo relativo a activos virtuales, la Ley Fintech reconoce únicamente a los medios de pago, es decir a las unidades digitales utilizadas como medio de pago sin ser moneda de curso legal; dejando fuera de la regulación a aquellas utilizadas como instrumento de almacenamiento y transmisión de valor.

Es relevante destacar que, pese a que la mencionada Ley lleva en vigor desde 2018, a fecha de mayo de 2023 únicamente 58 empresas *fintech* han concluido su proceso de autorización ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), de las cuales 36 son Instituciones de Fondos de Pago Electrónico y 22 son empresas de Financiamiento Colectivo³⁰. Los plazos para conseguir este tipo de licencias son, por lo general, extensos y los requerimientos de los reguladores exigentes.

Por tanto, y transcurridos cinco años desde su publicación, la Ley Fintech requiere actualizaciones que no obstaculicen el desarrollo, la innovación y los procesos de digitalización tecnológica. De acuerdo con el *Reporte Fintech 2023*³¹, para agilizar el proceso de lanzar una *fintech*, es necesario contar con un marco normativo único que recoja todas las disposiciones aplicables a las *fintechs*, la

³⁰ Brixton Ventures (2023). <https://www.brixtonventures.com/>

³¹ Asociación Fintech México, NTT Data y Nader, Hayaux y Goebel. (2023). *Reporte anual fintech México 2023*. <https://www.fintechmexico.org/reporte-fintech-mexico-2023>

creación de un grupo interinstitucional que ofrezca asesoría, y tener procesos de aprobación más expeditivos.

Además, el marco regulatorio está todavía incompleto: las autoridades correspondientes no han concluido todavía la publicación de todas las disposiciones secundarias que se derivan de la propia Ley Fintech³². En concreto, la actualización de la Ley podría resolver el problema derivado de la falta de regulación, la cual todavía carece de disposiciones de API para regular y definir el estándar para *Open Banking*, limitando el avance y la agilidad de los procesos. De hecho, México es uno de los países menos bancarizados de la región y la falta de datos financieros es una de las principales barreras para la obtención de crédito. En este sentido, el *Open Banking* podría ofrecer a los prestamistas una imagen más completa del prestatario y agilizar los procesos³³.

Añadido a esto, otros retos importantes para las *fintechs* consisten en escalar operaciones e internacionalizarse, acceder a financiación, lanzar el producto o servicio, atraer y retener talento, la seguridad cibernética e implementar infraestructura. Estos patrones no se alejan de los de 2022, y reflejan que México tiene un ecosistema en etapa de crecimiento³⁴.

5.2. Ayudas

Existen diferentes asociaciones e institutos de apoyo al emprendedor en México:

- **Asociación de Emprendedores de México**. Asociación civil sin fines de lucro que trabaja para hacer de México el mejor lugar para emprender.
- **Instituto Mexiquense del Emprendedor**. Organismo público descentralizado, dependiente de la Secretaría de Desarrollo Económico, cuya finalidad es promover en el Estado de México una cultura emprendedora como condición necesaria para el fortalecimiento de la seguridad económica a través del apoyo a los emprendedores y a las MiPymes de la entidad.
- **Posible**. Programa de la fundación Televisa y Nacional Monte de Piedad para apoyar el emprendimiento social en México.
- **Red Nacional México Emprende**. Red de emprendedores de micro, pequeñas y medianas empresas que ofrecen capacitación, tecnología empresarial, soluciones que resuelven las principales necesidades que hoy demanda un emprendedor al iniciar un negocio.

³² Asociación Fintech México, NTT Data y Nader, Hayaux y Goebel. (2023). *Reporte anual fintech México 2023*. <https://www.fintechmexico.org/reporte-fintech-mexico-2023>

³³ Fintech Nexus News. (2023). "Five years on, fintech call for Mexico to revamp its lukewarm fintech law". <https://news.fintechnexus.com/five-years-on-fintech-call-for-mexico-to-revamp-its-lukewarm-fintech-law/>

³⁴ Finnovista. (2023). *Finnovista Fintech Radar México 2023*. <https://www.finnovista.com/radar/fintech-radar-mexico-2023/>

- **AMEXCAP**. Es una organización sin fines de lucro, cuya misión es fomentar el desarrollo de la industria de capital privado y capital emprendedor en México.
- **Fondos de Guanajuato**: Institución encargada de apoyar las necesidades viables de financiamiento de las MiPymes y emprendedores mediante asesoría y capacitación.
- **Centro de Innovación Empresarial de Aguascalientes (CEINNOVA)**: Incubadora que apoya a emprendedores a desarrollar su idea de negocio y presta consultoría especializada para el fortalecimiento de empresas.

Asimismo, México cuenta con aceleradoras y VC para *startups*, entre las cuales cabe destacar:

- **Finnovista**. Organización de impacto que acelera el desarrollo de empresas de tecnología que proveen servicios financieros digitales (*fintech*) y potencia los ecosistemas *fintech* en América Latina y Europa, a través de actividades y *networks* colaborativos, como eventos, talleres, *hackathons* y competiciones de *startups*. Así mismo, Finnovista diseña y ejecuta programas de aceleración de *startups fintech*, como [Startupbootcamp fintech](#)
- **Fintech México**. Organización que agrupa a las empresas de *fintech*, para desarrollar la industria en México y Latinoamérica.
- **Masschallenge**. Aceleradora de *startups*.
- **Village Capital**. Aceleradora de *startups* en etapa *pre-seed* y *seed*, especializada en *Fintech*, *Edtech*, *Healthtech*, *Agtech*, Energía y Entretenimiento.
- **Startup México**. Campus especializado en emprendimiento. Ofrece recursos necesarios, desde renta de espacio hasta asesoría legal, contable y de mercadotecnia. Estos espacios ofrecen también cursos de apoyo a las *startups* para redondear su idea, fortalecer su *business plan* y lograr que los inversores vean su proyecto como algo viable y con buenos retornos.
- **Startup Weekend**. Red global donde se comparten experiencias en la creación de *startups* a través de sesiones en todos los estados de la república mexicana.
- **500 startups**. Firma de capital riesgo cuya misión es descubrir y respaldar a los empresarios más talentosos del mundo, ayudarlos a crear empresas exitosas a escala y construir ecosistemas mundiales prósperos.
- **BBVA Momentum**. Programa de aceleración que busca impulsar 100 emprendimientos sociales y/o ambientales en México.

- [Wayra](#). El brazo de inversión, innovación abierta y apoyo al emprendimiento de Telefónica Movistar en Hispanoamérica.
- [TechBA](#). Programa que impulse a las pequeñas y medianas empresas tecnológicas de México que buscan expandir sus operaciones en mercados internacionales.
- [Endeavor](#). Red de emprendedores que impulsan la economía local al asesorar y potenciar emprendimientos que impulsen las empresas de alto impacto que generan oportunidades de desarrollo para el país.
- [Ycombinator](#). Una de las aceleradoras más prestigiosas del mundo con sede en EE. UU.
- [UFounders](#): Plataforma de emprendimiento que ofrece una guía para emprender, acompañamiento a través de mentorías, asesoramiento en inversiones y la posibilidad de formar parte de una comunidad.
- [Orion Startups](#): Aceleradora de *startups* con el foco de buscar la serie semilla de las empresas en las que invierte. Es también una firma de capital riesgo.
- [Hatch Startup](#): Incubadora de etapa semilla especializada en Capital Riesgo, Desarrollo de *Software*, Desarrollo de Propiedad Intelectual, *Marketing*, Tecnología e Innovación.
- [Smart Impact Accelerator](#): Aceleradora que ofrece mentorías, cursos, eventos y servicios y especializada en diez áreas temáticas, entre otras, IoT, Inteligencia Artificial, Salud Digital o Ciudades Inteligentes.
- [G2 Consultores/ G2 Momentum Capital](#): Incubadora de alto impacto parte de G2 Consultores.
- [Catapulta](#): Centro de emprendimiento de la Escuela Bancaria y Comercial. Impulsan la cultura emprendedora, el desarrollo y crecimiento de empresas emergentes.
- [Reinvent](#): Incubadora de alto impacto que busca fomentar la cultura de innovación y empoderar a emprendedores en el mercado global.
- [Victoria 147](#): Aceleradora especializada en cursos y programas de emprendimiento y liderazgo para mujeres.
- Existen también varias **incubadoras universitarias**:
 - [Zona Ei](#). Incubadora del Tec de Monterrey, donde se conectan alumnos, profesores, egresados y la comunidad emprendedora. Existen tres programas; Tec Lean Explora, Tec Lean Launch y Tec Lean Growth.



- **Centro de Emprendimiento y Aceleración de Negocios (CEAN)**: Incubadora de La Ibero, ofrece servicios de formación y desarrollo de proyectos de negocios desde una perspectiva social y medioambiental.
- **Innova UNAM**. Red de incubadoras de empresas y laboratorios de innovación de la UNAM que apoya a emprendedores de la comunidad universitaria. Cuenta con 17 incubadoras y 8 laboratorios que forman parte del Sistema InnovaUNAM, que apoyan la creación y desarrollo de empresas con un enfoque multidisciplinar.
- **Dirección de Incubación de Empresas Tecnológicas (DIET)**. Incubadora de empresas tecnológicas del ecosistema emprendedor de las instituciones educativas que forma parte del Instituto Politécnico Nacional. Impulsa el emprendimiento mediante la generación de empresas innovadoras de alto impacto.
- **Centro de Emprendimiento Universitario (CEU) Anáhuac**: Incubadora de la Universidad Anáhuac, que comprende formación en materias interdisciplinarias, una incubadora de negocios universitaria, oportunidades para participar en concursos nacionales e internacionales y oportunidad de conectar con el ecosistema emprendedor.

5.3. Información de interés

México cuenta con más de 200 incubadoras e instituciones como laboratorios y fábricas de ideas e innovación que permiten a los emprendedores desarrollar proyectos creativos. En México “incubadora” y “aceleradora” son términos utilizados indistintamente, y suelen compartir objetivos y estructuras similares³⁵.

Según los inversores de capital emprendedor (o *Venture Capital*), es el mejor momento para ser emprendedor en México. Los fondos de capital riesgo internacional, los fondos locales, muchas incubadoras de empresas y organismos gubernamentales tienen los recursos y la voluntad de invertir en *startups* mexicanas. México es líder de transacciones de fondos de capital riesgo, tal y como señala el estudio *Ecosistema de Venture Capital y Growth Equity en Latinoamérica*³⁶.

³⁵GALI. (2019). *Aceleración en México. Por qué los emprendedores participan en múltiples programas*. https://www.galidata.org/assets/report/pdf/acceleration_in_mexico_ES_web.pdf

³⁶Endeavor. (2022). *Ecosistema de Venture Capital y Growth Equity en Latinoamérica*. <https://endeavor-eiumx.super.site/productos/entrepreneurial-phenomenon/ecosistema-de-venture-capital-y-growth-equity>



5.4. Eventos especializados

Finnosummit Connect 2023

Evento con la misión de reunir a los líderes de la industria financiera de América Latina alrededor de tres días de *networking*, para encontrarse, conectarse y diseñar el futuro de la economía.

Fechas: 14-17 de febrero de 2023, Cancún.

Reporte Fintech México 2023

Presentación, vía *streaming* y presencial, del reporte anual *fintech* México realizado por Fintech México junto con NTT DATA y Nader, Hayaux & Goebel.

Fecha: 18 de abril de 2023.

Open Views 23

Open Views 23 reunirá las perspectivas y pensamientos de aquellos que están dando forma al futuro de los servicios financieros en América Latina. Se reúnen de manera virtual *startups* de *fintech*, instituciones financieras y organizaciones de la comunidad de finanzas abiertas para compartir sus historias y puntos de vista, hacer preguntas y desafiar ideas.

Fecha: 3 y 4 de mayo de 2023, virtual.

Fintech Summit Latam

La 15.ª edición encuentra al ecosistema *fintech* latino e hispano de EE. UU. frente al nuevo desafío de acomodarse y actuar en un ecosistema convulsionado, afectado por la falta de fondos, un contexto económico recesivo y salpicado por la incertidumbre.

Fecha: 31 de agosto y 1 de septiembre de 2023, Ciudad de México.

Finnosummit 2023 CDMX

FINNOSUMMIT es un escenario ideal para la conexión entre todos los participantes de la industria. Todos los años, cientos de innovadores, emprendedores y medios de comunicación utilizan este espacio para consolidar su conexión con el ecosistema.

Fecha: 26 y 27 de septiembre de 2023, Ciudad de México.



Fintech Unconference 2023

Encuentro organizado por Finnovating que reúne a CEO, fundadores y directores generales de empresas *fintech*, inversores y asociaciones con el objetivo de apoyar y dar visibilidad al ecosistema.

Fecha: 4 de octubre de 2023, Ciudad de México.

icex



6. Información adicional

6.1. Documentación ICEX

[Informe e-País: El comercio electrónico en México 2022](#)

[El ecosistema de emprendimiento en México 2023](#)

[Informe de feria. Fintech Summit Latam 2022](#)

[Guía país. México 2022](#)

6.2. Enlaces útiles

[ICEX](#)

[INEGI](#)

[Asociación de Internet.mx](#)



Cabe mencionar asimismo la plataforma española con experiencia en México [FINNOVATING](#), que contiene información de *startups* y fondos de inversión.

ICEX

Si desea conocer todos los servicios que ofrece ICEX España Exportación e Inversiones para impulsar la internacionalización de su empresa contacte con:

Ventana Global

913 497 100 (L-J 9 a 17 h; V 9 a 15 h)

informacion@icex.es

Para buscar más información sobre mercados exteriores [siga el enlace](#)

www.icex.es



ICEX España
Exportación
e Inversiones