

# Neobancos Nuevo Reto en el Mercado Financiero Peruano

## Neobanks New Challenge in the Financial Peruvian Market

**Víctor Giudice Baca<sup>1</sup> Rosario Zapata Tito<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Profesor Extraordinario y Past-Decano de Economía en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.  
Dr. en Ciencias Económicas por la Universidad de Budapest, Hungría.  
E-mail: [vjudiceb@unmsm.edu.pe](mailto:vjudiceb@unmsm.edu.pe)

<sup>2</sup>Candidata a la Maestría en Finanzas por la Universidad Nacional Federico Villarreal.  
E-mail: [rzapatagb@hotmail.com](mailto:rzapatagb@hotmail.com)

Recepción: 07/04/2020. Aceptación: 10/05/2020. Publicación: 30/06/2020

**RESUMEN**

La Competencia de la Banca Tradicional con las Empresas Electrónicas Fintech, la Banca en la Sombra y los Neobancos es un escenario de alta intensidad en la Unión Europea, los EE.UU, Japón, Brasil y Argentina. Los Neobancos aliados a bancos grandes de EE.UU y Europa se han convertido en Neobancos Transnacionales que pueden aparecer en el Perú el Año 2020. Tres de ellos ya han solicitado Licencia de Operación a la SBS. Se ha investigado 17 operaciones innovativas y de éxito de los Neobancos a Escala Internacional. Las fuentes de la Investigación han sido Consultoras Internacionales en Banca y Finanzas.

**Palabras clave:** Banca Tradicional, Fintechs, Neobancos, Operaciones innovativas en los Neobancos.

**ABSTRACT**

Competition between Traditional Banks with Electronic Banks Fintech, Shadow Banking and Neobanks is an intense scenario in The European Union, USA, Japan, Brazil and Argentina. Neobanks allied to Big Banks of The USA and Europe have been transformed into Transnational Banks. They may appear in Peru year 2020. Three of them have already asked for license to Peruvian Supervising Authority SBS. Present research has investigated 17 Neobanks financial operations, mainly innovative and successful in developed markets. Research sources have been International Consulting Firms in Banking and Finance.

**Key Words:** Traditional Banking, Fintechs, Neobanks, Innovative operations in Neobanks

## INTRODUCCIÓN

La presente Investigación expone el desarrollo de la competencia en los mercados financieros entre la Banca Tradicional, las Empresas Electrónicas Fintech y los Neobancos. Se expone 17 operaciones innovativas de los Neobancos. Antes de ello se informa de la presencia de los Neobancos en el Escenario Internacional. Se declara el Problema de Investigación en la pregunta ¿Qué Operaciones Innovativas realizan los Neobancos? La Sección Materiales y Métodos ha priorizado una innovación. Se ha tomado la información de Consultoras Financieras Internacionales sobre las Fintech y los Neobancos. Se ha considerado varios Ensayos Eruditos Académicos para el Marco Teórico. Las Consultoras Financieras de España y Perú están muy bien informadas y serán muy útiles a las Autoridades de Supervisión. La mayor parte de la Literatura sobre los Neobancos y las Fintech son proporcionadas por Brókers de Negocios Financieros y Bolsa.

La Investigación recomienda identificar los Instrumentos de Regulación que han sido ya probados y eficientes en el Control de los Negocios Innovativos de los Neobancos. Un instrumento importante ha sido la Cuenta Escrow. Es decir una cuenta de los Neobancos en garantía puede ser depositada en un banco grande del país y cubriría a los clientes de quiebras y cierres de los Neobancos. La Licencia Temporal, también ha sido probada en Inglaterra. Se otorga a los Neobancos la licencia para captar depósitos por un Año. Se observa la performance anual de los Neobancos. Si la performance es eficiente se otorga la Licencia Definitiva.

### **Los Neobancos en la Escena Internacional**

La crisis del 2008 dejó al Sistema Bancario de Europa y EE.UU en una gran Crisis de incobrables. El prestigio y la confianza en los Bancos declinó, incluso con el cierre de bancos de inversión de excelente prestigio.

La esperanza de los reguladores de Europa y EE.UU era que los grandes Bancos ingresaran a la

Era Informática y redujeran costos en gran escala con la automatización de Sucursales y Oficinas Centrales. La innovación apareció sin embargo en entidades disruptivas del escenario bancario: Primero los Bancos en la Sombra, luego las Empresas Electrónicas Fintech y a partir del Año 2015 los Neobancos (Giudice 2016. Ver la Banca en la Sombra).

La sorpresa fue que las Fintech y luego los Neobancos irrumpieron en el Mercado Financiero con innovaciones radicales: Instituciones Electrónicas sin

oficinas, sin local central y ofreciendo operaciones nuevas de crédito, préstamo e inversión (Ver Operaciones de los Neobancos en la presente Investigación). El Nicho de Mercado era la Nueva Generación de Clientes Financieros de 25 – 30 años. Así mismo la generación de “nativos digitales”, acompañados de celulares que fundaron “la Banca Digital” con los Neobancos y las Fintech. En el presente Estudio se informa también que en el Año 2020, empezarían a operar en el Perú Tres Neobancos.

Tabla N° 1

Neobancos Globales: Activos (Valor) Clientes y Cuentas 2024

	<b>Activos (Miles de Millones \$USA)</b>	<b>Cliente (Millones)</b>	<b>Cuentas (Millones)</b>
<b>2018</b>	18.6	26´	50´
<b>2019</b>	27.3	39´	74´
<b>2020</b>	35.5	51´	97´
<b>2021</b>	43.1	63´	119´
<b>2022</b>	50.3	74´	141´
<b>2023</b>	56.9	86´	164´
<b>2024</b>	63.0	98´	187´

Fuente: Business Insider Intelligence. Bloomberg 2019  
Elaboración y Traducción: RZT

Los Neobancos Globales son Europeos y de los EE.UU. El “N29” es el más grande de Alemania y Europa. El N29 posee filiales virtuales en 40

países. Le sigue en tamaño de Activos el Neobanco inglés “Atom”. El pronóstico elaborado por Business Insider Intelligence indica que los activos de los

Neobancos Globales pasarán de 18.6 Mil Millones de \$USA a 63 Mil Millones de Dólares Americanos en seis años. El pronóstico también señala que los Neobancos Globales pasarán de 26 millones de Clientes (2018) a 98 millones de Clientes el Año 2024.

Tabla N° 2  
Neobancos por Continente 2019

	N° de Neobancos
<b>Américas</b>	22
<b>Europa</b>	40
<b>Asia y Rusia</b>	9
<b>Oceanía</b>	4
<b>África</b>	5

Fuente: Revista de la Consultora Medici. [www.gomedici.com](http://www.gomedici.com)  
Elaboración y Traducción del Inglés: RZT

Se observa que Europa es el Continente con mayor número de Neobancos. Inglaterra, Alemania y Francia son los más experimentados en Regulación. La Consultora Medici informa que Internet, Alibaba, Tencent y Baidu de China poseen “Wallets” (Carteras de Crédito para Clientes). Operan en Hong – Kong y Macao y también en el Continente Chino.

Tabla N° 3  
Europa: 80 Millones de Europeos usarán Neobancos en Cinco Años

	Clientes (Millones)
<b>2011</b>	0
<b>2019</b>	15.3
<b>2023</b>	50 a 80

Fuente: Medice.ob.Citada, Revista, Pág. 57  
Elaboración y Traducción del Inglés: RZT

El pronóstico de Medici (que informa también sobre 1,500 Fintech en el Mundo) es que el Año 2023 los Neobancos tendrá una Clientela de 50 a 80 Millones de Europeos.

### **Perú: El Tamaño del Mercado de Créditos de Consumo y a Sola Firma**

El número de deudores a los Bancos al mes de Marzo 2020 en Perú llegó a los 4 millones 500,000 clientes. Se destaca que el Banco de Consumo Falabella (1'525, 308 Tarjetas de Crédito) supera al Banco de Crédito en Tarjetas de Crédito emitidas (1'059,000). El Neobanco que aparezca en el Perú tiene un mercado casi copado. Al mismo tiempo las tasas de interés en las Tarjetas de Consumo son del 60 – 80 % Anual. Así mismo tiempo las Tarjetas de Crédito de la Banca grande de Perú no

bajan del 75 – 8 9% de tasas de interés.

### **Ese es el Reino de los Neobancos:**

Altas Tasas de Interés que abren el mercado a Tarjetas de Crédito al 20 – 40 % de Interés Anual en soles.

Tabla N° 4

Perú: Número de Deudores de Créditos

Banco	Deudores
1. BBVA	560, 820
2. Scotiabank	564,118
3. Interbank	1'087,545
4. BCP	1'097,860
5. Banco Falabella	1'141,003
6. Total Banca Múltiple	4'581, 259

Fuente: Anilu Torres “70% de Clientes sin chance a reprogramar con interés Cero”. Diario la Republica, Perú 24 de Marzo 2020.

Elaboración: RZT

Se observa que tres Bancos (Scotiabank, Interbank y BCP) poseen el 59% de los clientes en el Perú. Al mismo tiempo el Banco Falabella supera en dos veces al Banco Continental en número de Clientes. El Banco Continental, el BCP y el Scotiabank formaron por años una **Pirámide Jerárquica** en el Mercado Financiero Peruano. La innovación en los Créditos de Consumo y de Libre disponibilidad, a Sola Firma y a más bajas tasas de interés, crearon en el Banco Falabella un hábil competidor a los Bancos más grandes del Perú. Ahora, al

llegar los Neobancos, deberán competir con el Banco Falabella en Primer Lugar. (Terrones C., 2013 Ver Estudio Pirámide Jerárquica, SBS)

Tabla N° 5

Perú: Número de Tarjetas de Crédito a Marzo 2020

Banco	N° de Tarjetas
1. BBVA	483,379
2. Scotiabank	502,414
3. Interbank	963,034
4. BCP	1'059,000
5. Falabella	1'525,308
6. Total Banca Múltiple	6'177, 426

Fuente: Diario la Republica 24 de Marzo 2020

Pág. 4

Elaboración: RZT

Se observa el fuerte dominio del Banco Falabella en la creación de Tarjetas de Consumo. La gran Ventaja del Banco Falabella es su conexión con Centros Comerciales Saga Falabella.

### **¿Qué Operaciones realizan los Neobancos?**

Las siguientes operaciones han sido investigadas en la Banca de Inglaterra, España y Francia. Es muy probable que los Neobancos anunciados para iniciar sus operaciones en Perú, a más tardar en Diciembre 2020 (Diario

Gestión 2019) se inicien con varias de las siguientes operaciones ya probadas en Europa:

- 1. Información y Oportunidades de Inversión en Bolsa.** Información personalizada entregada en celular al cliente.
- 2. Administración de Fondos del Cliente.** Se ofrece invertir en Valores y Negocios de Alta Seguridad.
- 3. Empleo de Inteligencia Artificial.** La Inteligencia Artificial selecciona información de su clientela y sus inclinaciones para ofrecerle oportunidades de inversión (en Bolsa e Inversiones Extrabursátiles).
- 4. Tarjeta de Crédito Multidivisa.** Es una tarjeta ideal para los europeos que no pueden comprar ni tener depósitos en libras esterlinas francos suizos ni dólares de EE.UU dentro de la Unión Europea.
- 5. Créditos de Corto Plazo y Préstamos de Largo Plazo,** a tasas menores comparadas con la gran Banca.

- 6. Retiros en Efectivo.** En cualquier país con la Tarjeta Multidivisa.
- 7. Perfiles de Inversionistas.** Se ofrece y recomienda empresas para invertir en Acciones y Bonos Empresariales. Es un servicio elaborado con Inteligencia Artificial.
- 8. Depósitos a Plazo con Alta Tasa de Interés.** Esta operación la realizan los Neobancos con Licencia para recibir Depósitos. El AtomBank de Inglaterra es un Neobanco típico. El Depósito del Cliente recibe una mayor Tasa de Interés que la Tasa de un Banco Grande.
- 9. Especialización en Ahorros.** Algunos Neobancos, como el Neobanco "SIMPLE" de EE.UU, capta ahorros grandes (50,000 \$USA por ejemplo) y paga más intereses que los Bonos del Tesoro de algún país seguro.
- 10. Especialización en Pymes.** Es un Neobanco con clientela selecta de pequeñas y medianas empresas. Ofrece créditos blandos (baja Tasas de Interés). Puede

llevar la Cobranza de Facturas y crear Flujos de Caja para la Pymes. Tiene recursos propios para sus operaciones. No exige depósitos.

**11. Remesas Internacionales.** Los Neobancos han encontrado en este rubro un gran negocio. Al Perú llegan 2 – 3 mil millones de dólares por remesas del exterior. Perú tiene tres millones de emigrantes en el exterior. Las remesas de mexicanos en EE.UU, a sus familias en México, bordean los 24 mil millones de dólares americanos al año.

**12. Pagos y deudas de Clientes.** Los Neobancos pueden comprar deudas de sus clientes con otros Bancos y Neobancos, con una tasa de interés más baja.

**13. Robbies Consejeros.** Se trata de programas (Robots) que solucionan Preguntas de Negocios (Online) a los clientes. Es una aplicación de Inteligencia Artificial.

**14. Factoring** – Al igual que la Gran Banca, los Neobancos compran a descuento facturas por cobrar. El Negocio distintivo es que los

Neobancos cobran comisiones de descuento más cómodas.

**15. Tarjetas de Consumo.** Los Neobancos actúan en el mercado de la Banca de Consumo. La diferencia con la Gran Banca y la Banca de Consumo. (Tipo Ripley en Perú) son las Tasas de Interés Promocionales y cómodas.

**16. Short Message Service (SMS Banking).** Se trata de servicios de Información al cliente sobre vencimientos de créditos, recepción de remesas y/o aumento de Fondos en la Tarjeta Multidivisa.

**17. Crowd Funding (Financiamiento Masivo)** Se trata una operación en la cual los clientes del Neobanco participan en financiar a una Empresa recomendada por el Neobanco. Los clientes también pueden financiar edificios, con una firma inmobiliaria recomendada. (Crowd fund up 2018).

**MARCO TEÓRICO**



El siguiente apartado es una revisión de la Literatura sobre Teorías Bancarias. Se expone tres Teorías.

### **Teoría de la Información Asimétrica**

La Teoría de la Información Asimétrica (Stiglitz 2001), considera que los Bancos poseen información propia, la información de los competidores, la información de las empresas y hoy en día la información de los clientes en las tarjetas de crédito y consumo. Los Neobancos y las Fintech no poseen (aún) la Información completa por los altos costos. La Economía de la Información es una nueva disciplina que considera que la información tiene costos, precios, oferta, demanda y depreciación. Los bancos poseen diversidad de operaciones que cubren los costos, precios y oportunidad de la información. La Teoría de la Información Asimétrica significa que los bancos poseen información en la oportunidad óptima y los competidores pueden obtenerla rezagada. La información para las Fintech, los Bancos en la Sombra y los Neobancos puede resultar costosa y oportuna si tales

instituciones son patrocinadas y apoyadas por un Banco grande.

### **Teoría del Banco Limitado (Narrow Banking)**

Los pánicos Bancarios se producen cuando, en situaciones críticas, los Ahorristas y Cuenta Corrientistas claman por retirar sus depósitos. Los depósitos son las cuentas más sensibles del Sistema Bancario y las Cooperativas en el Perú. Por ello se ha creado un Fondo de Seguro a los Depósitos administrado por el BCRP. La pregunta de las Teorías Académicas es si los Banqueros tienen el derecho a prestar los depósitos a otros clientes. Estas operaciones ocurren en todos países. ¿Puede existir un Banco o un Sistema Bancario que deba tener el 100% de los depósitos en Reserva y sólo pueda prestar y hacer todas las operaciones de Banca con recursos propios? .

Bueno, la Banca limitada sería un grupo de Bancos del Sistema que no deben aplicar los depósitos de los

clientes a operaciones con terceros clientes. Además, los depósitos estarían 100% en Encaje (Reserva) en vez del 20% en moneda nacional y 40% en moneda extranjera. Un Banco limitado sería 100% seguro para los depositantes.

El negocio sería una mensualidad por guardar los depósitos de los clientes. Los Economistas Japoneses Kobayakawa y Nakamura (2000) opinan que un Narrow Bank (Banco Limitado) puede recibir depósitos y solo puede prestarlos al corto plazo y en operaciones seguras. El aporte es “el corto plazo”. Los Autores consideran que un Banco limitado evita el contagio de Crisis y Desconfianza al Sistema sano de bancos. El Narrow Bank sería un nuevo Instrumento de Regulación para los Supervisores Bancarios. ¿Pueden crearse Neobancos Limitados para observar su eficiencia en el plazo de un Año? Esta propuesta puede también ser útil a la SBS del Perú.

### **Teoría de la Cuenta Escrow**

En la lengua inglesa Escrow significa garantía. El Interbank de Perú

utiliza la Cuenta Escrow como un fondo depositado por un cliente para cumplir con pagos del cliente al vencimiento de sus obligaciones. El pago de una hipoteca, el pago de un inmueble, etc. (Interbank Cuenta Escrow 2016)

La Cuenta Escrow protege al vendedor de un inmueble y al nuevo propietario. Una Cuenta Escrow también es un depósito para cancelar a tiempo las cuotas mensuales de un seguro de vida, un seguro contra todo riesgo etc. Las empresas crean una Cuenta Escrow para pagar los impuestos y el IGV. Se trata en este caso de una cuenta intangible. (Pritchard, 2020)

La Cuenta Escrow (Garantía) es una cuenta temporal. También puede ser de largo plazo cuando se trata de cubrir vencimientos por la compra de un edificio y/o una fábrica. En el Caso de los Neobancos la Autoridad de supervisión (SBS del Perú) podría exigir una cuenta Escrow depositada en un Banco Grande de Perú, a fin de proteger a los clientes de un Neobanco. La Cajabank (Caixabank) de España emplea los depósitos Escrow para los negocios de comercio electrónico. (Caixabank Nota de Prensa 2018).

El panorama financiero también se ha extendido y perfeccionado por el derecho Bancario. La Cuenta Escrow es un contrato que favorece a las partes de una transferencia de propiedad.

La Cuenta Escrow es un depósito que garantiza un acuerdo o un contrato entre dos partes. El Banco recipiente del depósito (efectuado por el Neobanco) goza de la confianza del cliente del Neobanco y del Neobanco. De esta manera el Banco grande es un Fideicomisario, un garante de pagos al cliente en caso de cierre o retiro del Neobanco del país. Es importante considerar que el Banco sea un banco con Licencia en Perú. El Neobanco desearía depositar en un Banco Extranjero o en su Banco Matriz. La Autoridad de Regulación (SBS del Perú) debía tener en consideración los costos legales de reponer los Fondos de Clientes Peruanos con el depósito Escrow en el exterior. Los costos podrían ser mayores a los depósitos de muchos clientes. También es de importancia suprema observar si el Depósito Escrow del Neobanco se realiza en una Nación con alto Riesgo País. (Nakamura 2017)

## MATERIALES Y MÉTODOS

**Materiales.** Los Neobancos son más conocidos por las Consultoras Empresariales que el Público. Se ha obtenido información de las Consultoras de España para conocer la innovación, en especial las operaciones financieras ya consagradas en los mercados de Europa e Inglaterra.

La Consultora Maximixe del Perú es una Consultora de Negocios que se ha ocupado de los Neobancos y expone sus ventajas y desventajas. El Diario Gestión del Perú está muy al corriente de la Economía Nacional y ha sido muy eficiente en adelantarse un año a la posibilidad de que el Año 2020 aparezcan tres Neobancos en el Perú. Internet ha producido multitud de imágenes de los Neobancos que nos han permitido identificar el tamaño y fondos disponibles de los Neobancos. La novedad es que los Neobancos también existen en China y son privados.

**Métodos.** La investigación de los Neobancos ha sido aplicada. Se ha

prestado especial atención en el Método Comparativo de los Neobancos, las Fintech y la Banca Tradicional. Se ha encontrado que los Neobancos han creado más operaciones que las Empresas Electrónicas y Financieras Fintech.

También el Método es descriptivo, en especial al exponer y definir 17 operaciones de la Neobanca. Se ha propuesto el Problema de la Investigación a través de la Pregunta: ¿Qué operaciones innovativas realizan los Neobancos? La Investigación ha sido también No Experimental, pues no se han procesado los datos proyectados de Información Estadística. Sin embargo si se ha examinado el pronóstico de las Consultoras Business Insider y Bloomberg sobre la situación de los Neobancos hacia el Año 2024.

### **Las Empresas Electrónicas “Fintech”**

Los Sistemas Bancarios del Mundo están sosteniendo una competencia en innovación con las Empresas Electrónicas Fintech y ahora los Neobancos. Las Fintech son firmas

100% electrónicas y no tienen sucursales. Tampoco tienen edificios propios ni oficinas. Han innovado al no cobrar comisiones ni recibir depósitos. Han creado un mercado que no era atendido por la Gran Banca. Es decir la Generación de nacidos en 1990 (Millenials) y también considerados “nativos digitales”. Retadores iniciales de la Gran Banca, las Fintech de éxito están siendo adquiridas por la Gran Banca. Las Fintech abrieron Negocios en Remesas Internacionales, “Crowd Finance” o Financiamiento de Empresas por los Clientes de las Fintech. También innovaron en los préstamos entre sí de los clientes de las Fintech.

De acuerdo con los Estudios del BCR las Fintech han crecido en el Perú en los quince años pasados. Se identificó a 46 Firmas de Tecnología Financiera Electrónica. Once se encontraban en préstamos. Nueve en pagos y remesas. Seis en Gestión de Recursos de los Clientes. Cuatro en Crowd Funding. Cuatro en Créditos a Pymes (Comercio). Tres en Inversión. Tres en Tecnologías y Seis en operaciones diversas. Un rubro

creciente es el comercio electrónico a través de las Fintech. (Silva, M. 2017)

El Diario Gestión informó que en el 2019 ya existían al menos 150 Fintech en el Perú (Diario Gestión 09/Mayo/2019).

Inglaterra y los EE.UU son los países que han hecho más esfuerzos por el Control y Seguridad de los Clientes de las Fintech. Incluso se hizo el experimento de permiso temporal a las Fintech en Inglaterra, para observar las Reglas y Regulaciones de Seguridad. Ante el éxito de las regulaciones se otorgaba a las Fintech el permiso de funcionamiento.

El crecimiento de las Fintech en América Latina ha generado Asociaciones de estas empresas que pronto competirán con los Neobancos. En el Perú existe la Asociación Fintech del Perú. Se conoce por Redes la Cámara Argentina de Fintech. Brasil, que posee 230 Firmas Fintech, ha organizado Asociación AB de Fintechs. En Chile se denominan Asociación de Empresas de Innovación Financiera.

## **Los Neobancos**

Se trata de firmas más avanzadas que las Fintechs. Aunque comparten Operaciones Financieras Comunes, los Neobancos han nacido en la época de la Inteligencia Artificial y la emplean en información e identificación de los clientes. Los Neobancos más poderosos están en Inglaterra (Atom Bank) y en Alemania (N26). Al igual que las empresas Fintech compiten por el segmento “Milenials” y por los “nativos digitales”. Los Neobancos, sin embargo, están reclutando segmentos más altos que la clase media. Los Neobancos ofrecen fondos mayores de sus clientes a empresas sólidas y han logrado que el Fondo Colectivo de Los Clientes (CrowdFunding) ingrese a financiar edificios y empresas inmobiliarias. De esta manera los clientes de los Neobancos se convierten en propietarios y comunidades solventes.

## **Las Ventajas de los Neobancos**

Los Neobancos reducen costos enormes de personal, al no tener oficinas. El Alto Costo de Personal Informático es balanceado por los

Programas (Robots) de atención a la clientela. Los ingresos de los Neobancos son las suscripciones de los clientes (mensualidad, en Europa son 100 Euros). Otros ingresos los obtienen al recomendar negocios de inversión a sus clientes, La suscripción para informes de inversión sí es más alta al mes (150 Euros en España). Las tarjetas multidivisa son otra fuente de ingresos. Los consumos por tarjetas multidivisas no tienen comisión, pero los créditos otorgados para el consumo tienen tasas de interés más bajas que la Gran Banca.

La ventaja más interesante es que las Fintech ya han creado confianza en la generación 1990 – 2020 (Millenials) y estos clientes empiezan a migrar a los Neobancos. Los Neobancos de éxito suelen asociarse a un Gran Banco Local, donde se solicita a los clientes abrir cuentas para operar con el Neobanco.

El Neobanco por aparecer el Año 2020 en el Perú (Banco Challenger) es de origen español. El Banco Continental del Perú es el banco más vinculado a España a través del BBVA (Banco de Bilbao y Viscaya).

El otro banco y el más grande de España es el Banco Santander, podría estar de apoyo a los tres Neobancos anunciados por el Diario Gestión de Perú (2019).

Los expertos opinan que los Neobancos no amenazan a la gran banca de Europa ni de EE.UU. Ni lo harán en algunos años. Las Autoridades de Control de EE.UU e Inglaterra estimulan a las Fintech y los Neobancos por las innovaciones que aplican en el Mercado Financiero. Las innovaciones incorporan a nuevos segmentos de la población (Bancarización) y estimulan a la Gran Banca hacia la informatización y oferta de créditos más moderada en las Tasas de Interés.

El Challenger Bank es un Neobanco con licencia para recibir depósitos. Justamente con esta licencia el Neobanco Challenger por aparecer en el Perú, se situaría más en la competencia con la Gran Banca Peruana que con las Fintech – por la atracción de nuevos clientes. El Neobanco Challenger deberá presentar sus informes semestrales y anuales a la SBS del Perú.

La innovación en Cuentas de Ahorro Múltiple (CAM) también supera a los Bancos y a las Fintech. Las CAM son cuentas en una tarjeta que ahorran para gastos futuros como turismo de vacaciones, compra de auto del año, etc.

La CAM recibe buenos intereses al transformar la Tarjeta CAM en depósitos a plazo y montos crecientes. La mayor innovación de los Neobancos es que pueden formar entre sus clientes grupos de propietarios prósperos, cuando estos colectivos invierten en Acciones, Bonos Empresariales y Empresas Inmobiliarias.

## DISCUSIÓN Y RESULTADOS

Los Neobancos por aparecer en el Perú a más tardar en Diciembre del Año 2020 ya han solicitado licencias en la SBS del Perú. La experiencia más original acerca de los Neobancos se dio en Inglaterra. Se autorizó a un Neobanco a funcionar durante un año a fin de observar el Efecto de las Regulaciones. Al observarse el éxito del Neobanco se le otorgó la licencia de

funcionamiento definitiva. La Investigadora Margarita San Martín (2004) sostiene una discusión avanzada con teorías de EE.UU e Inglaterra y expone su idea de la Banca limitada: Los Narrow Banks deberían funcionar con recursos propios y mantener los depósitos 100% en Encaje (intocables). Los Economistas Kobayakawa y Nakamura aportan opinando que los bancos limitados pueden colocar depósitos de los clientes sólo en el corto plazo (30 – 60) días y en operaciones seguras. El Aporte de los Japoneses son restricciones aceptables por los Bancos: Corto Plazo y Seguridad. Los Aportes de los Investigadores japoneses también aparecen en que un Banco limitado puede ser un Banco en proceso de saneamiento financiero, que no contagie al Sistema de Bancos Sanos. Además opinan que un banco limitado (Narrow Bank) puede convertirse en un instrumento de Regulación del Sistema.

Los Bancos limitados son bancos que captan depósitos y pueden emplearlos en pagos de los clientes (deudas a otros Bancos, Luz, Teléfono, Hipotecas, etc.). Por ello recibirán



Comisión de los Clientes y de los Receptores de Pagos. Los Neobancos son especialistas en pagos a terceros a nombre de los clientes. Los Neobancos, para cobrar los adelantos de pago a terceros necesitan que sus **clientes** estén bancarizados. Los Neobancos de Europa ya se han expandido a escala internacional. El Neobanco N26 de Alemania ha incursionado en 40 países. Una vez expandido en Alemania el **N26 se enfrentó “a un mercado finito”** de clientes y debió migrar a los países de la Unión Europea y EE.UU. El gigantesco Banco J.P. Morgan ha fundado un Neobanco llamado FINN.

El FINN ha crecido en EE.UU en vista de la aparición de Neobancos de Alemania y Francia en EE.UU (World Finance 2018).

Chávez, Lucero (El Comercio 13 de Febrero 2020) anunció que el Neobanco B89 empezaría a operar en Perú este Año 2020. El B89 tendría un Banco Tradicional Asociado. El Fundador del B89 es el Peruano Javier Salinas.

Los Neobancos pueden aprender rápido. Por ejemplo “Adelanto de Sueldo” a los clientes en su Tarjeta Multidivisa. Los Neobancos ya tienen gran presencia en Inglaterra, España, Alemania y Francia. **Es muy conveniente que las Autoridades de Regulación del Perú contraten a una Consultora Financiera que Informe de los Instrumentos de Regulación de los Neobancos ya operativos y de éxito en EE.UU, España, Francia e Inglaterra.**

### CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS

El Sistema Bancario del Perú ha experimentado cambios muy positivos hacia la seguridad de los depósitos. **El gran secreto del Perú ha sido la creación del Fondo de Seguro a los Depósitos** que garantizan la devolución de los depósitos hasta un monto aproximado 30,000 dólares americanos. **Los Bancos grandes (Crédito, Continental y Scotiabank) han formado una Pirámide Jerárquica,** ocupando los Tres un gran Primer Grupo en la Captación de Depósitos y



Colocaciones Bancarias. El reto de los Bancos grandes se ha dado en mediana escala con las Tarjetas de Crédito y Consumo de la Banca Ripley y Banca de Consumo directo en los supermercados. Las 47 Fintech tuvieron un momento espectacular en los años de oro de la emigración peruana. Los tres millones de peruanos en el exterior (1990 – 2018) enviaron al país 2500 – 3500 millones de dólares americanos al año. Se calcula que la Banca de Consumo y Ripley, han distribuido en el país 6´177,426 Tarjetas de Crédito y Consumo. (Ver Tabla N°5)

Hasta el momento las Fintech en el Perú no han ingresado a competir con los clientes del Sistema Bancario en gran escala. Las Fintech del Perú han creado su propio mercado en las familias e individuos de clase media y las Pymes. El sector no bancarizado de la población ha ido incorporándose al Sistema Financiero a través de la Banca Minorista. El Caso de MIBANCO es muy original. Presta hasta 2,000 soles a Sola Firma. El éxito le ha “costado” ser comprado por el Banco de Crédito sin perder su marca. (Nombre Propio). El Scotiabank y el Interbank se han

adaptado a la Banca de Consumo y a Sola Firma. El Sistema Bancario Peruano ha tenido 20 años de estabilidad y ha gerenciado las divisas por exportaciones durante los años del Boom de Asia.

El Panorama puede cambiar rápidamente el Año 2020. No sólo por la Crisis Internacional del Coronavirus y el retroceso de Asia, sino también la aparición en el Mercado de Tres posibles Neobancos.

Los Neobancos que llegarán al Perú no son Neobancos pequeños. **Los Neobancos de Europa, EE.UU y Brasil, La India y Japón que pueden llegar al Perú ya son Neobancos Transnacionales.** No son Bancos pequeños ni medianos. En el Perú no hay aún una Ley de Neobancos. **Es muy recomendable que las Autoridades de Control (SBS) y el Banco Central de Reserva contraten Consultoría sobre Regulación de Neobancos,** tomando las experiencias de Brasil, Argentina, Inglaterra, EE.UU y Francia. El Contrato de Consultoría sería identificar los Instrumentos de Regulación que han tenido éxito en la Seguridad de los Clientes Financieros de los Neobancos

## BIBLIOGRAFÍA

Alva, M. (09 de Mayo 2019). Tres Bancos 100% Digitales empezarán a opera en el Perú entre este Año y el 2020. Diario Gestión Economía. Se trataría de los Neobancos Challenge y B89. Obtenido de [gestion.pe/economía/tresbancos/100](http://gestion.pe/economía/tresbancos/100)

Alvarez, I. (2016). Las Diez Mejores Firmas de Consultoría. Forbes, España. Encuesta a 7,000 Socios y 1,300 Clientes. Obtenido de [Forbes.es/listas/3865/las-diez-mejores-firmas-de-consultoría](http://Forbes.es/listas/3865/las-diez-mejores-firmas-de-consultoría)

APOYO & Asociados (2019). Interbank. Informe Anual. Estudia los Riesgos de Cartera y Fuentes de Fondos. 16 Pág. Obtenido de [aai.com.pe/wp/content/uploads/2019/03/interbank\\_Dic18.pdf](http://aai.com.pe/wp/content/uploads/2019/03/interbank_Dic18.pdf)

APOYO & Asociados (2019). MIBANCO – Banco de la Microempresa. Es la Empresa líder de Colocaciones a los Microempresas. El Banco de Crédito posee el 94.9% de las Acciones a Julio

2019. Obtenido de [aai.com.pe/wp\\_content/uploads/2019/07/Mi\\_banco\\_Mar\\_19\\_cdn.pdf](http://aai.com.pe/wp_content/uploads/2019/07/Mi_banco_Mar_19_cdn.pdf)

APOYO & Asociados (2019). Saga Falabella S.A. Gran Firma Comercial vinculada al Banco Fala-bella.13 Pág. Obtenido de [aai.com.pe/wp\\_content/uploads2019/05/saga\\_dic\\_2018pdf](http://aai.com.pe/wp_content/uploads2019/05/saga_dic_2018pdf).

APOYO & Asociados (2018). Banco de Crédito del Perú. Informe Anual. 17 Pág. Se examina el Desempeño del Banco. Obtenido de [aai/com.pe/wp/BCP\\_Dic18pdf](http://aai/com.pe/wp/BCP_Dic18pdf)

APOYO & Asociados (2018). Banco Falabella del Perú S.A. Es un Banco de Consumo y Tarjetas Visa. Tiene el respaldo del Holding Falabella de Chile. (SACI Falabella) 13 Pág. Obtenido de [aai.com.pe/wp\\_content/uploads2018/09/Falabella](http://aai.com.pe/wp_content/uploads2018/09/Falabella)

APOYO & Asociados (2018). J.P. Morgan Banco de Inversión. J.P. Morgan Opera en América Latina y Perú. Es un Banco de segundo piso que se especializa en compra y Venta de Bonos de Gobiernos y Operaciones Cambiarias.

Obtenido de  
aai.com.pe/wp\_content/uploads/2018/09/  
JP\_Morgan\_0618pdf

APOYO & Asociados (2017).  
Scotiabank Perú S.A. Informe Anual.  
Expone Utilidad Neta e Indicadores de  
Rentabilidad. Informa sobre Miembros  
del Directorio y Relación de Ejecutivos.  
Obtenido de  
bvl.com.pe/hhii/B80012/2018032713601/  
nf.A32Dic.1745apoyopdf

Avelino E., Jaime Bernavé y Richard  
Tipe (2016). El Boom de los Créditos  
de Consumo en el Perú. Revista  
Quipucamayoc, Lima, Perú. UNMSM.  
Obtenido de  
C:/users/usuario/downloads/12455

Banco Central de Reserva del  
Perú (2019). Reporte de Estabilidad  
Financiera. Dispone Estadísticas de  
Tarjetas de Crédito por Rangos de 3 a  
60 mil soles. Obtenido de  
bcrp.gob.pe/docs/publicaciones

BBVA (2016). Neobancos: Creando  
el Banco Digital desde Cero. Banco de  
Bilbao y Viscaya, España. Obtenido de

bbvaresearch.com/wp/content/uploads20  
16

Caplain, J. (2019). The Rise of  
The Challenger Banks. Consultora  
Suiza KPMG. Obtenido de  
assets.kpmg/content/dam/

Caixa Bank (2018) Se alía a Fintec  
Socialpay para ofrecer un sistema de  
pago avanzado de Comercio Electrónico.  
Obtenido de  
Caixabank.com/comunicacion

Class & Asociados (2019). Banco  
Pichincha del Perú. Expone la  
Clasificación de Riesgo del Banco.  
Obtenido de bvl.com.pe/hhii/  
B80009informe32class32MAR/91pdf

Consultora Truust (s/f) Cuenta  
Escrow. ¿Qué es y que Aplicaciones  
Tiene? Es una Cuenta de Deposito en  
Garantía. Obtenido de trust.io/es/cuenta  
Escrow.

Crowd fund up (2018) ¿Qué es un  
Neo Bank y Cómo están alterando los  
Modelos Bancarios Tradicionales?  
Obtenido de Mediun.com/what-is-aNeo-  
Bank

Cuenta Escrow (2016) Interbank. Banca por Internet. Obtenido de [interbank.pe/empresas-Instituciones/cuentas.inversiones/cuentas/cuentaescrow-garantia](http://interbank.pe/empresas-Instituciones/cuentas.inversiones/cuentas/cuentaescrow-garantia).

Chávez, Lucero (13 de Febrero 2020). El Primer Neobanco empezaría a operar en el Perú en Diciembre de este año. El Comercio, Perú. El Banco "B89" Obtenido de [elcomercio.pe/economía/negocios](http://elcomercio.pe/economía/negocios)

Deloitte (2014). Asesoría Financiera. Portafolio de Servicios. Obtenido de [www2.deloitte.com/content/dam/deloitte/cr/documents](http://www2.deloitte.com/content/dam/deloitte/cr/documents)

Diario Gestión (2019). Tres Bancos 100% Digitales empezarán a operar en Perú entre este Año 2020. Uno de ellos será el Banco Challenge de origen Español. Obtenido de [gestión.pe/economía/tresbancos-100digitales](http://gestión.pe/economía/tresbancos-100digitales).

Dinero (2018). ¿Cómo Funcionan los Neobancos? Los Neobancos sin Sucursales Físicas están tomando

fuerza en el Sector Financiero Blog Latinia. Expone Operaciones de Neobancos. Obtenido de [es.latinia.com/wp-content/2018](http://es.latinia.com/wp-content/2018).

Equilibrium Clasificadora de Riesgo S.A. (2019). BBVA Banco Continental S.A. Informede Clasificación. 12 Pág. Obtenido de [bvl.com.pe/hhii/B80004/Informe32final32equilibriumpdf](http://bvl.com.pe/hhii/B80004/Informe32final32equilibriumpdf)

Felaban (2019). ¿Qué son los Neobancos y Porque debemos prestarles atención? Federación Latinoamericana de Bancos. Obtenido de [finanzasdigital.com/2019/07/felabanquesonlosNeobancosyporquedebemosPrestarlesatencion](http://finanzasdigital.com/2019/07/felabanquesonlosNeobancosyporquedebemosPrestarlesatencion)

García, A., Rubí Santillán, Nanda Sotomayor (2020). Determinantes del Ahorro Voluntario en el Perú: Evidencia de una Encuesta de Demanda. Documento de Trabajo 01/2020. SBS. Obtenido de [sbs.gob.pe/portals/o/DDT2020](http://sbs.gob.pe/portals/o/DDT2020)

Giudice, V. (2016). La Banca en la Sombra. Revista Quipucamayoc. UNMSM. Obtenido de

<http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/>

Kobayakawa Shuji y Hisashi Nakamura (2000). Un Análisis Teórico de las Propuestas de Narrow Banking. Monetary and Economic Studies, Japón. Obtenido de [imes.boj.or.jp/research/papers](http://imes.boj.or.jp/research/papers)

Lizarzaburu, E. (2014). Sistema Financiero Peruano: Área de Tesorería. Universidad ESAN. Strategy & Managements Business Review 2014. Obtenido de <C:/Users/usuario/downloads/4-SM43>

Medici (2019). The of Neobanks. Se informa de la cantidad de Neobancos por Continente: Las Américas 22; Europa 40; Asia y Rusia 9; Oceanía 4 y África 5. Revista Neobanks. A Global Deepdrive. Consultora Medici Obtenido de [S3-us-west-2.amazonaws.com](http://S3-us-west-2.amazonaws.com) Revista: [www.gomedici.com](http://www.gomedici.com)

Nakamura, D. (2017) El Escrow. Revista Derecho y Sociedad de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Abogado Especialización en Finanzas

de la Universidad ESAN. Obtenido de <C:/users/usuario/downloads17478-texto%20del%20articulo-69359>

Pritchard, J. (16 Marzo 2020) Types of Escrow Account. Obtenido de [thebalance.com/fourtypesofescrowaccounts](http://thebalance.com/fourtypesofescrowaccounts)

Roldan, P. (2020). Asimetría de la Información. Economipedia. Obtenido de [economipedia.com/definiciones](http://economipedia.com/definiciones)

San Martín, M. (2004). Algunos Temas Relevantes en la Teoría Bancaria Universidad Carlos III de Madrid, España. Obtenido de [e-archivo.uc3m.es/bitstream/id/22](http://e-archivo.uc3m.es/bitstream/id/22)

SBS (2019). Presentación Sistema Financiero Peruano 2019. Obtenido de [intranet2.sbs.gob.pe/estdistica2019](http://intranet2.sbs.gob.pe/estdistica2019)

SBS (Agosto 2018). Sistema Financiero Peruano a prueba de choques. Boletín Semanal. Obtenido de [sbs.gob.pe/portals/o/jer/boletinsemanal2018](http://sbs.gob.pe/portals/o/jer/boletinsemanal2018).

Silva, M. (2017). El Acelerado Crecimiento de las Fintech y los

Desafíos para su Regulación. Obtenido de [bcrp.pe/dcs/publicaciones](http://bcrp.pe/dcs/publicaciones)

Stiglitz, J., George Akerloff y Michael Spence (2001). Los Tres Economistas de los EE.UU recibieron el Premio Nobel en Economía por la Investigación en Información Asimétrica. Obtenido de [nobelprize.org/prizes/list](http://nobelprize.org/prizes/list)

Sotomayor, N., Jacqueline Talledo y Sara Wong (2018). Determinants of Financial Inclusion in Peru: Recent Evidence From The Demand Side SBS 2018. Doc de Trabajo 06/2018. Obtenido de [sbs.gob.pe/portals/o/jer/DDT0012018](http://sbs.gob.pe/portals/o/jer/DDT0012018).

Terrones, C., Paula Vargas (2013). Clasificación de la Banca Comercial Peruana: Un Análisis de Clúster Jerárquico. SBS, Documentos de Trabajo 04/2013. Obtenido de [sbs.gob.pe/portal/DT\\_04\\_2013pdf](http://sbs.gob.pe/portal/DT_04_2013pdf)

World Finance (Octubre 2018). El Ascenso Imparable de lo Neobancos. Consultora World Finance – The Voice of The Market. Obtenido de [worldfinance.com/banking](http://worldfinance.com/banking)