

# Fiintech 2025+

Tendencias, tecnología y  
transformación en el comercio global

**convera**  
SMART MONEY MOVES

	2	<b>Introducción</b>
<b>PARTE I</b> Análisis del mercado de pagos transfronterizos de 2024 en adelante	4	<b>Dimensionar el mercado de pagos transfronterizos</b>
	9	<b>Perspectiva del mercado: los flujos transfronterizos se acercaron a los 290 billones de dólares</b>
<b>PARTE II</b> Aprovechar la oportunidad en tiempo real: innovación en pagos comerciales en la era digital	17	<b>Pagos en tiempo real</b>
	24	<b>Barreras emergentes, tokenización y oportunidades futuras</b>
	29	<b>Intercambio de datos y revolución de la banca abierta</b>
	33	<b>La prevención del fraude, la seguridad y el cumplimiento son los protagonistas</b>
	39	<b>Tendencias normativas emergentes de 2024 en adelante</b>
	42	<b>Fintech 2025+: adaptarse a la nueva era</b>

## Colaboradores de la investigación

### The Paypers

Oana Ifrim, Vlad Macovei y Mirela Ciobanu, editores sénior de The Paypers, una publicación bancaria y de tecnología financiera reconocida a nivel mundial, fueron fundamentales en el desarrollo del informe Fintech 2025+.

Aprovechando su amplia investigación y experiencia, Oana, Vlad y Mirela proporcionaron estadísticas sobre áreas clave de la innovación en tecnología financiera. Oana está especializada en innovación y tendencias bancarias y de tecnología financiera; en particular, en el ámbito de las finanzas integradas y la banca como servicio. La experiencia de Vlad reside en sectores como la banca abierta y las finanzas abiertas, y cubre todos los desarrollos clave en estas áreas. Mirela aporta su mirada perspicaz a las tendencias del sector y su pasión por temas como las criptomonedas, la cadenas de bloques, los pagos transfronterizos y la prevención del fraude.

### Oxford Economics

Lloyd Barton, director de consultoría macro temática de Oxford Economics, aportó estudios y análisis de mercado fundamentales al informe Fintech 2025+.

Oxford Economics se fundó en 1981 como una empresa comercial con la facultad de negocios de la Universidad de Oxford y se ha convertido en una de las firmas de asesoría global independientes más importantes del mundo, proporcionando informes, pronósticos y herramientas de análisis sobre más de 200 países, 250 sectores industriales y 7000 ciudades y regiones.

# Introducción

Fintech 2025+ se sumerge en el mundo dinámico y disruptivo de la tecnología financiera y su profundo impacto en el comercio global, tanto hoy como en el futuro. El informe ofrece un análisis exhaustivo del ámbito de los pagos transfronterizos, que constituye una parte esencial del comercio y las finanzas internacionales. A medida que el comercio global evoluciona en la era digital, junto con las expectativas rápidamente cambiantes de los consumidores y las empresas, la necesidad de métodos de pago innovadores, eficientes y seguros que atiendan a un mundo interconectado se vuelve cada vez más urgente.

Un resultado clave del informe es el auge de los flujos de pagos transfronterizos, que se prevé que alcance la cifra de 290 billones de dólares para 2030. Este crecimiento en los pagos transfronterizos se ve impulsado por el aumento del comercio electrónico internacional, la movilidad globalizada de los trabajadores y las transformadoras soluciones de pago digitales con las que enviar dinero de forma más rápida, sencilla y transparente. El rápido crecimiento del sector pone de relieve el papel fundamental que desempeña el avance de la tecnología para respaldar las oportunidades y los desafíos que surgen de tal volumen.

El ecosistema de la tecnología financiera es fundamental para este mercado floreciente y da forma a su futuro a través de avances como la integración de la tecnología de cadena de bloques, el aumento de los pagos en tiempo real (RTP), las

normas globales de mensajería financiera como la ISO20022 y los movimientos estratégicos hacia marcos bancarios abiertos. Estos avances no solo facilitan unas transacciones más fluidas, sino que también prometen una seguridad reforzada y una mayor inclusión financiera.

Además, evaluamos el panorama normativo que respalda estos cambios tecnológicos, examinando las implicaciones de las nuevas normativas y los desafíos que plantean para los sistemas bancarios tradicionales y las plataformas emergentes de tecnología financiera.

El informe Fintech 2025+ resulta vital para los actores de todo el espectro financiero, puesto que ofrece información valiosa sobre las oportunidades para innovar y las estrategias necesarias para abordar las dificultades del sector financiero moderno.



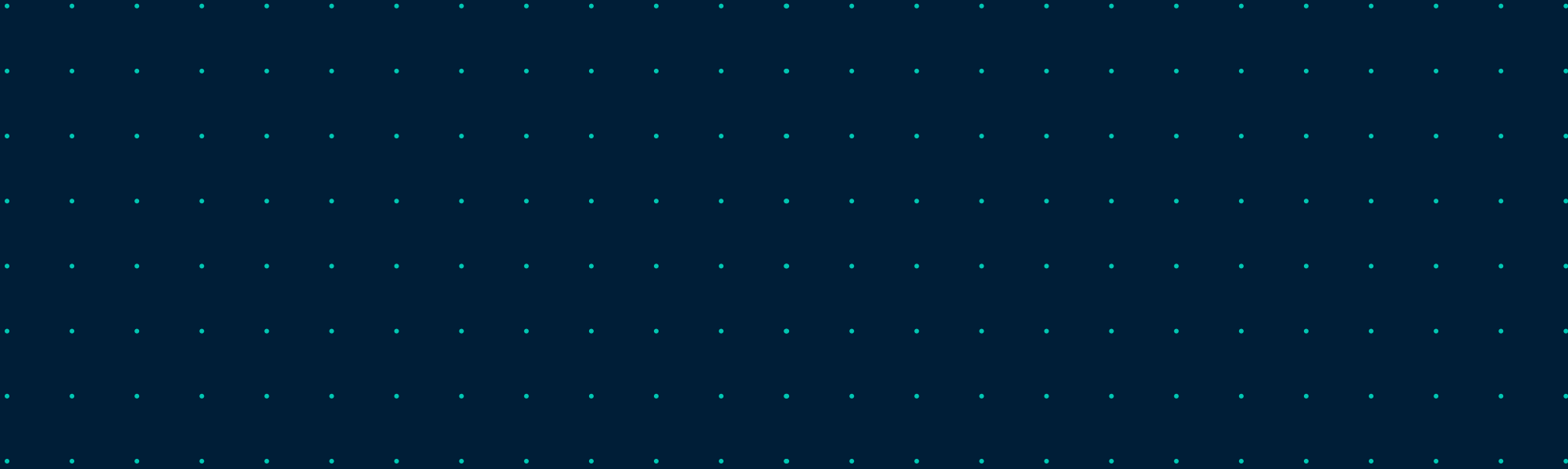
Para 2030, se prevé que los flujos de pagos transfronterizos alcancen

**USD 290  
BILLONES**

Para 2030, los ingresos por pagos transfronterizos alcanzarán

**USD 280.000  
MILLONES**

# Análisis del mercado de pagos transfronterizos de 2024 en adelante





# Dimensionar el mercado de pagos transfronterizos

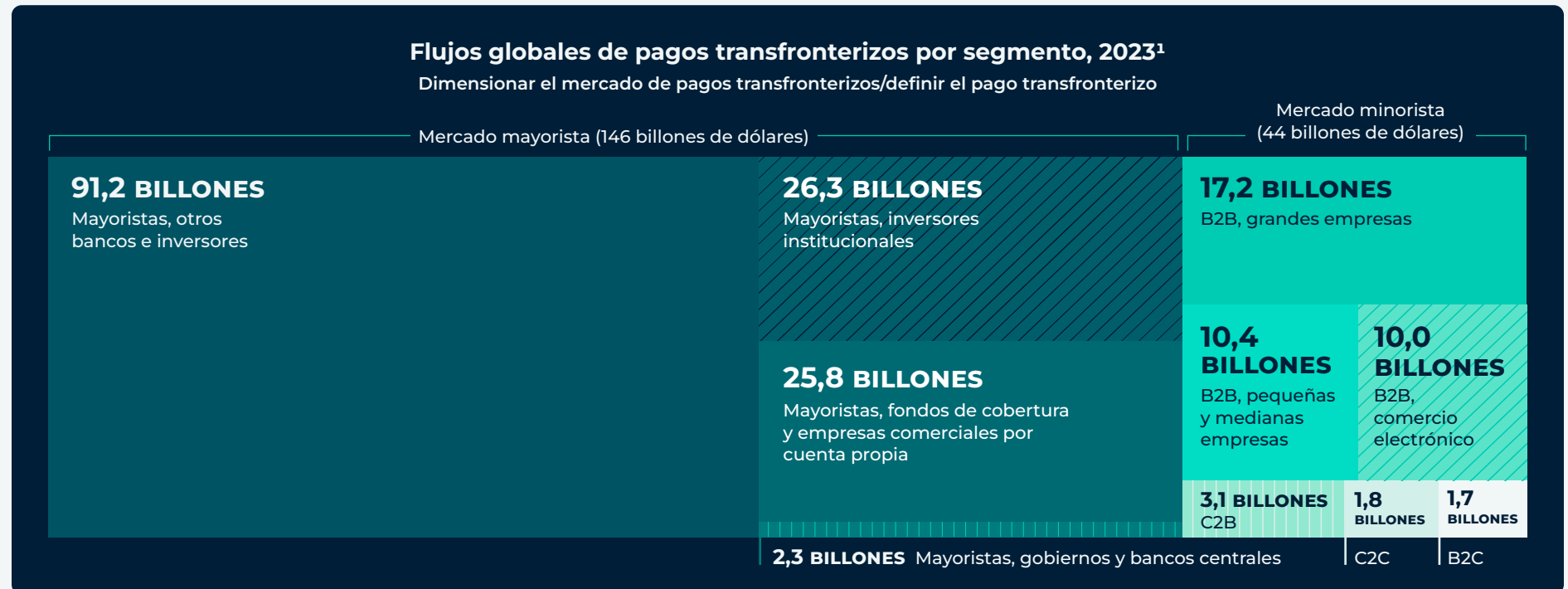
## ¿CÓMO ES EL ENTORNO DE PAGOS TRANSFRONTERIZOS?

El mercado mayorista ascendió a 146 billones de dólares en 2023 y comprende transacciones de alto valor entre bancos comerciales, generalmente operaciones con divisas y actividades relacionadas.

Los flujos de pagos transfronterizos no mayoristas (a veces conocidos como “mercado minorista”) comprenden los siguientes segmentos:

- **Business-to-business (B2B):** domina el mercado e incluye pagos relacionados con el comercio (cuenta abierta y financiación del comercio) y la transferencia internacional de fondos por parte de corporaciones multinacionales. Las transacciones de comercio electrónico B2B también representan una parte importante de esta categoría.
- **Consumer-to-business (C2B):** incluye tanto las compras de comercio electrónico realizadas por los consumidores como los pagos de los consumidores en tienda, que están relacionados en gran medida con el turismo.
- **Consumer-to-consumer (C2C):** se relaciona principalmente con los flujos de remesas.
- **Business-to-consumer (B2C):** es el segmento más pequeño y representa los pagos comerciales a particulares, en los que se incluyen los pagos de nóminas y los pagos en el mercado por ventas (por ejemplo, Airbnb paga a un anfitrión en otro país).

La mayoría de los nuevos actores se centran en las transacciones de bajo valor, en lo que respecta al tamaño, en los segmentos C2C, B2C y B2B, que actualmente están desatendidos por los bancos y los proveedores de pagos tradicionales.



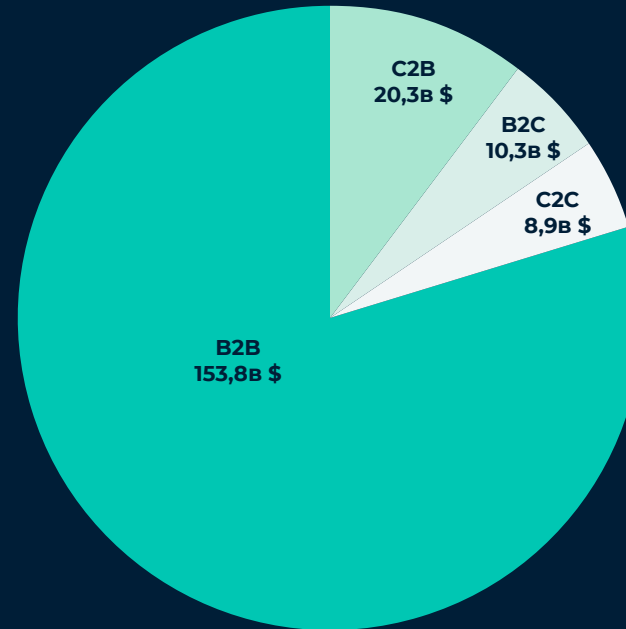
## EL FONDO DE INGRESOS ASOCIADO ASCIENDE A ALREDEDOR DE 193.000 MILLONES DE DÓLARES

Los ingresos por pagos transfronterizos se refieren a las tarifas asociadas con el flujo de pagos subyacente. Los ingresos totales por pagos internacionales de 193.000 millones de dólares se dividen entre tarifas de transacción e ingresos por divisas. McKinsey estima que el ingreso medio por transacción (en todos los segmentos) supera los 20 dólares.

Sin embargo, los márgenes varían significativamente entre segmentos, lo que afecta a la participación en los ingresos totales:

- Las transacciones B2B suelen requerir transferencias bancarias directas o procesamiento interno, lo que genera menores ingresos en comparación con las transacciones de consumidores, en las que con frecuencia participan intermediarios y servicios de valor añadido.
- El segmento B2B representa alrededor del 80 % de los ingresos globales e incluye pagos del mercado mayorista y minorista. Los bancos gestionan la mayoría de los pagos de alto valor con márgenes comparativamente bajos, mientras que las transacciones B2B de bajo valor a menudo no reciben servicios de los bancos. Sigue existiendo un importante potencial de crecimiento en este segmento, cuya digitalización ha sido comparativamente lenta.

## Ingresos globales por pagos transfronterizos, por segmento, 2023<sup>2</sup>



## MARGEN DE INGRESOS (INGRESOS SOBRE EL FLUJO)<sup>3</sup>

	CONSUMIDOR	EMPRESA
CONSUMIDOR	6,0 %	3,5 %
EMPRESA	1,5 %	0,1 %

- Se estima que la pandemia aceleró el cambio a las compras online hasta en cinco años. Esto ha impulsado los pagos C2B, que representan el 10 % de los ingresos por pagos transfronterizos.
- La mayoría de las **transacciones B2C** tienden a ser de bajo valor y a estar tradicionalmente dominadas por los bancos, pero los nuevos actores están revolucionando este segmento con servicios más rápidos y transparentes.
- El **segmento C2C** se ha desacelerado recientemente, a medida que la actividad económica en los países de origen de las remesas se ha debilitado, limitando el empleo y los aumentos salariales para los migrantes.

## NORTEAMÉRICA LIDERA EL MERCADO DE INGRESOS TRANSFRONTERIZOS

Hay varias características definitorias a nivel regional:

- **Norteamérica** representó aproximadamente un 28 % de los ingresos totales en 2023. El mercado se beneficia de un entorno favorable (por ejemplo, una buena infraestructura tecnológica, un marco regulador que lo sustenta, etc.) y de unos motores de crecimiento eficaces (por ejemplo, el uso generalizado del comercio electrónico).
- Sin embargo, la región **Asia-Pacífico** (con el 26 % de los ingresos en todo el mundo) está recortando las distancias gracias al desarrollo de la infraestructura y a la mejora de la adopción digital.

- En **Europa** (con el 20 % de los ingresos en todo el mundo), la implementación de la opción de pago SEPA (Área Única de Pagos en Euros) en toda la UE en 2016 ha sido fundamental para respaldar el crecimiento de los pagos transfronterizos a través de tarifas más bajas y tiempos de compensación más cortos.
- Los pagos transfronterizos también han cobrado impulso en **Latinoamérica** (con el 16 % de los ingresos en todo el mundo), a medida que la pandemia obligó a las economías de la región que dependían del efectivo a digitalizarse.

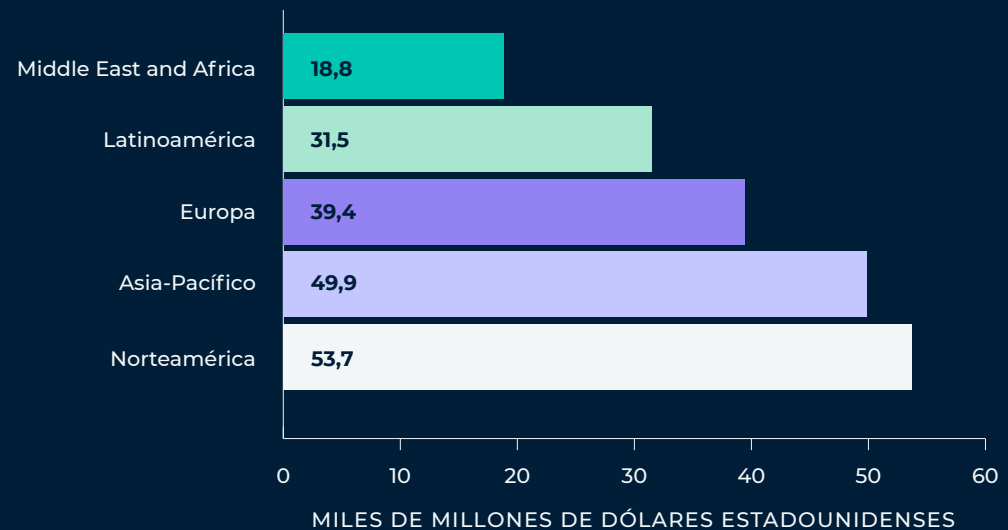
## CONVERGE PODCAST



No se pierda nuestra conversación con Benjamin Fernandes, CEO de Nala, para obtener más información sobre los pagos en el continente africano y cómo está resolviendo su empresa los desafíos de las remesas para los trabajadores y las empresas en una de las economías emergentes más grandes del mundo.



## Ingresos globales por pagos transfronterizos, por región, 2023<sup>4</sup>



- **Oriente Medio y África** representan el 10 % del mercado. Las remesas son particularmente importantes en Oriente Medio, mientras que África sigue limitada por la falta de infraestructura digital y de disponibilidad de opciones seguras y rentables para transferir dinero.

Consulte la página 13 para conocer las previsiones de ingresos regionales.

### LA EXPANSIÓN DE LOS PAGOS REFLEJA UNA CRECIENTE ACTIVIDAD COMERCIAL Y DE LOS MERCADOS DE CAPITALES

Existe una estrecha correlación entre los pagos SWIFT (pagos electrónicos a través del sistema bancario SWIFT) y los flujos comerciales globales:

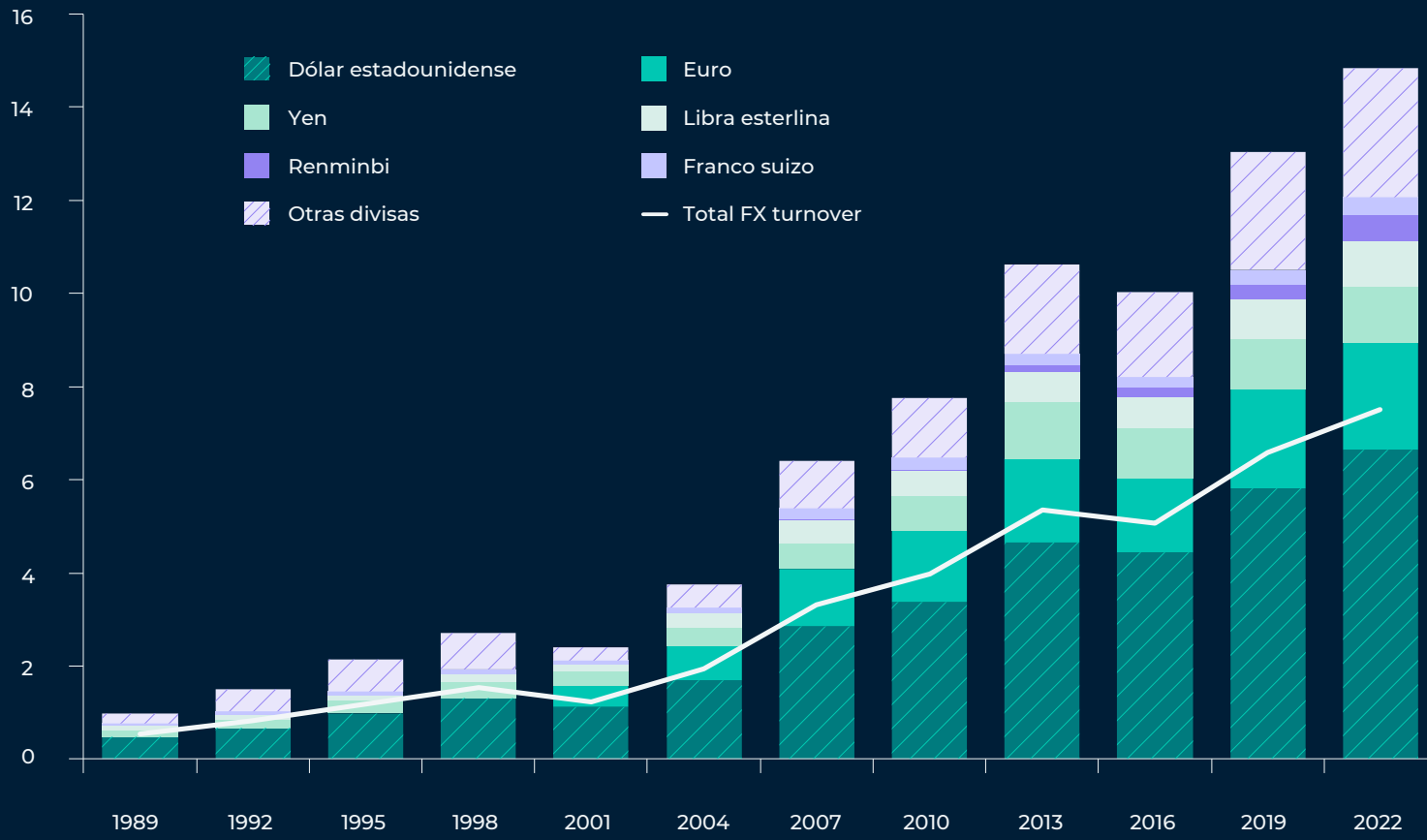
- Los pagos transfronterizos aumentaron durante la “hiperglobalización” de los años noventa; sin embargo, la crisis financiera mundial contribuyó a estabilizar la proporción del comercio mundial en el PIB a un nivel históricamente alto.
- Sin embargo, los flujos comerciales han seguido expandiéndose a un ritmo que en términos generales sigue el crecimiento del PIB.
- La actividad de los mercados de capital transfronterizos también se ha expandido rápidamente, con un valor del mercado de divisas de alrededor de 17 veces el valor del PIB mundial.
- El dólar estadounidense está presente en casi el 90 % de todas las operaciones de divisas.

### Global: relación entre comercio y PIB<sup>5</sup>



### Facturación global por cambio de moneda extranjera (por divisa), promedios diarios, base neta<sup>6</sup>

Billones de dólares estadounidenses



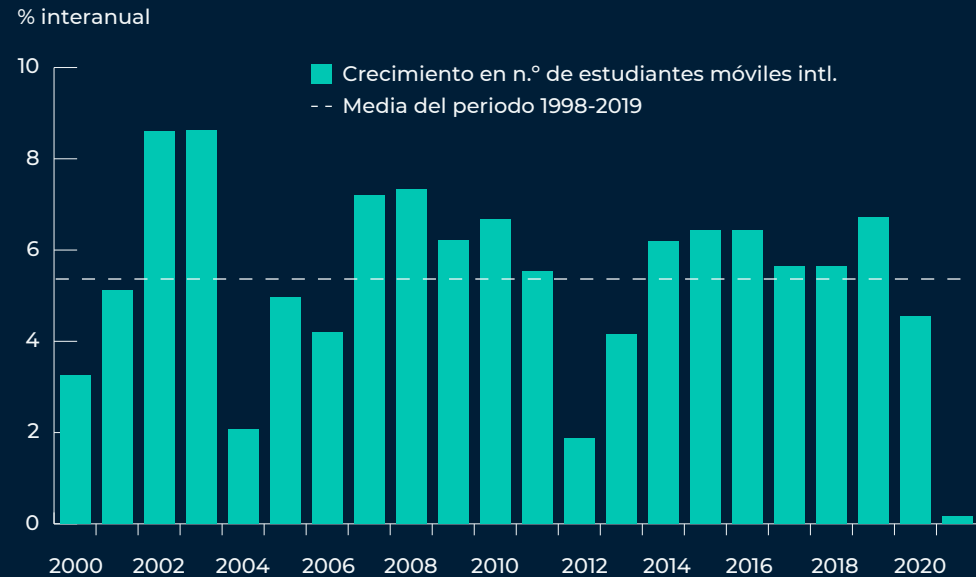
# Perspectiva del mercado: los flujos transfronterizos se acercaron a los 290 billones de dólares

## EDUCACIÓN: EL FUERTE CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ESTUDIANTES INTERNACIONALES HA IMPULSADO LOS PAGOS RELACIONADOS

El fuerte crecimiento del número de estudiantes internacionales indica que este ha sido un segmento de rápido crecimiento:

- En 1998, cuando comenzaron los registros de la UNESCO, había poco menos de 2 millones de estudiantes internacionales matriculados en todo el mundo. En 2020, este número se había más que triplicado hasta alcanzar los 6,4 millones.
- El crecimiento del número de estudiantes que estudia en el extranjero ha superado el crecimiento del PIB (real) global. Sin embargo, si construimos una medida alternativa del PIB ponderada por los estudiantes que estudian en el extranjero, existe una correlación sorprendentemente estrecha. Esto indica que, cuando se analiza desde una perspectiva más matizada, las condiciones macroeconómicas en los países de origen han estado muy correlacionadas con los volúmenes de estudiantes internacionales a nivel mundial desde que comenzaron los registros de la UNESCO.

## Mundo: crecimiento del número de estudiantes universitarios que estudian en el extranjero<sup>7</sup>



- Dicho esto, las crisis económicas de los últimos años han tenido un impacto. Los mercados emisores de estudiantes más grandes del mundo han experimentado una desaceleración considerable en el crecimiento de los ingresos disponibles reales en los hogares en el periodo 2021-2023 en comparación con el ritmo medio al que han crecido en las dos últimas décadas. Esto implica una reciente desaceleración en el crecimiento de los estudiantes de estos mercados clave que estudian en el extranjero. Las desaceleraciones han sido más

pronunciadas en China, Corea del Sur, Estados Unidos y Nigeria, y menos graves en otros importantes mercados emisores, como la India y Vietnam.

### SE ESPERA QUE EL NÚMERO DE ESTUDIANTES INTERNACIONALES SIGA CRECIENDO

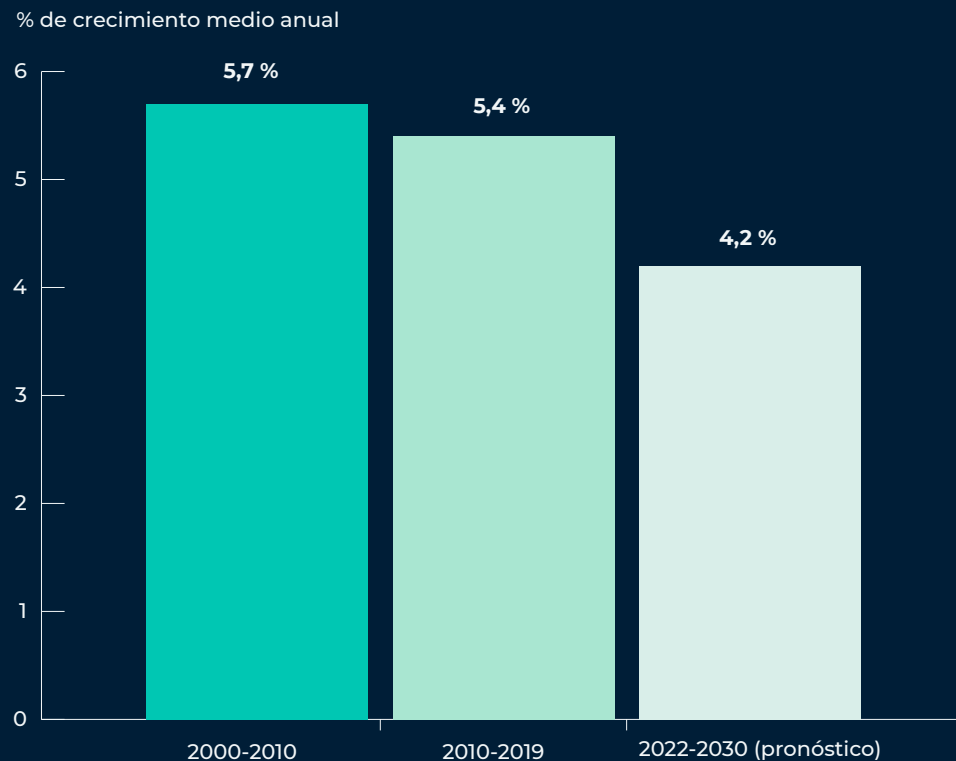
Los pagos transfronterizos relacionados con la educación deberían seguir creciendo a buen ritmo, dado el crecimiento sólido (aunque moderado) del número de estudiantes internacionales.

El periodo hasta 2030 probablemente se caracterizará por un crecimiento moderadamente lento, en consonancia con las proyecciones de nuestra medida personalizada del PIB ponderada por los estudiantes internacionales.

Se espera que, en el periodo hasta 2030, el volumen global de estudiantes internacionales crezca a un ritmo aproximado de entre el 4 % y el 4,5 % anual de media.

- Es probable que haya una variación significativa en las tasas de crecimiento del número de estudiantes internacionales de cada país, lo que refleja diferentes condiciones macroeconómicas y demográficas.
- Es probable que el aumento del coste de los estudios internacionales en los principales países anfitriones, la geopolítica y las políticas de inmigración aplicables a los estudiantes internacionales también reduzcan la demanda, particularmente de las economías emergentes más sensibles a los precios.

### Perspectivas mundiales de crecimiento del número de estudiantes internacionales<sup>8</sup>



Se espera que el PIB mundial ponderado de los estudiantes internacionales se desacelere en el periodo hasta 2030, lo que se prevé que conduzca a una moderación en el crecimiento del mercado de estudiantes internacionales.

## LOS FLUJOS DE PAGOS TRANSFRONTERIZOS ALCANZARÁN 290 BILLONES DE DÓLARES EN 2030

El mercado mayorista de pagos transfronterizos, que cubre transacciones para el comercio de divisas y actividades relacionadas, aumentará en un 54 %, de 146 billones de dólares en 2023 a 225 billones de dólares en 2030.

Se prevé que los flujos de pagos no mayoristas (mercado minorista) se expandan un 45 %, desde los 44 billones de dólares de 2023 hasta alcanzar 65 billones de dólares en 2030. Las tendencias clave del mercado minorista son las siguientes:

- El segmento B2B hará la mayor contribución a este crecimiento, aumentando de

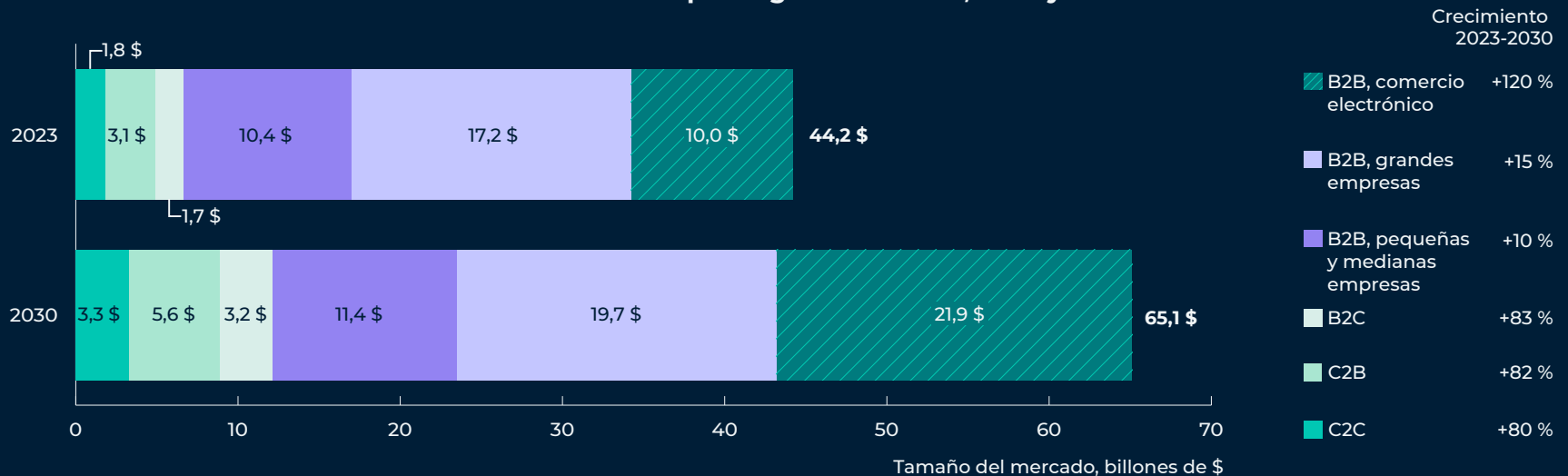
39 billones de dólares a 56 billones de dólares. Esto refleja una importante digitalización del mercado de pagos B2B. Si bien los pagos de los consumidores experimentaron un auge digital durante la pandemia, el B2B hasta ahora se ha quedado rezagado.

- El crecimiento del B2B estará liderado por el comercio electrónico, que se convertirá en el subsector más grande para 2030. El aumento del comercio electrónico B2B está respaldado por la continua proliferación de mercados y plataformas online dirigidos específicamente a las empresas.
- Si bien el crecimiento en otras categorías del B2B será mucho más modesto, los servicios

empresariales transfronterizos aumentarán más que los bienes, lo que refleja un mayor potencial para beneficiarse de la digitalización y un comercio de servicios que crecerá más rápido que el comercio de bienes.

- El rápido crecimiento del comercio electrónico también será un motor clave de los pagos B2C y C2B.
- Mientras tanto, el crecimiento en el mercado C2C se verá favorecido por el aumento de los flujos migratorios y una mayor movilidad de las clases adineradas.

### Pagos transfronterizos: Tamaño del mercado minorista por segmentos clave, 2023 y 2030<sup>9</sup>



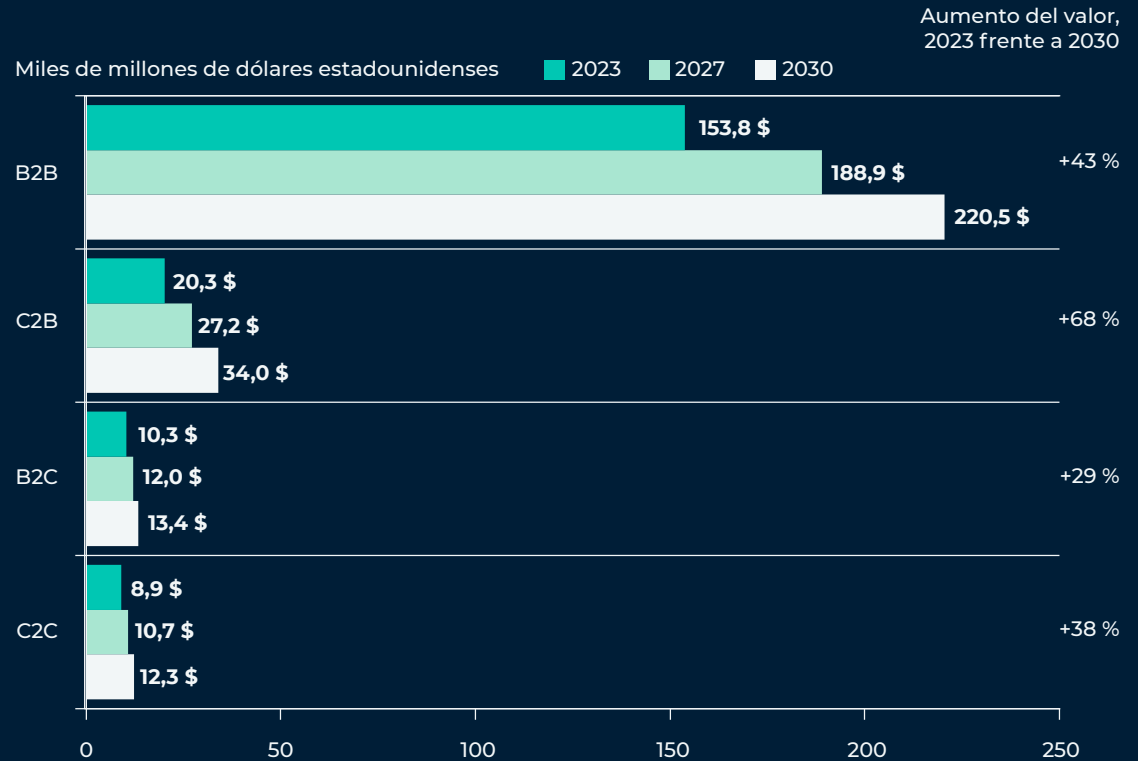


## LOS INGRESOS POR PAGOS TRANSFRONTERIZOS ALCANZARÁN 280.000 MILLONES DE DÓLARES PARA 2030

Juzgar las previsiones de ingresos futuros no es del todo coherente con los flujos de las páginas anteriores debido a la presencia de diferentes fuentes. Sin embargo, algunas tendencias y factores clave son evidentes:

- Las perspectivas de ingresos dependerán de las tendencias futuras en cuanto al número y al tamaño medio de las transacciones, así como de cualquier cambio en la forma en que se cobran las transacciones o en el coste de las mismas.
- Las perspectivas de crecimiento general para los ingresos provenientes de transacciones B2B son sólidas, a pesar de estar limitadas por el hecho de que la mayoría de los pagos son transacciones de alto valor procesadas a través de la red bancaria corresponsal con márgenes ya de por sí reducidos.
- La competencia de precios se intensificará en otros ámbitos, especialmente en el caso de los pagos menores del segmento B2B, que no están recibiendo de los bancos toda la atención necesaria, pero también en los segmentos relacionados con el consumo. Los márgenes más ajustados limitarán las perspectivas de crecimiento de los ingresos en relación con la tasa subyacente de expansión de los flujos de pagos transfronterizos.

### Ingresos por pagos transfronterizos por tipo de transacción, 2023-2030<sup>10</sup>



### LA REGIÓN ASIA-PACÍFICO SE CONVERTIRÁ EN EL MAYOR MERCADO MUNDIAL PARA 2030 CON EL IMPULSO DEL B2B

Los desgloses regionales de los ingresos se basan en el destino del flujo de pagos.

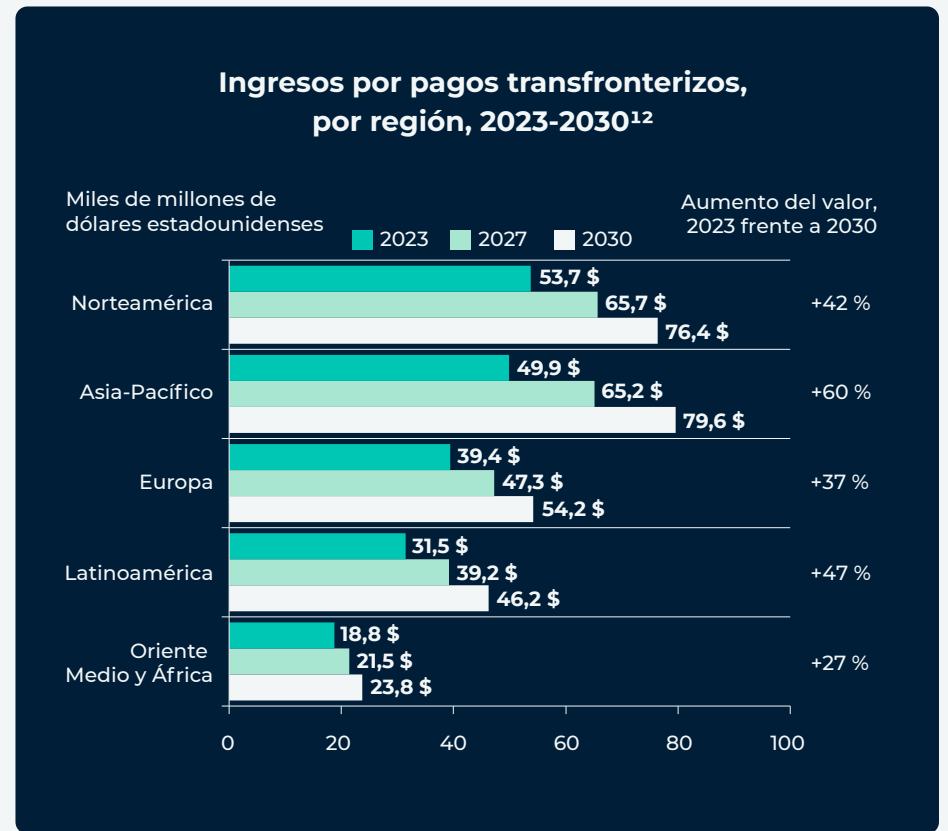
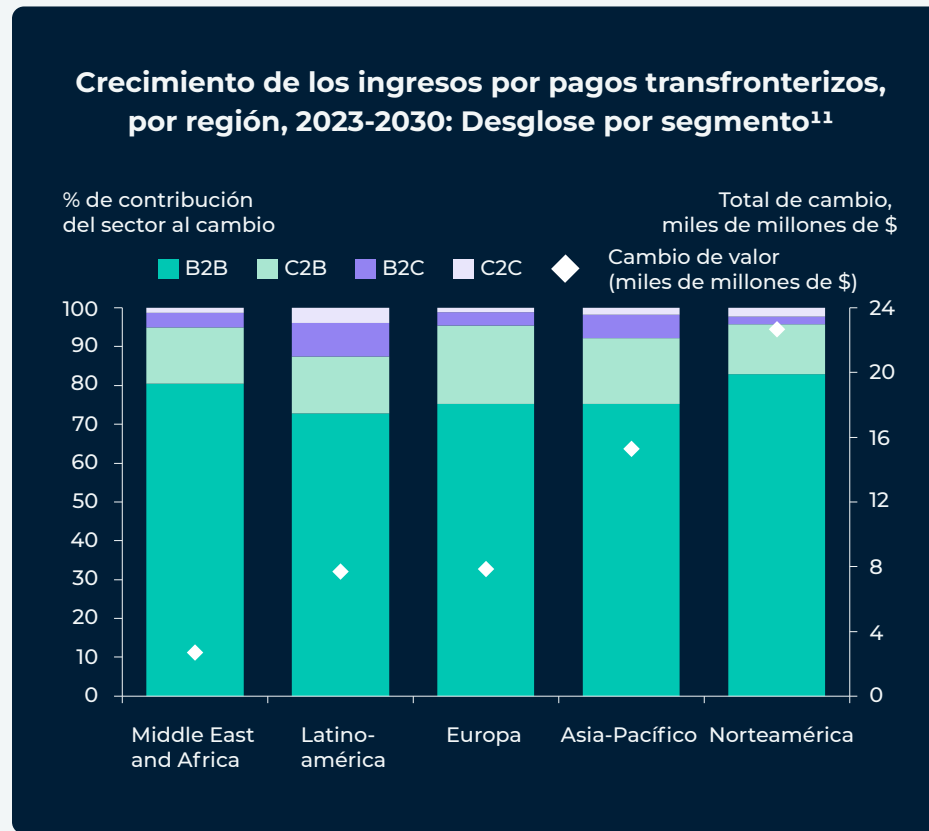
El crecimiento de los pagos transfronterizos variará según la región, siendo las perspectivas más brillantes para los corredores de pagos de Asia:

- Se prevé que la región **Asia-Pacífico** sea la que viva el crecimiento económico más rápido,

reflejando los avances que se están produciendo en los ámbitos de la infraestructura y las tecnologías de pagos. El aumento de la colaboración entre los gobiernos de la región también está facilitando el crecimiento.

- Las perspectivas de **Latinoamérica** también son brillantes, gracias a que las economías de la región se digitalizan cada vez más y a que las inversiones en tecnología financiera abren oportunidades.

- Las perspectivas de crecimiento de **Norteamérica** y **Europa** son más modestas al tratarse de mercados más consolidados, aunque estas regiones se beneficiarán igualmente de la presencia de importantes actores y de políticas gubernamentales que favorecen la competencia y la innovación.
- El crecimiento en **África** se retrasará dada la relativa falta de infraestructura tecnológica de la región.



## LA IA GENERATIVA HA LLAMADO LA ATENCIÓN DE LAS EMPRESAS DE PAGOS

Las recientes transcripciones de llamadas sobre resultados de 16 importantes empresas de pagos que cotizan en bolsa muestran un aumento significativo en el debate sobre la IA, centrándose especialmente en las aplicaciones futuras, sobre todo en lo que respecta a la experiencia del cliente y la productividad.

Las aplicaciones de la IA a los pagos transfronterizos generalmente se pueden clasificar en tres áreas:



### Gestión de riesgos

El área de estudio más tradicional, asociada con acciones como conocer al cliente (KYC) e identificar otros problemas de seguridad.



### Servicio de atención al cliente

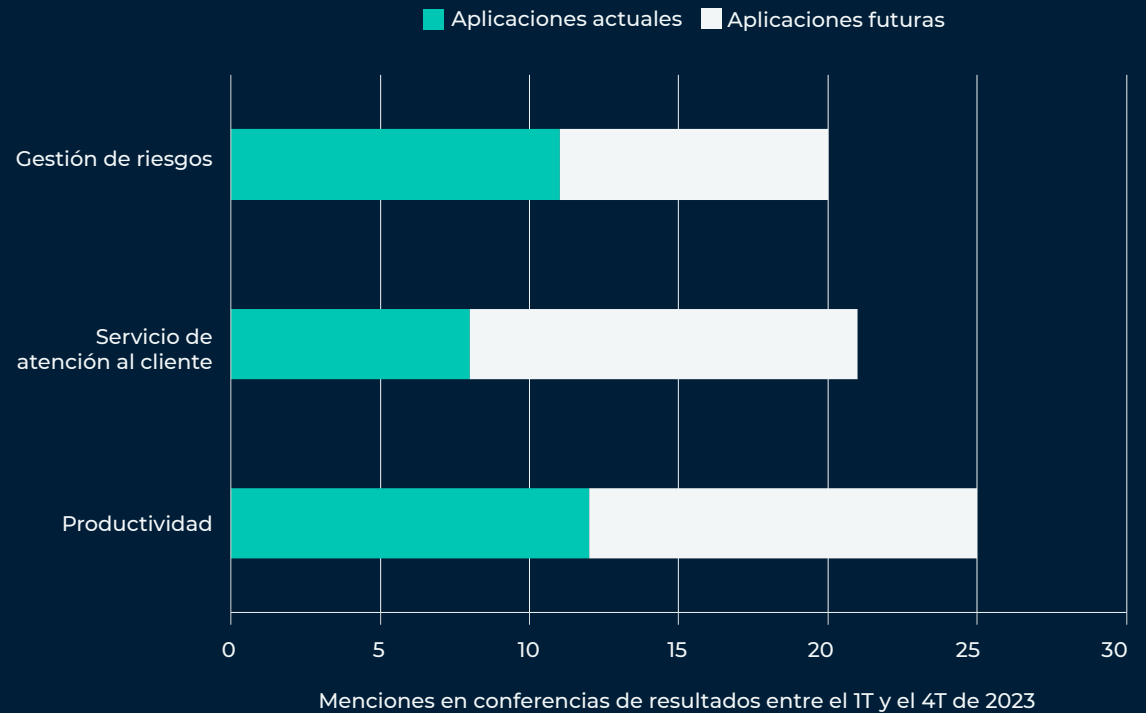
Aplicaciones como los bots de chat están ya consolidadas, pero la IA generativa ofrece maneras de mejorar este proceso.



### Productividad

Usar la IA para encontrar formas de aumentar la eficiencia en todas las operaciones.

## Aplicaciones de la IA para pagos: Interés por diferentes aplicaciones, por iniciativas actuales y futuras<sup>13</sup>



## EL CAMINO PARA MEJORAR LOS PAGOS TRANSFRONTERIZOS

El Comité de Pagos e Infraestructuras de Mercado (CPMI) ha creado un grupo de trabajo dedicado a trabajar en los pagos transfronterizos:

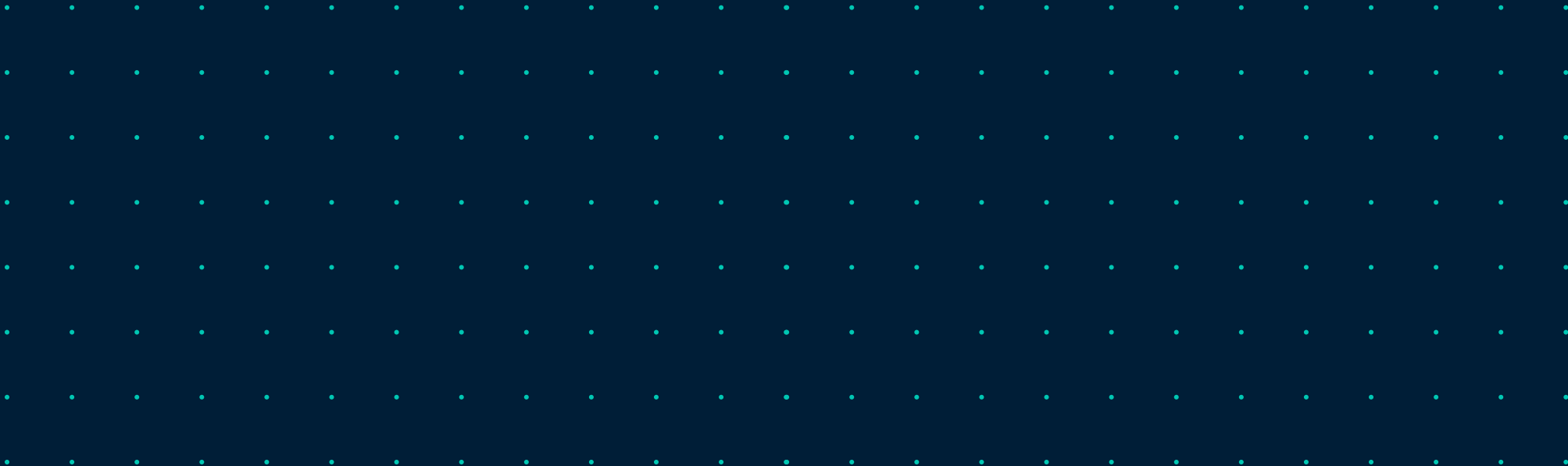
- En 2020, el Consejo de Estabilidad Financiera (FSB) informó sobre los desafíos a los que se enfrentan los pagos transfronterizos.<sup>14</sup> (consulte la figura 1)
- Para abordar estos desafíos, el FSB estableció una hoja de ruta respaldada por el G20 con una visión para mejorar los pagos transfronterizos y un plan de acción, que reúne a los bancos centrales, las autoridades públicas, los organismos normativos y el sector privado de todo el mundo.
- La hoja de ruta incluye un conjunto de objetivos mensurables para 2027 con objeto de unir a todos en torno a una misma visión. Cabe destacar la intención de explorar el papel potencial de las nuevas infraestructuras y acuerdos de pago, incluidas las monedas estables globales y las monedas digitales de los bancos centrales (CBDC) de 2025 en adelante, con el FMI y el Banco Mundial brindando asistencia técnica, si se solicita, para facilitar el uso transfronterizo de las CBDC.

Figura 1:

### Desafíos históricos en los pagos transfronterizos, identificados por el FSB<sup>15</sup>



# Aprovechar la oportunidad en tiempo real: innovación en pagos comerciales en la era digital



# Pagos en tiempo real

## APROVECHAR LA OPORTUNIDAD EN TIEMPO REAL

En la economía digital, las empresas de tecnología financiera y de tecnología de pagos son fundamentales para conseguir pagos más rápidos, seguros y accesibles, actuando como fluidos en una red de tubos interconectados que incluye a consumidores, gobiernos y empresas. Permitirán transferencias de dinero rápidas y sin esfuerzo, mejorando las redes económicas globales, tanto antiguas como nuevas.

Actualmente, más de 5000 empresas de tecnología financiera centradas en los pagos generan alrededor de 100.000 millones de dólares en ingresos, y las proyecciones sugieren un auge que puede alcanzar la cifra de 520.000 millones para 2030. Este crecimiento refleja la evolución del panorama de pagos, marcado por la llegada de las CBDC, los pagos transfronterizos y en tiempo real, la comunicación bancaria global estandarizada como ISO20022 e innovaciones en activos digitales y monedas estables. Con más del 90 % de los bancos centrales explorando las monedas digitales, estamos a punto de asistir a un cambio considerable en la forma de realizar las transacciones, enfatizando la seguridad y la eficiencia de un ecosistema de pagos en constante evolución.

A medida que el sector de las empresas de tecnología financiera se expande para capitalizar el rápido crecimiento de los pagos transfronterizos, han surgido innovaciones clave, como las mejoras en los RTP, en la cadena de bloques y en las criptomonedas, la banca abierta, los avances en cuanto a prevención del fraude y las tendencias regulatorias.

## CRECIMIENTO DEL PIB VINCULADO A LOS PAGOS INSTANTÁNEOS Y A LOS RTP

Los RTP se están convirtiendo en un factor crucial de crecimiento económico: el 86 % de las empresas con ingresos entre 500 y 1000 millones de dólares ya están adoptando este eficiente método de transacción. Estos pagos instantáneos mejoran la liquidez y la estabilidad financiera al aprovechar el capital de trabajo y reducir los tiempos de transacción. También ayudan a integrar las actividades económicas informales en el sistema financiero formal.

Un estudio realizado por ACI y Cebr destaca el impacto positivo en el crecimiento del PIB, proyectando que un sistema de RTP en Nueva Zelanda podría elevar el PIB en 271 millones de dólares, es decir, en un 0,1 %, para 2027. La Unión Europea, reconociendo estos beneficios económicos, ha exigido sistemas de pago instantáneo en todos sus Estados miembros, lo que subraya el importante papel de los RTP en el fomento de un ecosistema financiero más eficiente e inclusivo.



Más de **5000** empresas de tecnología financiera centradas en pagos generan alrededor de **100.000 MILLONES DE DÓLARES** en ingresos, y las proyecciones sugieren un auge que puede alcanzar la cifra de **520.000 MILLONES DE DÓLARES** para 2030.



El **86 %** de las empresas con ingresos entre **500.000 DÓLARES** y **1 MILLÓN DE DÓLARES** han adoptado los RTP.

### Los 5 mercados en tiempo real más importantes<sup>16</sup>



India



Brasil



China



Tailandia



Corea del Sur

	2021	2026
BENEFICIOS A NIVEL DE EMPRESAS Y DE CONSUMIDORES	<b>37.000</b> MILLONES DE DÓLARES	<b>164.600</b> MILLONES DE DÓLARES
PIB FORMAL RESPALDADO POR DATOS EN TIEMPO REAL	<b>54.600</b> MILLONES DE DÓLARES	<b>131.100</b> MILLONES DE DÓLARES

### Los 5 mercados desarrollados principales<sup>17</sup>



EE. UU.



Canadá



Reino Unido



Francia



Alemania

	2021	2026
BENEFICIOS A NIVEL DE EMPRESAS Y DE CONSUMIDORES	<b>2100</b> MILLONES DE DÓLARES	<b>5500</b> MILLONES DE DÓLARES
PIB FORMAL RESPALDADO POR DATOS EN TIEMPO REAL	<b>7300</b> MILLONES DE DÓLARES	<b>14</b> MILLONES DE DÓLARES

## DESPEGUE DE LOS RTP A NIVEL MUNDIAL

Los RTP están revolucionando las finanzas globales con un aumento del 63,2 % en el número de transacciones en 2022 y una previsión de incremento a 511.700 millones de dólares para 2027, lo que marca una tasa de crecimiento anual del 21,3 %. Pronto, los RTP representarán el 27,8 % de todos los pagos electrónicos, frente al 18 % en 2022.

India, a la cabeza de la adopción de los RTP, registró 89.500 millones de transacciones en 2022, y se prevé que Bahreín alcance 83,3 transacciones per cápita mensualmente para 2027. El mercado de los RTP de Brasil creció un 228,9 % hasta alcanzar 29.200 millones de transacciones.

En Asia, el éxito de los RTP se debe a sus destacadas funciones fáciles de usar, los códigos QR y la integración en dispositivos móviles, con un uso significativo por parte de gobiernos y empresas, incluidos los pagos transfronterizos dentro de la ASEAN.

Por su parte, para 2027, Estados europeos como Suecia y los Países Bajos ocuparán un lugar destacado en la adopción de RTP, mientras que las principales economías, como el Reino Unido, EE. UU. y Alemania, quedarán rezagadas, lo que subraya una disparidad global en la adopción de esta innovación de pagos.

### Los RTP van en aumento

MÁS DE  
**1/4**

de los pagos electrónicos serán RTP

**21,3 %**  
crecimiento anual proyectado

**63,2 %**  
de crecimiento en 2022

### Tabla de clasificación de RTP

India registró

**89.500 MILLONES**

Transacciones RTP en 2022



En Brasil se observó un

**228,9 %**

de crecimiento en los RTP



Bahreín podría alcanzar

**83,3**

transacciones mensuales per cápita





## LA COMODIDAD DE LOS SERVICIOS DIGITALES ESTÁ GENERANDO UN CRECIMIENTO DE LOS RTP

El aumento de los RTP se basa en la demanda por parte de los consumidores de transacciones instantáneas, generada por la comodidad de los servicios digitales. La integración con las carteras móviles y las aplicaciones digitales, junto con el auge global del número de usuarios de smartphones (que se espera que aumente de 1500 millones a 6400 millones para 2029) facilita este cambio hacia soluciones de pago más rápidas. Iniciativas gubernamentales en todo el mundo, como el PIX de Brasil y los mandatos de pago instantáneo de la UE, respaldan aún más el desarrollo de la infraestructura de RTP.

La eliminación de intermediarios en los sistemas RTP reduce las tarifas de transacción, lo que

beneficia tanto a las empresas como a los consumidores. Los comerciantes ahorran en unas tarifas de intercambio que pueden alcanzar hasta el 4 % y se benefician de liquidaciones de fondos inmediatas y de un proceso de devoluciones simplificado, lo que mejora la fidelización de los clientes.

## OPORTUNIDADES DE INGRESOS POR RTP PARA LOS BANCOS

La adopción de los RTP para afrontar las demandas de los clientes y los cambios del mercado representa una oportunidad para los bancos. Si bien los bancos ven tradicionalmente los pagos comerciales como un centro de costes, un [estudio de Accenture destaca](#) un potencial de ingresos de 371.000 millones de dólares proveniente de servicios de valor añadido, como los RTP, para 2028.

No obstante, los aspectos normativos y de protección de los consumidores asociados a los RTP han generado dudas en algunos bancos debido a la falta de una ventaja competitiva directa. En mercados como los Países Bajos, donde los bancos no cobran por las transacciones RTP, pero ofrecen ventajas para las cuentas, los ingresos se generan a través de las comisiones de mantenimiento, los intereses y los métodos bancarios tradicionales en lugar de obtenerse a través de las tarifas por transacción.

Los bancos deben evaluar su uso de las infraestructuras de RTP y plantearse cómo aprovechar de forma estratégica las nuevas soluciones para mejorar su posición en un ecosistema de pagos que cambia rápidamente.



Consulte más información sobre los pagos en tiempo real, FedNow y la nueva era de las transacciones B2B [en nuestro blog](#).

### DINÁMICA DE PAGOS

- P2P** De persona a persona
- G2C** De gobierno a consumidor
- B2C** De empresa a consumidor
- C2B** De consumidor a empresa
- C2G** De consumidor a gobierno
- B2B** De empresa a empresa
- B2G** De empresa a gobierno
- G2B** De gobierno a empresa

### POSIBLES CASOS PRÁCTICOS

- Pagos/remesas a familiares o amigos
- Subsidios, devoluciones de impuestos, salarios gubernamentales, pensiones, prestaciones sociales, prestaciones por desempleo, préstamos
- Pagos de facturas (mediante solicitud de pago), descuentos, devoluciones, vales, acuerdos extrajudiciales, reclamaciones de seguros, salarios de empleados, reembolsos a empleados
- Transacciones en puntos de venta, pagos de facturas, copagos médicos
- Impuestos, amortizaciones de préstamos, donaciones, tasas de registro
- Pagos a proveedores, reembolsos, ajustes
- Impuestos, tasas de registro, donaciones a campañas
- Servicios privatizados, devoluciones de impuestos, contratos gubernamentales

El número de usuarios de smartphones se está incrementando en todo el mundo, y se espera que aumente en **1500 MILLONES DE DÓLARES** hasta alcanzar los **6400 MILLONES DE DÓLARES** para 2029

## HOJA DE RUTA DEL G20 PARA MEJORAR LOS PAGOS TRANSFRONTERIZOS

Los RTP ofrecen actualmente transferencias de fondos nacionales instantáneas y han cambiado de forma espectacular el ámbito de los pagos con su velocidad y eficiencia. Sin embargo, la integración de los RTP con los pagos transfronterizos, la diversidad de intermediarios y unos tiempos de liquidación a menudo prolongados presenta retos. Entre ellos, se incluyen los problemas de interoperabilidad (ya que la mayoría de los sistemas de RTP son específicos de cada país), las dificultades normativas transfronterizas en diversas regiones y la necesidad de mejoras significativas en la infraestructura.

En 2020, el **G20 dio prioridad a la mejora de los pagos transfronterizos**, lanzando una hoja de ruta para mejorar el coste, la velocidad, la accesibilidad y la transparencia para 2027. Un objetivo clave es que el 75 % de estos los pagos lleguen a los destinatarios en una hora para 2027. Los principales hitos de 2023 incluyen la adopción de la ISO20022 por parte de Swift, lo que permitirá una comunicación bancaria global estandarizada para unos pagos transfronterizos más eficientes y seguros.

Sin embargo, la adopción se encuentra aún en una fase emergente: menos de 800 bancos utilizaron la sintaxis ISO para los mensajes de pago en 2023. Lograr **los objetivos del G20 requiere interoperabilidad** y alineación normativa, particularmente en áreas como la lucha contra el blanqueo de dinero y la gobernanza de datos, lo que subraya la necesidad de colaboración entre el sector público y privado.

## Resumen de los temas y acciones prioritarios para alcanzar los objetivos del G20<sup>18</sup>

### INTEROPERABILIDAD Y AMPLIACIÓN DEL SISTEMA DE PAGO

- 01 Comunidad de práctica de operadores de bancos centrales
- 02 FPS interconectados entre países
- 03 Acuerdos/sistemas de nivel de servicio de pagos transfronterizos

### MARCOS LEGALES, NORMATIVOS Y DE SUPERVISIÓN

- 04 Regulación y supervisión bancaria/no bancaria
- 05 Información a los usuarios finales
- 06 Aplicación de las normas AML/CFT

### ESTÁNDARES DE INTERCAMBIO DE DATOS Y MENSAJES

- 07 Interacción con marcos de datos
- 08 Requisitos de armonización de la ISO 20022
- 09 Armonización de API
- 10 Uso del identificador de entidad jurídica

- 11 Cumbre de pagos
- 12 Grupos de trabajo sectoriales
- 13 Monitorización e informes de progreso
- 14 Asistencia técnica
- 15 Divulgación del sector público

## LOS BANCOS CENTRALES ENCABEZAN LAS INNOVACIONES EN PAGOS TRANSFRONTERIZOS

Los bancos centrales de todo el mundo están innovando para mejorar los pagos transfronterizos (más adelante hablaremos más sobre sus experimentos con el BIS). El Banco Central Europeo y el Banco Central de Suecia están estudiando los sistemas de pago instantáneos que admiten todas las monedas, mientras que el sistema One-Leg Out Instant Credit Transfer del Consejo Europeo de Pagos tiene como objetivo agilizar las transacciones internacionales dentro y fuera de Europa. La plataforma Buna del Fondo Monetario Árabe facilita los pagos en monedas regionales e internacionales entre bancos e instituciones comerciales.

En 2023, Vietnam se unió a Indonesia, Malasia, Tailandia, Filipinas y Singapur en una iniciativa para conectar sistemas de pago, enfatizando el uso de códigos QR para el comercio minorista. Esta colaboración tiene como objetivo reforzar el comercio y la resiliencia frente a las incertidumbres financieras globales. La India y los Emiratos Árabes Unidos también acordaron memorandos para utilizar las monedas locales en las transacciones transfronterizas, potenciando los vínculos económicos. Además, la Asociación de Banqueros de la ASEAN ha desarrollado un código QR interoperable para simplificar y reducir el coste de los pagos transfronterizos dentro de la ASEAN, promoviendo el turismo y el comercio.

## LOS RTP MEJORAN LA INCLUSIÓN FINANCIERA Y LA AYUDA HUMANITARIA

Los RTP son fundamentales para la inclusión financiera, beneficiando de forma significativa a las remesas al proporcionar a las familias una asistencia instantánea sobre P2P y reducir los costes de transacción, que actualmente ascienden, de media, al 6,25 % a nivel mundial, y los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU pretenden reducirlos a menos del 3 % para 2030. Los costes de las remesas digitales, que se sitúan en el 4,72 %, ya son más bajos, y los sistemas RTP podrían reducirlos aún más sirviendo como infraestructura digital.

Los RTP son cruciales para el acceso inmediato a los fondos en casos de emergencia, algo que ejemplifican situaciones como los conflictos armados globales o los desastres naturales, donde los métodos tradicionales de recepción de fondos fallan. Los pagos instantáneos de las compañías de seguros permiten acciones de recuperación rápidas, como los pagos a contratistas.

Además, los RTP mejoran las transacciones B2B, garantizando un comercio más rápido y unas liquidaciones inmediatas, que son esenciales durante las crisis provocadas por las pandemias o la escasez de mano de obra. Este sistema fomenta unas asociaciones comerciales ágiles y la adquisición oportuna de suministros, superando los retrasos tradicionales en los procesos crediticios.



## PUBLICACIONES DESTACADAS DE LOS DIRECTIVOS DE EMPRESAS DE TECNOLOGÍA FINANCIERA: LA CADENA DE BLOQUES PARA LOS DESEMBOLSOS GLOBALES DE AYUDA HUMANITARIA

El envío de ayuda humanitaria ha sido un reto histórico para muchas organizaciones cuyo objetivo es proporcionar ayuda en todo el mundo. El programa Aid Assist de la Stellar Development Foundation tiene como objetivo cambiar la situación.

La fundación Stellar, que incorpora su propia cadena de bloques, tiene la misión de democratizar el acceso a los servicios financieros, con el objetivo de revolucionar la forma en que la ayuda humanitaria llega a sus destinatarios a través de carteras digitales innovadoras, un enfoque que surgió de la invasión de Ucrania por parte de Rusia en 2022 y que desde entonces se ha ampliado a otras áreas de necesidad.

### CONVERGE PODCAST

Descubra cómo implementa la Stellar Development Foundation la tecnología de cadena de bloques para mejorar la llegada de ayuda humanitaria, tal como hizo tras la invasión de Ucrania por parte de Rusia en 2022.



“La cadena de bloques resuelve muchos de los problemas a los que se enfrentan las organizaciones cuando realizan esta increíble labor [de ayuda humanitaria]. El sistema financiero antiguo resulta opaco, caro y lento. La cadena de bloques ha sido capaz de proporcionar un conjunto de rieles instantáneos, baratos y transparentes para las organizaciones que necesitan transferir dinero sin tener que crear una infraestructura completa sobre el terreno. Lo último que quieren hacer estas organizaciones es enviar a 200 miembros del equipo si pueden evitarlo.

Por eso, con Stellar Aid Assist, que es el programa creado en torno a la ayuda humanitaria en Stellar, hay un producto de base que permite a las organizaciones enviar dinero a particulares en sus teléfonos de una manera estable y portátil, para que esas personas puedan recibir el dinero y hacer lo que sea necesario con él. Confiamos en que las personas satisfagan sus propias necesidades en sus entornos, especialmente en tiempos de crisis”.



TORI SAMPLES  
Responsable sénior de producto de Stellar Aid Assist

# Barreras emergentes, tokenización y oportunidades futuras

En el entorno globalmente conectado de hoy, la capacidad de transferir dinero a través de fronteras de manera exitosa y segura es esencial tanto para las empresas como para los particulares. Las empresas deben pagar a sus empleados en el extranjero, gestionar proveedores internacionales y optimizar el flujo de caja mediante la gestión de tesorería.

Mientras tanto, las personas compran productos de vendedores internacionales, administran sus finanzas mientras viajan y envían dinero a sus seres queridos en el extranjero.

Para superar las limitaciones de los sistemas de pago transfronterizos tradicionales, ha surgido una nueva generación de empresas de tecnología financiera. Estas empresas están innovando sobre los rieles existentes, y algunas de ellas aprovechan tecnologías de vanguardia como la cadena de bloques para mejorar los pagos transfronterizos. Esta innovación del sector privado ha captado el interés de gobiernos e instituciones a nivel mundial, particularmente en forma de monedas estables de pago y CBDC, por su potencial impacto positivo en las transacciones transfronterizas.

Además, las estadísticas revelan un enfoque cada vez mayor en las soluciones de pago transfronterizo en tiempo real. Según ACI

Worldwide, los RTP representaron 266.200 millones de dólares en transacciones a nivel mundial en 2023, con un crecimiento interanual (YoY) del 42,2 %. ACI Worldwide pronostica 575.100 millones de transacciones en tiempo real para 2028, cuando se espera que los RTP representen el 27,1 % de todos los pagos electrónicos a nivel mundial. Esta sección analiza algunas de las experimentaciones, teorías y aplicaciones del mundo real en curso y más prometedoras de cadena de bloques y activos digitales en lo que respecta al potencial para mejorar los pagos transfronterizos en tiempo real.

## ABORDAR LOS DESAFÍOS TRANSFRONTERIZOS A TRAVÉS DE LA CADENA DE BLOQUES

Las empresas de tecnología financiera utilizan cada vez más la tecnología de registros distribuidos (DLT) y la cadena de bloques para abordar los desafíos de los pagos transfronterizos, ofreciendo transparencia y trazabilidad, lo que reduce el riesgo de fraude y mejora la seguridad.

**Statista** proyecta un aumento significativo de las transacciones transfronterizas B2B con cadena de bloques para 2025, con el mercado asiático liderando esta tendencia. Además, una encuesta realizada por **PYMNTS.com** reveló que el 37 % de las empresas utilizan actualmente la cadena de bloques para los pagos transfronterizos. Un 13 % afirmó que le gustaría comenzar a aprovechar la cadena de bloques para sus transacciones internacionales.

## Una atención cada vez mayor a los RTP

**575.100 MILLONES**

Transacciones RTP para 2028

**27,1 %**

de los pagos electrónicos serán RTP

**42,2 %**

de crecimiento en 2023

## CONVERGE PODCAST



Echa un vistazo a **nuestro pódcast**, "New rails to new worlds: Building inclusive, innovative infrastructures for global payments", con la directora comercial de Convera, Jennifer Parker, el jefe de activos digitales de Citi TTS, Ryan Rugg, el jefe de productos de pagos de Ripple, Pegah Soltani, y el jefe de pagos de Swift, Kalyani Bhatia.



La DLT también mejora la interoperabilidad entre los sistemas financieros, haciendo que las transacciones transfronterizas sean cada vez más fluidas. Empresas de tecnología financiera como **Stellar**, Ripple y Veem están aprovechando la cadena de bloques para realizar unos pagos transfronterizos más eficientes y transparentes, lo que demuestra el compromiso del sector para abordar las necesidades de pago en evolución.

Mientras tanto, actores tradicionales como la Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT) han elevado significativamente sus ofertas. En 2017, se introdujo Swift gpi (innovación de pagos globales) para permitir el procesamiento de pagos transfronterizos en el mismo día, al tiempo que aumentaba significativamente su transparencia y trazabilidad. **Swift informa** de que el 50 % de los pagos de gpi llegan a los beneficiarios en menos de 30 minutos y otro 40 % llega a su destino en menos de 5 minutos.

## Aumento de las transacciones transfronterizas B2B con cadena de bloques<sup>19</sup>

### 745.000

transacciones transfronterizas B2B con cadena de bloques realizadas para 2025

### 466.000

transacciones con cadena de bloques previstas en Europa para 2025

### MÁS DE 1/3

de las transacciones transfronterizas B2B finalizadas con cadena de bloques se realizaron en el mercado asiático en 2020





## LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y EL BIS COLABORAN PARA MEJORAR LOS PAGOS TRANSFRONTERIZOS

El Centro de Innovación del Banco de Pagos Internacionales (BPI) ha impulsado y está impulsando actualmente varios proyectos nuevos para mejorar la velocidad, la transparencia y la interoperabilidad de los pagos transfronterizos. Estas iniciativas resaltan la importancia de aprovechar la cadena de bloques y la tecnología de registros distribuidos (DLT) para la interoperabilidad de los pagos transfronterizos, y el FMI enfatiza el papel del sector público a la hora de impulsar el desarrollo de plataformas junto con la innovación del sector privado.

### Proyecto Agora

El BPI y siete bancos centrales de EE. UU., México, Gran Bretaña, Suiza, la eurozona, Corea del Sur y Japón han anunciado planes para colaborar con el sector privado convocados por el Institute of International Finance (IIF) para integrar los depósitos bancarios comerciales tokenizados con el dinero de los bancos centrales mayoristas tokenizados utilizando contratos inteligentes para lograr una liquidación atómica (o instantánea).

### Proyecto mBridge

mBridge tiene como objetivo crear una plataforma unificada para la emisión y el intercambio de CBDC mayoristas de múltiples bancos centrales, y el último prototipo reduce los tiempos de transferencia transfronteriza de días a segundos. Esta plataforma personalizable

respalda el cumplimiento, la privacidad, la liquidez y la transmisión de políticas monetarias.

### Proyecto Dunbar

Dunbar también se centra en una plataforma común para la emisión y el intercambio de CBDC, gestionada de forma cooperativa por los bancos centrales y utilizada por instituciones financieras privadas. Aborda los retos de interoperabilidad haciendo cumplir estándares técnicos, arquitecturas de datos y terminología.

## EL “FINETNET”: ¿LOS RIELES FINANCIEROS DEL METAVERSO?

El director general del Banco de Pagos Internacionales, Augustín Carstens, ha acuñado el término “Finternet” para describir la visión de la organización de una red de ecosistemas financieros interconectados similar a Internet. Su objetivo es simplificar y mejorar los servicios financieros mediante la integración de tecnologías como la tokenización y los registros unificados.

La Finternet enfatiza la colaboración entre los sectores público y privado y se centra en la inclusión, beneficiando particularmente a los mercados emergentes y a las economías en desarrollo. Las estadísticas revelan brechas significativas en la inclusión financiera: 1400 millones de adultos permanecen fuera del sistema financiero formal y solo el 28 % ha pedido préstamos a una institución formal.

Finternet propone cerrar estas brechas consolidando varias transacciones financieras en una sola plataforma (registro unificado),

## CONVERGE

PODCAST



Conozca la opinión de Daniel Eidan, del Banco de Pagos Internacionales, sobre los retos de los pagos transfronterizos que se están resolviendo a través de varios experimentos del Banco Central y del sector privado y el objetivo de la interoperabilidad en nuestro pódcast.



transformando potencialmente el acceso y la eficiencia de los servicios financieros a nivel mundial, ofreciendo un alcance más amplio, una mejor gestión de riesgos y menores costes de transacción.

## ADOPCIÓN DE CRIPTOMONEDAS EN LOS MERCADOS FINANCIEROS TRADICIONALES

En línea con las visiones de una Finternet emergente, las instituciones financieras tradicionales están adoptando cada vez más los criptoactivos y la tecnología de cadena de bloques, con especial atención a las monedas estables, que son activos digitales vinculados a un valor estable como el dólar estadounidense.

A pesar de una caída de 1200 billones en la capitalización total del mercado de las criptomonedas, las monedas estables han experimentado una ganancia del 5,6 %. Este cambio se atribuye a la creciente conciencia y comprensión de la cadena de bloques, las criptomonedas y los activos digitales, con

iniciativas como la Markets in Crypto Assets Regulation (MiCA), que ayudan a aclarar la ambigüedad regulatoria. Además, está aumentando el interés en las plataformas de finanzas descentralizadas (DeFi), que permiten interacciones financieras directas sin intermediarios para reducir costes y mejorar la eficiencia de los actores financieros tradicionales.

### AUGE INMINENTE DE LAS FINANZAS DESCENTRALIZADAS

Según Statista, se prevé que los ingresos del mercado DeFi alcancen los 26.170 millones de dólares este año y que, con una tasa de crecimiento anual del 9,07 %, alcance los 37.000 millones de dólares para 2028. Según estas previsiones, cada usuario de DeFi contribuirá con una media de 1378 dólares en ingresos en 2024 y el número de usuarios de DeFi alcanzará una cifra de 22.090 millones para 2028. Se prevé que Estados Unidos lidere los ingresos, alcanzando 12.500 millones de dólares en 2024.

Los bancos con visión de futuro de todo el mundo están analizando, emitiendo, comercializando y ofreciendo servicios de custodia para monedas estables y otros activos digitales. JPMorgan Chase lanzó JPM Coin en 2019 para pagos instantáneos entre cuentas institucionales y añadió funciones de programación más tarde. BNY Mellon lanzó Digital Asset Custody, respondiendo al gran interés institucional por los productos tokenizados. Santander presentó One Pay FX, un servicio de transferencia de dinero

internacional basado en la cadena de bloques, mientras que Société Générale lanzó su moneda estable, EUR CoinVertible, para negociar en Bitstamp.

### LA TOKENIZACIÓN Y LAS INNOVACIONES EN CRIPTOMONEDAS ROMPEN LAS TRADICIONES

Para ayudar a los bancos y mercados tradicionales a entrar en el mundo de las monedas digitales y las DeFi, han surgido proveedores de servicios especializados. Entre ellos, se incluyen plataformas de tokenización, empresas que ofrecen criptomonedas como servicio y soluciones híbridas que combinan las DeFi con los mecanismos tradicionales.

Las plataformas de tokenización convierten activos reales (como el arte) y productos financieros (por ejemplo, bonos, acciones, etc.) en tokens negociados en cadenas de bloques. Entre ellas están ConsenSys Codefi y OpenSea, que permite la creación y venta de activos digitales y sirve como mercado para NFT.

Las empresas de criptomonedas como servicio, similares a los proveedores de banca como servicio, ofrecen modelos de pago por uso para capacidades financieras digitales. En Brasil, empresas como Nubank y Mercado Pago utilizan estos servicios para facilitar la compra y venta de criptoactivos. Mientras tanto, soluciones híbridas como Credix y Cloudwalk en Brasil combinan internamente experiencias de usuario tradicionales con tecnologías DeFi.

### CONVERGE PODCAST



Para profundizar en el crecimiento y el impacto de las DeFi en las TradFi, consulte nuestra [serie de podcasts de 3 partes "Why DeFi Matters"](#), con el autor Ian Horne, director de contenido de Money2020 EU.



Para 2028, se prevé que los ingresos de las DeFi alcancen

USD **37.000**  
**MILLONES**

Para 2028, se espera que aumente el número de usuarios de las DeFi

USD **22.090**  
**MILLONES**



Para obtener más información sobre las posibilidades y el [impacto de las monedas estables de pago y las CBDC](#) en los pagos y remesas transfronterizas, o sobre la [tokenización](#), visite nuestro blog.



**PUBLICACIONES DESTACADAS DE LOS DIRECTIVOS DE EMPRESAS DE TECNOLOGÍA FINANCIERA: ESG Y CADENA DE BLOQUES**

Según una encuesta reciente de Ripple/US Faster Payments Council entre líderes de instituciones financieras, el 81 % de los encuestados reconoce el impacto ambiental del uso de cadena de bloques, mientras que el 78 % cree que el bajo consumo de energía en el contexto del uso de cadena de bloques es “muy” o “algo” importante.

**CONVERGE**  
PODCAST

Escuche nuestra conversación con Nameer en el pódcast *Converge* para saber cómo preparar su estrategia ESG para el futuro.

“Considero que la evolución de los aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) desde una mera responsabilidad corporativa hasta un imperativo estratégico es un elemento esencial frente a los crecientes desafíos climáticos. Los ESG exigen ahora prácticas sólidas, incluidos las reducciones de las emisiones, el uso sostenible de los recursos y una mayor diversidad en el liderazgo.

La tecnología financiera y la cadena de bloques son primordiales, ya que transforman las iniciativas ESG a través de innovaciones como los mercados voluntarios de carbono y garantizan la transparencia con plataformas descentralizadas para la integridad ambiental.

Es fundamental que las corporaciones no solo se adapten, sino que lideren estableciendo unos objetivos ESG claros, adoptando las energías renovables y optimizando la eficiencia de los recursos. Juntos, aprovechando las tecnologías avanzadas, podemos iniciar un futuro económico sostenible, proteger el medio ambiente y construir una sociedad resiliente para las futuras generaciones”.



**NAMEER KHAN**  
Fundador y CEO de Fils

# Intercambio de datos y revolución de la banca abierta

En los últimos años, el sector financiero ha sido testigo de un cambio de paradigma hacia la apertura y la interoperabilidad, marcando el comienzo de la era de la banca abierta. Jurisdicciones de todo el mundo, incluidas la Unión Europea, el Reino Unido y Brasil, han adoptado marcos bancarios abiertos, que permiten a proveedores externos acceder a datos financieros con el consentimiento de los clientes. Esta transformación facilita pagos transfronterizos más seguros y ágiles y amplía el alcance de los servicios financieros, ampliándolos a inversiones y seguros.

A medida que pasamos de la banca abierta a los datos abiertos, este cambio no solo redefine la accesibilidad de los datos financieros, sino que también sienta las bases para un intercambio expansivo de datos entre diversos sectores, mejorando la transparencia y la innovación. En la siguiente sección trataremos la revolución de la banca abierta y sus implicaciones para los servicios financieros globales y la gestión de datos.

## DE LA BANCA ABIERTA A LOS DATOS ABIERTOS

Pasar de la banca y las finanzas abiertas a los datos abiertos marca un cambio significativo. Si bien la banca abierta ha despertado el interés mundial, varios países están encontrando

caminos únicos para extraer datos financieros. Esta expansión resalta el potencial transformador del intercambio de datos abiertos, fomentando la atención global.

Aunque la banca abierta y las finanzas abiertas se centran en los datos financieros, sus principios básicos de transparencia y apertura se alinean con los datos abiertos, lo que amplía estos principios más allá de las finanzas para incluir una gran variedad de información, desde datos gubernamentales hasta investigaciones científicas.

Los datos abiertos tienen como objetivo promover la transparencia, la colaboración y la innovación al hacer que diversos conjuntos de datos sean accesibles al público. Esta iniciativa fomenta el desarrollo de aplicaciones innovadoras y la investigación en diversos campos.

La evolución de estos conceptos sugiere que los datos abiertos seguirán influyendo en el intercambio y la utilización de datos en todos los sectores, incluido el financiero. Se espera que las tendencias hacia la apertura y la colaboración perduren, dando forma a un entorno más interconectado e innovador. Sin embargo, la trayectoria de los datos abiertos dependerá de los marcos reguladores, de la tecnología y de las actitudes sociales hacia el intercambio de datos.

## EE. UU. ESTÁ ALCANZANDO A LA BANCA ABIERTA EUROPEA

EE. UU. está avanzando en la banca abierta, alcanzando a, como se ve en los documentos [Open Banking Monitor de INNOPAY](#) y [Trends Report de The Paypers](#). Si bien Europa es líder

en API, los bancos norteamericanos aportan ahora el 14 % al mercado de la banca abierta (OBM), y CitiBank, en concreto, es líder en apertura. US Bank y Wells Fargo también están ampliando sus ofertas de API y son líderes en alcance funcional.

Cross River Bank y Capital One brillan en alcance funcional y experiencia de desarrollador, pero el acceso a ofertas de gigantes como Goldman Sachs, JPMorgan y Chase es limitado, lo que dificulta una evaluación completa.

Los bancos estadounidenses destacan por ofrecer API de inversión y de cambio de moneda extranjera, proporcionando acceso directo a datos de inversión y tipos de cambio, y algunos permiten realizar operaciones en tiempo real o en el futuro. A diferencia de Europa, los avances en EE. UU. están liderados por el sector, y los bancos adoptan de manera proactiva estrategias de banca abierta.

En Europa, la Ley de Datos, vigente desde el 1 de enero de 2024, complementa la normativa existente, como el Reglamento General de Protección de Datos (RGPD), con el objetivo de crear un mercado de datos unificado. EE. UU. también está avanzando en materia de leyes de privacidad de datos: ocho estados aprobarán leyes en 2023 y se espera que lo hagan más en 2024, lo que indica una tendencia creciente en la normativa de privacidad. Canadá está actualizando sus leyes de privacidad con la Ley de Implementación de la Carta Digital de 2022, que se espera sea promulgada en 2024, introduciendo la Ley de Protección de la Privacidad del Consumidor y enfatizando la privacidad de los datos de los consumidores.

## FINANZAS INTEGRADAS: OTRO CAMBIO EN EL PANORAMA

Las finanzas integradas representan una evolución significativa en el panorama de los servicios financieros, basándose en conceptos como banca abierta, finanzas abiertas, banca modular y banca como plataforma. Este nuevo enfoque está remodelando la forma en que los clientes interactúan con las instituciones financieras, que les ofrecen servicios financieros integrados dentro de sus actividades diarias.

Las finanzas integradas son la integración de los servicios financieros en ofertas no financieras, impulsada por los avances digitales y las preferencias de los clientes por experiencias fluidas. Jeff Tijssen, de Bain & Company, las describe como una plataforma no financiera que ofrece servicios financieros adyacentes y al mismo tiempo asume cierta propiedad económica.

La banca como servicio (BaaS) constituye una base sólida para las finanzas integradas que les permite crecer de forma dinámica. Las finanzas integradas se centran en servicios financieros orientados al usuario, mientras que la BaaS proporciona las funciones bancarias de backend que permiten a los bancos digitales y a las entidades no bancarias ofrecer servicios financieros. Esta combinación de BaaS y finanzas

integradas revoluciona el sector, ofreciendo una comodidad y una accesibilidad incomparables que liberan a los usuarios de las limitaciones bancarias tradicionales.

## EL INCONMENSURABLE POTENCIAL DE LAS FINANZAS INTEGRADAS

El potencial de las finanzas integradas es enorme. Las estimaciones sugieren que las oportunidades globales para las finanzas integradas alcanzarán **7,2 billones de dólares en la próxima década**, que es el doble del valor combinado de los 30 principales bancos del mundo en la actualidad. En cuanto a la BaaS, **Juniper Research predice** que los ingresos de la plataforma BaaS en todo el mundo superarán los 38.000 millones de dólares para 2027, frente a los 11.000 millones de dólares de 2022. Este sustancial crecimiento del 240 % se atribuye a la capacidad de la BaaS de mejorar las conexiones entre marcas y clientes a través de experiencias bancarias y de pago fluidas.

Inicialmente, colaboraban en la BaaS bancos y empresas de tecnología financiera que priorizaban las API, los cuales ofrecían servicios financieros mejorados cuando estaban integrados. Recientemente, las empresas de tecnología que priorizan las API fuera del sector financiero, como las plataformas de comercio electrónico o las aplicaciones de viajes

compartidos, también han comenzado a beneficiarse de las finanzas integradas. **Un informe de Mastercard** sugiere que estas asociaciones podrían acabar ampliándose en el futuro a todas las empresas que adopten modelos de negocio basados en API.

La BaaS, parte de la tendencia “como servicio”, está ganando atención. Se basa en el concepto antiguo de asociaciones de marca blanca entre bancos y minoristas, concesionarios o aerolíneas, que eran costosas y raras. Las API cambiaron esto al permitir las finanzas integradas, integrando los servicios financieros en las experiencias de los clientes.



## CASOS PRÁCTICOS REALES DE FINANZAS INTEGRADAS Y BAAS

Hace tiempo que los minoristas son testigos del valor de los servicios financieros; uno de los primeros ejemplos fueron las tarjetas de crédito de marca; sin embargo, las finanzas integradas han comenzado a utilizarse ampliamente en diversos contextos, como permitir experiencias de compra fluidas (por ejemplo, Amazon) y servicios de movilidad (por ejemplo, Uber). **McKinsey** también revela que se está consolidando entre los distribuidores de finanzas integradas y sus clientes la demanda de productos financieros tradicionales como depósitos, pagos, emisiones y préstamos.

En las operaciones de la cadena de suministro, las finanzas integradas optimizan los procesos y facilitan la financiación del comercio. Plataformas como Tradeshift y Taulia integran la financiación en las adquisiciones, permitiendo a los proveedores acceder a pagos anticipados o a financiación basada en facturas. Esta integración mejora la gestión del flujo de caja y fortalece las relaciones de la cadena de suministro.

Para las empresas con operaciones internacionales, las finanzas integradas simplifican el cambio de divisas en las transacciones transfronterizas. Los servicios tradicionales de cambio de divisas pueden

ser costosos y llevar mucho tiempo, pero las soluciones financieras integradas ofrecen opciones cómodas y rentables con tasas competitivas y tarifas mínimas.

## PROCESAMIENTO E INFRAESTRUCTURA DE PAGOS

Los métodos de procesamiento de pagos difieren significativamente entre las finanzas integradas y la BaaS. En las finanzas integradas, los pagos son dinámicos y se producen durante las compras online o el uso del servicio. Por el contrario, las transacciones BaaS están preestablecidas y se producen en segundo plano, sin que el cliente lo sepa. En este caso, la

### CASOS PRÁCTICOS DE B2C



Comprar una casa



Reservar viajes



Comprar un coche



Hacer la compra



Comprar artículos caros



Alquilar un piso



Hacer la declaración de la renta

### CASOS PRÁCTICOS DE B2B



Hacer la declaración de la renta



Financiar activos



Pagar facturas



Financiar el capital de trabajo



Proporcionar beneficios

empresa de tecnología financiera y el banco ya han llegado a un acuerdo. Cuando se realiza un pago, el banco lo procesa a través de sus API y la marca gestiona todas las interacciones con el cliente.

En el ámbito de la infraestructura y la normativa financiera, **Nirav Patel, CEO de Andaria**, destaca las ventajas para las empresas que utilizan las finanzas integradas. A diferencia de los servicios bancarios tradicionales, donde crear una infraestructura financiera y cumplir los requisitos normativos puede ser complejo y llevar mucho tiempo, las finanzas integradas ofrecen un enfoque más ágil.

Con la BaaS, las instituciones financieras autorizadas comparten su infraestructura con otras empresas, lo que les permite ofrecer servicios bancarios como cuentas corrientes y préstamos. Sin embargo, las empresas siguen siendo responsables de gestionar las finanzas y cumplir la normativa.

Por otro lado, las finanzas integradas implican que empresas no financieras integren los servicios financieros perfectamente en sus productos, sin necesidad de una licencia bancaria. Los proveedores de financiación integrada se encargan de los aspectos financieros, lo que permite a las empresas centrarse en sus actividades principales.

### EL CUMPLIMIENTO PRESENTA RETOS PARA EL CRECIMIENTO FUTURO

El cumplimiento es un factor clave en el crecimiento de las finanzas integradas y la

BaaS, y los organismos reguladores y legisladores deben actualizar los marcos para abordar estos retos, incluida la asignación de responsabilidades y el control de riesgos de terceros. Garantizar la privacidad del consumidor y la protección de datos también es esencial.

Los proveedores de BaaS y las empresas de tecnología financiera también deben cumplir las sanciones reguladoras, como las de EE. UU. o la UE, para prevenir las actividades ilícitas. Esto requiere un control riguroso de las transacciones para evitar interactuar con personas o entidades sancionadas. Las empresas que no realizan suficientes controles durante el proceso KYC y no cumplen la normativa de AML corren el riesgo de cometer delitos financieros, incluidos el fraude y el blanqueo de dinero.

Los bancos deben crear asociaciones de BaaS teniendo en cuenta el riesgo y el cumplimiento, estableciendo responsabilidades, revisando las hojas de ruta de los productos, interactuando con los organismos reguladores y automatizando los flujos de trabajo de cumplimiento para evitar consecuencias negativas. Los organismos reguladores, legisladores y supervisores deben colaborar para actualizar los marcos, asignar responsabilidades, controlar el riesgo de terceros y garantizar que se aborden la privacidad del consumidor y la protección de datos.

## Consideraciones normativas para la adopción de la BaaS<sup>20</sup>



**Requisitos de licencias**



**Privacidad y seguridad de datos**



**Lucha contra el blanqueo de dinero (AML) y conocer al cliente (KYC)**



**Protección de los consumidores**



**Normativa transfronteriza**



**Cambios y actualizaciones en las normativas**

# La prevención del fraude, la seguridad y el cumplimiento son los protagonistas

Las actividades fraudulentas cada vez más sofisticadas en la actual era digital actual que incorpora funciones de IA plantean riesgos sustanciales tanto para los consumidores como para las instituciones. Los informes indican pérdidas financieras significativas debido a varios tipos de fraude, desde quiebras fraudulentas y fraudes de pagos push autorizados (APP) hasta robos de cuentas y fraudes de identidad sintética.

A medida que aumentan los pagos móviles y en tiempo real, también aumenta la vulnerabilidad a las estafas, lo que requiere estrategias de seguridad avanzadas multicapa. En la siguiente sección se tratan los aspectos importantes de la prevención del fraude y las medidas de cumplimiento en evolución necesarias para

salvaguardar la integridad de los sistemas financieros modernos.

## RIESGOS Y VULNERABILIDADES EN LOS PAGOS

Las actividades fraudulentas plantean riesgos sustanciales y cada vez más sofisticados. Según el [State of Fraud Benchmark Report de Alloy](#), el 25 % de las empresas sufrieron pérdidas superiores a 1 millón de euros debido al fraude en 2023, siendo las dos tendencias más frecuentes la quiebra fraudulenta y el fraude de aplicaciones. Sorprendentemente, más de la mitad de los canadienses han sufrido estafas financieras, según un informe reciente de [Interac](#).

El fraude de aplicaciones consiste en que los estafadores engañan a las víctimas para que autoricen transacciones fraudulentas mediante diversas tácticas, como la suplantación de identidad y las estafas amorosas. La quiebra fraudulenta consiste en solicitar una tarjeta de crédito y crear un buen historial de pagos

antes de agotar el límite de la tarjeta sin intención de pagar la factura.

Además, el robo de cuentas (ATO), en el que se obtienen el acceso no autorizado a las cuentas de las víctimas, sigue siendo una amenaza. El robo de identidad, en particular el fraude sintético, es otra preocupación importante, y los prestamistas de automóviles estadounidenses están observando un aumento significativo en la exposición a la identidad sintética.

Las plataformas de pagos móviles plantean el mayor reto para los bancos y las empresas de tecnología financiera. Un informe reciente de BioCatch ha revelado que el fraude con dispositivos móviles [aumentó del 47 % en 2022 al 61 % en 2023](#). Un estudio de Zimperium muestra que las estafas de malware móvil están aumentando a nivel mundial, [con 24.000 muestras de malware únicas identificadas en 187 países](#).



## CONVERGE PODCAST



Escuche al director de tecnología de Alloy, Charles Hearn, [en nuestro pódcast](#), que aborda los fraudes emergentes y las tecnologías de autenticación innovadoras que se están implementando para evitarlos.





## PAGOS MÁS RÁPIDOS, FRAUDE MÁS RÁPIDO: CUANDO LOS MILISEGUNDOS CUENTAN

Dado que el 88 % de los consumidores quieren seguir usando los RTP en las compras online, según FICO, los sitios web deben ofrecer diversas opciones de pago para cumplir las expectativas y evitar perder ventas. Sin embargo, la inmediatez del RTP, pese a su comodidad, abre las puertas a los estafadores, lo que plantea retos a la hora de mantener unas transacciones seguras. En EE. UU., redes como RTP, Zelle y FedNow procesan las transacciones instantáneamente, dejando poco tiempo para la verificación de pagos y las comprobaciones de fraude.

Entre los tipos de fraude frecuentes se incluyen el fraude de pagos push autorizados (APP), así como la suplantación de identidad y las estafas amorosas, que provocan pérdidas significativas, incluidos nada menos que 10.000 millones de dólares en 2023 debido a varias estafas.

El robo de cuentas (ATO), por el que el acceso no autorizado a una cuenta acaba en transacciones fraudulentas, afectó al 22 % de los adultos de EE. UU.

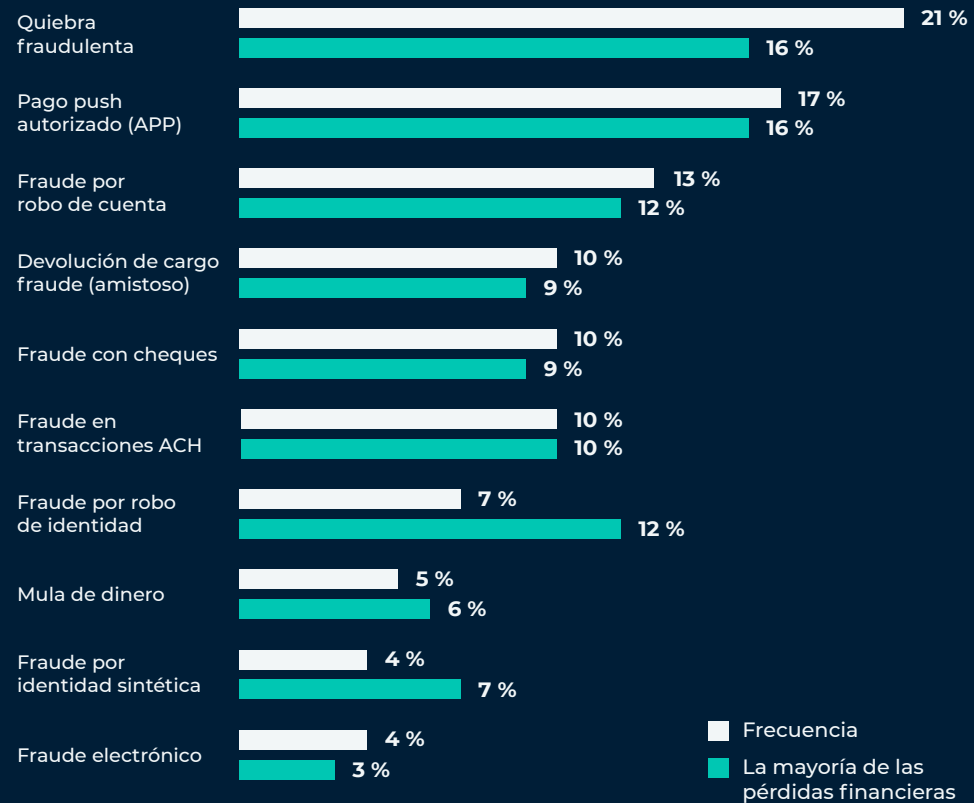
### CONVERGE PODCAST



Aprenda de Soups Ranjan, CEO y fundador de Sardine, cuál es el estado actual del fraude que afecta a la tecnología financiera y cómo detener las amenazas que se ciernen sobre los RTP.

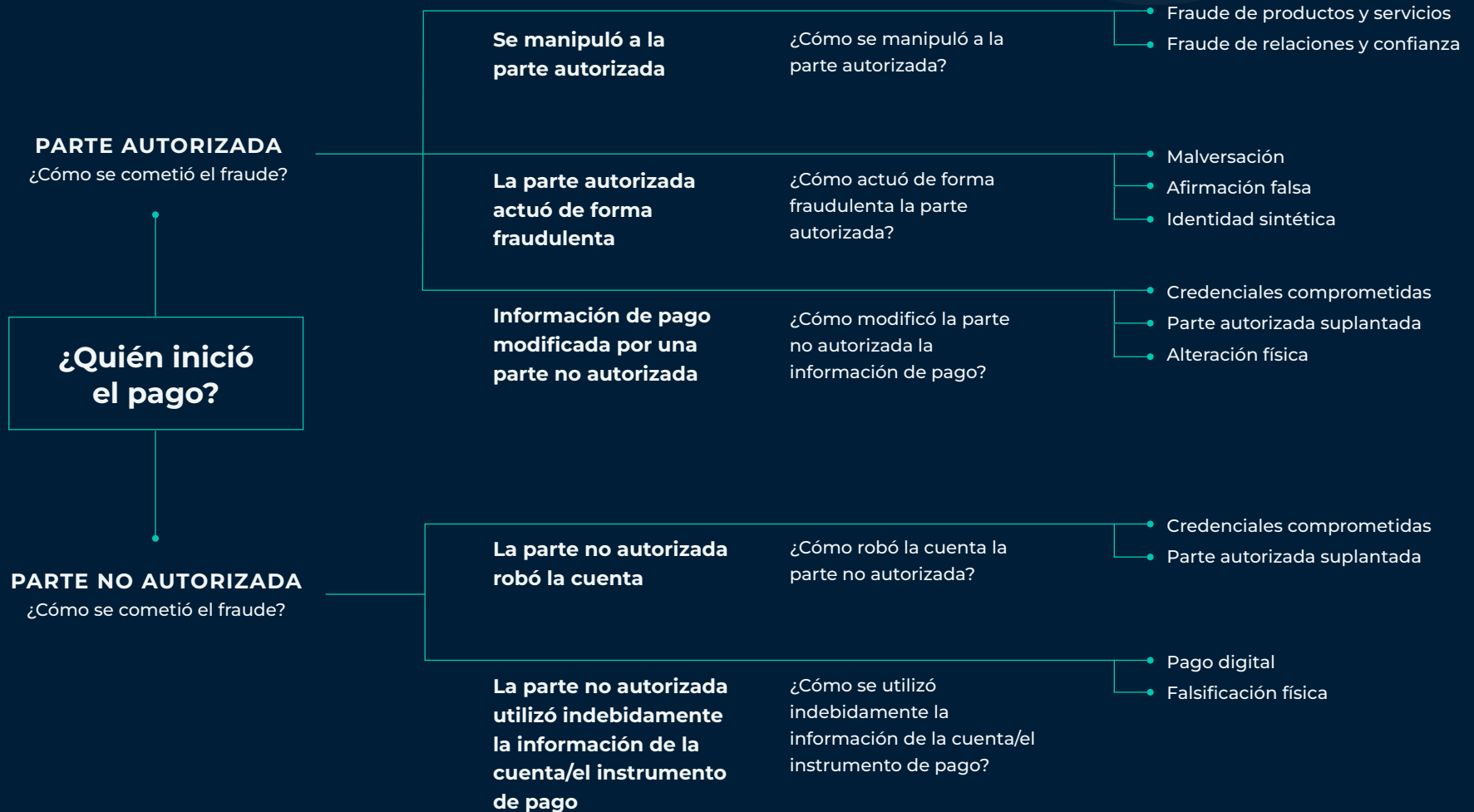


## ¿Cuál es el tipo de fraude más frecuente o que causa mayores pérdidas financieras?<sup>21</sup>



Nota: No aparecen el “fraude amistoso” ni el “fraude por coacción”, que solo se muestran a los encuestados del Reino Unido.

## Tipos de fraude que afectan a los pagos en tiempo real<sup>22</sup>





## CARTERAS MÓVILES, ULTRAFALSOS Y LUCHA CONTRA EL FRAUDE AVANZADO

El uso generalizado de carteras móviles también ha intensificado el fraude con dinero móvil, con un fuerte aumento del fraude cometido desde dispositivos móviles, que ha pasado del 47 % en 2022 al 61 % en 2023.

El fraude en el pago de facturas y la aparición de la tecnología de ultrafalsos presentan riesgos adicionales, y las estafas con ultrafalsos provocan pérdidas como los 25.500 millones de dólares transferidos por un empleado de finanzas de Hong Kong engañado mediante una videollamada falsa.

Combatir este tipo de fraude requiere un enfoque multicapa que combine medidas de seguridad integradas en el sistema y una mayor vigilancia. Es esencial entender el comportamiento de los consumidores, establecer protocolos de anomalías y promover la formación del cliente. La colaboración en el sector y con socios tecnológicos para detectar el fraude en tiempo real puede proporcionar estadísticas detalladas, lo que destaca la responsabilidad compartida entre las instituciones financieras y los consumidores a la hora de prevenir el fraude.



Descubra en nuestro blog qué está impulsando el rápido aumento de las carteras digitales y [qué significa para el mercado FX](#).

## PAGOS TRANSFRONTERIZOS: TERRENO FÉRTIL PARA LOS ESTAFADORES

Los pagos transfronterizos plantean importantes riesgos de fraude, lo que afecta a la confianza de las pequeñas y medianas empresas (PYME) y de los particulares. Según un [estudio reciente de Mastercard](#), el 41 % de las PYME que utilizan los servicios de pago online están preocupadas por el fraude, lo que lleva al 47 % de las que experimentan problemas a reducir sus transacciones en el extranjero.

El fraude se manifiesta de diversas formas, como el fraude de las transacciones sin tarjeta física (CNP) en el comercio electrónico y las remesas, junto con una tendencia creciente de fraude relacionado con el crédito en plataformas transfronterizas. Para complicar aún más las cosas, la naturaleza multijurisdiccional de estos sistemas limita la capacidad de los proveedores para evaluar eficazmente el estado crediticio de las transacciones internacionales.

Además, los pagos transfronterizos a menudo se aprovechan para el blanqueo de dinero, y los delincuentes crean empresas fantasma en jurisdicciones poco reguladas. Para abordar estos retos, iniciativas como el nuevo [Centro de INTERPOL contra la Delincuencia Financiera y la Corrupción](#) tienen como objetivo combatir los delitos financieros transnacionales, mientras que iniciativas como el proyecto Mandala buscan armonizar los marcos reguladores transfronterizos.

# El 41 %

de las pequeñas y medianas empresas (PYME) que han utilizado los servicios de pago online afirman que el fraude es una de sus principales preocupaciones.

# El 47 %

de las PYME que han experimentado problemas con los pagos internacionales envían menos pagos al extranjero como resultado

## LUCHAR CONTRA EL FRAUDE EN LOS PAGOS

Los bancos y las empresas de tecnología financiero están recurriendo a una variedad de estrategias innovadoras para combatir el fraude, como la verificación de identidad y la monitorización de transacciones, junto con las instituciones educativas cuyos cuerpos estudiantiles internacionales son cada vez más susceptibles a los ciberdelincuentes. Las herramientas de verificación de identidad

utilizan las verificaciones de documentos, la autenticación biométrica (como el reconocimiento facial o el escaneo de huellas dactilares) y la autenticación basada en conocimientos (respuesta a preguntas de seguridad) para confirmar las identidades de los clientes.

Con el aumento de los pagos online, se prevé que el mercado mundial de monitorización de transacciones alcance los 34.000 millones

de dólares en 2033. Los sistemas de monitorización de transacciones, fundamentales en nuestro mundo cada vez más digital, examinan las transacciones en tiempo real, señalando las actividades sospechosas para que se puedan analizar en detalle.

### Otras tecnologías que se están implementando para combatir el fraude



**El aprendizaje automático y la IA** analizan grandes cantidades de datos para detectar patrones y predecir comportamientos fraudulentos.



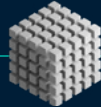
**La geolocalización y la recogida de huella digital de dispositivos** ayudan a verificar las ubicaciones de los usuarios y a detectar los dispositivos comprometidos.



**Las analíticas de comportamiento** examinan el comportamiento del usuario en busca de anomalías que puedan indicar fraude.



**Las redes de inteligencia contra el fraude** facilitan el intercambio de información y frustran los intentos de los estafadores.



**La cadena de bloques** ayuda a reducir los riesgos de fraude en las transacciones financieras con sus registros de transacciones transparentes e inmutables.

**PUBLICACIONES DESTACADAS DE LOS DIRECTIVOS DE EMPRESAS DE TECNOLOGÍA FINANCIERA: ERICA DORFMAN DE BREX HABLA DEL IMPACTO DE LA TECNOLOGÍA FINANCIERA Y LA IA EN LA GESTIÓN DEL GASTO Y LA DETECCIÓN DEL FRAUDE**

“Con las API y las integraciones directas en herramientas de flujo de trabajo, los equipos de finanzas ahora tienen una visibilidad sin precedentes de los gastos de su empresa.

En Brex, hemos integrado completamente las capacidades de gestión de gastos en nuestras ofertas de tarjetas corporativas globales, pago de facturas y gestión de efectivo, mejorando el control y la confianza de los equipos financieros para cumplir las políticas de gastos. Nuestros clientes pueden evitar por completo la necesidad de generar informes de gastos, gestionando proactivamente el gasto antes de que se produzca con nuestros exclusivos productos de presupuestos.

Con las integraciones de IA, los directores financieros y los responsables pueden centrarse en los insights más importantes sobre el gasto de sus equipos. La IA impulsará la automatización y la eficiencia en toda la gestión de gastos, mejorando el reconocimiento de texto y la detección del fraude, además de potenciar las experiencias de usuario intuitivas...”.



**ERICA DORFMAN**  
Directora de Productos Financieros en Brex

**CONVERGE**  
PODCAST

Escuche nuestra conversación con Erica en el pódcast *Converge* para aprender cómo preparar sus plataformas de gestión del gasto y de prevención del fraude para el futuro.



# Tendencias normativas emergentes de 2024 en adelante

La banca abierta y los datos abiertos están revolucionando la forma en que se comparte la información financiera, pero ello conlleva un aumento de las actividades fraudulentas. Los estafadores buscan explotar las vulnerabilidades, por lo que es crucial que los bancos fortalezcan sus defensas. Para combatir este problema, los bancos invertirán mucho en la incorporación de controles, lo que permitirá a sus equipos antifraude eliminar las cuentas sospechosas desde el principio. Esta postura proactiva se extiende a la monitorización de todas las interacciones con los clientes y a la implementación de rigurosos procesos de verificación para aplicaciones de terceros.

Los proveedores externos son ahora indispensables para los proveedores de servicios de pagos (PSP), pero conllevan una nueva serie de riesgos. Para mitigar estos riesgos, una gestión sólida de las relaciones con los proveedores es fundamental. Este enfoque proactivo es vital para prevenir resultados catastróficos como filtraciones de datos, pérdidas financieras e interrupciones operativas.

## ENFOQUES GLOBALES PARA LA PRIVACIDAD DE DATOS EN 2024

La normativa de datos europea se centra en la creación de un mercado de datos unificado dentro de la UE. La Ley de Datos, vigente desde el 11 de enero de 2024, es una parte clave de esta estrategia, cuyo objetivo es garantizar un acceso justo a los datos y estandarizar el uso en todos los sectores. Complementa la normativa existente, como el Reglamento General de Protección de Datos (RGPD), el Reglamento de Libre Circulación de Datos No Personales y la Directiva de Datos Abiertos, facilitando el flujo de datos seguro y la transformación digital.

En Norteamérica, las leyes de privacidad de datos están avanzando, y varios estados aprobaron leyes en 2023. Ocho estados han promulgado leyes, y cinco de ellas entrarán en vigor en 2024. Canadá también está actualizando su normativa, y se espera la promulgación de la Ley de Implementación de la Carta Digital de 2022, que introduce la CPPA para reemplazar la normativa obsoleta y enfatiza la protección de datos para los consumidores.

El RGPD de la UE ha establecido un alto estándar que influye en las leyes de privacidad de todo el mundo. Muchos países asiáticos están introduciendo fundamentos legales inspirados en el RGPD, mientras que los países latinoamericanos priorizan el consentimiento pero carecen de disposiciones similares al RGPD. Singapur ha

ampliado el uso del consentimiento considerado, pero exige que las organizaciones realicen evaluaciones de impacto relativas a la protección de datos específicas para su tratamiento.

## PRINCIPALES NORMATIVAS DE PAGO DE EUROPA Y EE. UU.

En Europa y Estados Unidos, las tendencias del fraude están dando forma a las principales normativas de pago. El marco regulador de la Unión Europea, que incluye la AMLD6 (directiva contra el blanqueo de capitales), la FIDA (Acceso a datos financieros), la MiCA y la PSD2 (directiva de servicios de pago), enfatiza medidas como la autenticación reforzada de clientes (SCA) y la banca abierta, añadiendo complejidad al procesamiento de los pagos.

### CONVERGE PODCAST



Aprenda más con Jessica Cath, directora de delincuencia financiera en Thistle Initiatives, sobre las **normativas en evolución en Europa y el Reino Unido** que respaldan el crecimiento de los activos digitales y los criptoactivos, tras la reciente sentencia de 25 años de prisión impuesta a Sam Bankman-Fried y la sombra que arrojó sobre el sector.



En EE. UU., normativas como la Ley Dodd-Frank y la EFTA, supervisadas por organismos como la CFPB y la OCC, afectan a los sistemas de pago.

La Ley de Privacidad del Consumidor de California (CCPA) fortalece los derechos de privacidad de los californianos, y decisiones legales recientes resaltan el compromiso de California con la aplicación de la privacidad. Las leyes de privacidad de datos a nivel estatal están aumentando y 13 estados han promulgado una legislación muy completa.

El Regulador de Sistemas de Pago (PSR) del Reino Unido introdujo el reembolso obligatorio para las víctimas de fraude de aplicaciones dentro del sistema de pagos más rápido, a partir de octubre de 2024. También se propone una enmienda para retrasar el procesamiento de los pagos en casos de fraude.

El Reglamento sobre la Resiliencia Operativa Digital (DORA) de la UE exige que las entidades financieras y los proveedores externos implementen estándares de sistemas TIC para enero de 2025. El DORA se aplica a las entidades financieras tradicionales, a los proveedores de servicios de criptoactivos y a los proveedores de servicios externos, con el objetivo de armonizar las normativas de gestión de riesgos de TIC en toda la UE.

### PROPUESTAS CLAVE DE PSD3

La PSD3, posible sucesora de la PSD2, tiene como objetivo fortalecer el mercado de los servicios de pago de la UE abordando las tendencias clave de fraude y promoviendo la competencia leal entre proveedores. El objetivo principal de la PSD3 es mejorar la seguridad y la innovación en las transacciones financieras, centrándose en combatir el fraude y mejorar la confianza de los consumidores.

Una de las principales innovaciones de la PSD3 es reforzar los requisitos de la SCA, cuyo objetivo es proteger a los consumidores verificando su identidad durante las transacciones electrónicas. Además, la PSD3 introduce directrices más estrictas para acceder a los sistemas de pago y a la información de las cuentas, con el objetivo de cerrar las lagunas que han dado lugar a interpretaciones de la normativa desiguales en los diferentes países de la UE.

Otro aspecto clave de la PSD3 es la introducción de la normativa sobre servicios de pago (PSR), en la que se proporcionan definiciones claras para términos como “cuenta de pago” y se establecen reglas de conducta para todos los proveedores de servicios de pago, incluidos los proveedores

tradicionales y los de dinero electrónico. Esta normativa está diseñada para mejorar la protección de los consumidores y garantizar estándares uniformes en todos los estados miembros de la UE.

### EL IMPACTO EMPRESARIAL DE LA PSD3

La nueva directiva hace hincapié en la SCA y las empresas deben adaptarse a las nuevas normas relativas al intercambio de datos, los métodos de autenticación y las técnicas de prevención del fraude. Por ejemplo, según la PSD3, los usuarios pueden autenticar las transacciones utilizando dos categorías idénticas, como el token y el SMS con la OTP, lo que mejora la seguridad sin comprometer la comodidad.

Los emisores ahora pueden delegar la SCA a terceros, pero esto se considera subcontratación y debe cumplir unas reglas estrictas. Es importante destacar que la SCA debe ser accesible para los clientes vulnerables, garantizando la inclusión en las transacciones digitales. Además, las empresas deben compartir más datos con los emisores, lo que les permitirá monitorizar los patrones y comportamientos transaccionales para la detección del fraude, una medida que podría mejorar las medidas de seguridad en todo el sector.

La PSD3 también introduce requisitos de licencias más estrictos para los PSP y los proveedores externos (TPP), poniendo mayor énfasis en los estándares de seguridad y el cumplimiento normativo. Este cambio requiere que los PSP y TPP inviertan en sistemas sólidos de prevención del fraude y en infraestructuras seguras para combatir los diversos tipos de fraude, como la ingeniería social y las estafas.

### BIENVENIDOS AL MUNDO DE LA REGTECH

La tecnología se utiliza cada vez más para combatir el fraude y agilizar el cumplimiento de la normativa, y la tecnología reguladora, o “regtech”, ha experimentado un crecimiento impresionante liderado por innovadoras empresas de tecnología financiera. En 2023, el mercado mundial de la regtech ascendió a 12.820 millones de dólares, con proyecciones de elevarse a 85.920 millones de dólares para 2032. Las soluciones regtech abarcan áreas como el KYC y la AML, entre otras, automatizando tareas para mejorar la precisión y la gestión de riesgos.

Al trabajar con empresas de tecnología financiera y con nuevas herramientas, las instituciones financieras utilizan cada vez más

tecnologías de vanguardia como la IA para la detección de sanciones y la monitorización de transacciones, que se prevé que alcance un tamaño de mercado de 738.000 millones de dólares para 2030. Estos avances ayudan a ampliar el conocimiento de los clientes, a perfeccionar los procesos de detección y a mejorar las capacidades de detección del fraude. Sin embargo, el uso de la IA plantea desafíos, incluido el riesgo de su uso indebido en el fraude y la necesidad de explicabilidad en las decisiones impulsadas por la IA.

Los organismos reguladores de todo el mundo están aplicando estrictos programas de cumplimiento de sanciones. La Ley de Delitos Económicos y Transparencia Corporativa de 2023 del Reino Unido, por ejemplo, tiene como objetivo impulsar la transparencia de la propiedad corporativa y combatir los delitos económicos al exigir un nuevo registro de entidades extranjeras y fortalecer los marcos legales para prevenir los abusos a través de la propiedad oculta. Estas normativas en evolución subrayan el papel fundamental de la tecnología para mantener el cumplimiento y frustrar el fraude financiero.

### Proyecciones de regtech<sup>23</sup>

En 2023, el mercado mundial de regtech se situó en

USD **12.820 MILLONES**

Para 2032, el mercado de regtech se disparará a

USD **85.920 MILLONES**



# Fintech 2025+: adaptarse a la nueva era

El futuro de las empresas de tecnología financiera estará marcado por un crecimiento, una innovación y una transformación sin precedentes en el ámbito del comercio global. Dado que se prevé que los flujos de pagos transfronterizos alcancen la cifra de 290 billones de dólares para 2030, la urgencia de contar con métodos de pago innovadores, seguros y transparentes nunca ha sido más pronunciada.

La integración de la tecnología de cadena de bloques, los RTP y los marcos de banca abierta de las empresas de tecnología financiera prometen no solo transacciones más fluidas sino también una mayor seguridad e inclusión financiera.

Al embarcarse en este viaje de evolución tecnológica, es fundamental encontrar el socio adecuado para dirigir su negocio a través de esta nueva era de oportunidades y complejidad. En Convera seguimos comprometidos a brindar apoyo y orientación a todos aquellos que se mueven en el dinámico mundo de los pagos transfronterizos. Ofrecemos soluciones de pago tecnológicas para permitir a más de 26.000 clientes de todo el mundo crecer con confianza, desde pequeñas empresas hasta

directores financieros y tesoreros. Como empresa de tecnología financiera global, Convera impulsa los negocios internacionales moviendo dinero con facilidad a través de una red financiera de más de 140 monedas, 200 países y territorios y 70 licencias reguladoras en todo el mundo.

Póngase en contacto con nuestro equipo de expertos para analizar cómo puede ayudarle Convera a abordar los desafíos del comercio global y captar un valor mayor con cada transacción.



**Descubra Convera**

[convera.com](https://convera.com)



## NOTAS FINALES

- 1 FXC Intelligence, disponible online en: <https://www.fxcintel.com/cross-border-payments-market-sizing-data>
- 2 BCC Research
- 3 Mapa de pagos globales de McKinsey
- 4 BCC Research
- 5 Fuente: Fouquin y Hugot (CEPII 2016), Banco Mundial, Oxford Economics
- 6 Datos de la Encuesta trienal del Banco Central sobre mercados de derivados FX y OTC del Banco de Pagos Internacionales.
- 7 UNESCO/Oxford Economics
- 8 British Council/Oxford Economics
- 9 FXC Intelligence market sizing data and forecasts: <https://www.fxcintel.com/research/reports/how-big-is-the-b2b-cross-border-payments-market>
- 10 BCC Research (2023 y 2027) y Oxford Economics (extrapolación de tendencias de 2030)
- 11 BCC Research y Oxford Economics
- 12 BCC Research (2023 y 2027) y Oxford Economics (extrapolación de tendencias de 2030)

- 13 Análisis de FXC Intelligence, transcripciones de llamadas sobre resultados de la empresa. De las ganancias de 12 empresas de pagos transfronterizos.
- 14 Enhancing Cross-Border Payments – Stage 1 Report: <https://www.fsb.org/2020/04/enhancing-cross-border-payments-stage-1-report-to-the-g20/>
- 15 <https://www.bis.org/cpmi/publ/d193.pdf>
- 16 [https://cebr.com/wp-content/uploads/2022/04/Real-Time-Report\\_v8.pdf](https://cebr.com/wp-content/uploads/2022/04/Real-Time-Report_v8.pdf)
- 17 [https://cebr.com/wp-content/uploads/2022/04/Real-Time-Report\\_v8.pdf](https://cebr.com/wp-content/uploads/2022/04/Real-Time-Report_v8.pdf)
- 18 FSB: Priority actions for achieving the G20 targets (February 2023)
- 19 <https://www.statista.com/statistics/1228825/b2b-cross-border-transactions-on-blockchain-worldwide/#statisticContainer>
- 20 Appinventiv
- 21 [Alloy.com](https://www.alloy.com)
- 22 <https://www.frb.services.org/financial-services/fednow/instant-payments-education/fraud-and-instant-payments-the-basics.html>
- 23 <https://www.fortunebusinessinsights.com/regtech-market-108305>

## EXENCIONES DE RESPONSABILIDAD

© 2024 Convera Holdings, LLC Todos los derechos reservados.

Este documento es una promoción financiera y ha sido elaborado y aprobado por Convera Europe S.A., Sucursal en España / Convera Europe Financial S.A., Sucursal en España. La información recogida en este documento no constituye asesoramiento financiero ni una recomendación financiera, tiene carácter general y ha sido elaborada sin tener en cuenta sus objetivos, situación financiera o necesidades.

Convera ofrece productos y servicios de cambio de divisas y soluciones de pago y opera en España a través de Convera Europe S.A., Sucursal en España (sociedad inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 44.501, Libro 0, Folio 104, Sección 8, Hoja 784083, Inscripción 1ª, con NIF W0255059H y domicilio social en Calle José Abascal 41, 28003 Madrid, España), la cual es la sucursal en España de Convera Europe S.A. (inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo, Número de Compañía B262832, Dirección de la Oficina Registrada: OBH Building, 6B rue du Fort Niedergrunewald, L-2226 Luxemburgo) que está autorizada y regulada por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero de Luxemburgo y Convera Europe Financial S.A., Sucursal en España (sociedad inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 44.501, Libro 0, Folio 112, Sección 8, Hoja 784083, Inscripción 1ª, con NIF W0255072A y

domicilio social en Calle José Abascal 41, 28003 Madrid, España), la cual es la sucursal en España de Convera Europe Financial S.A. (inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo, número de empresa: B264303, domicilio social: OBH Building, 6B rue du Fort Niedergrunewald, L-2226 Luxemburgo) que está autorizada y regulada por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero de Luxemburgo.

Este documento ha sido elaborado únicamente a efectos informativos y no crea en modo alguno obligaciones vinculantes para las partes. Las relaciones entre usted y Convera Europe S.A., Sucursal en España / Convera Europe Financial S.A., Sucursal en España estarán regidas por los términos y condiciones correspondientes. Este documento no contiene manifestaciones, garantías ni condiciones de ningún tipo, ni explícitas ni implícitas.



**convera**

© 2024 Convera Holdings, LLC Todos los derechos reservados.