

UNIDADE DE ACESSORIA INSTITUCIONAL – SEBRAE NACIONAL

REFERÊNCIAS INTERNACIONAIS

FINTECHS

SETEMBRO DE 2017

Presidente do Conselho Deliberativo Nacional

Robson Braga de Andrade

Diretor-Presidente

Guilherme Afif Domingos

Diretora-Técnica

Heloisa Regina Guimarães de Menezes

Diretor de Administração e Finanças

Vinicius Lages

Unidade de Assessoria Institucional

Gerente

Fernanda Maciel Carneiro

Gerente-Adjunta

Juliana Mee

Analista Técnica

Joana Bona Pereira

Setembro de 2017

Serviço Brasileiro de Apoio às Micro e Pequenas Empresas - Sebrae

Unidade de Assessoria Institucional

SGAS 605 – Conjunto A – CEP: 70200-904 – Brasília/DF

Telefone: (61) 3348-7413

www.sebrae.com.br

Sumário

1. APRESENTAÇÃO.....	4
2. RANKINGS INTERNACIONAIS – FINTECHS	5
3. REFERÊNCIAS INTERNACIONAIS – FINTECHS.....	6
EUA	6
Índia	8
Europa	9
México	12
Colômbia	13
Argentina	15
4. FONTES DE PESQUISA.....	17

1. APRESENTAÇÃO

A Unidade de Assessoria Institucional (UARI) elaborou o presente documento em atenção à demanda da Unidade de Acesso a Serviços Financeiros (UASF), sobre a necessidade de identificar referências internacionais para a atuação do Sebrae na temática de Fintech.

O termo Fintech é a combinação das palavras em inglês “*financ*ial” (financeiro) e ‘*technology*’ (tecnologia). Originalmente utilizando para descrever a utilização de novas tecnologias aos serviços financeiros, hoje se aplica à startups que oferecem serviços financeiros.

As Fintechs têm permitido a inclusão financeira de segmentos de clientes anteriormente excluídos do mercado, como as MPE. A facilidade de acesso a investimentos proporcionadas pelas plataformas de financiamento alternativo contribuem para o surgimento de novos tipos de investidores, inclusive pessoas físicas. A transparência e o compartilhamento de dados das transações financeiras das MPE viabiliza novos mecanismos de avaliação de risco para crédito, possibilitando às instituições financeiras tradicionais oferecer mais crédito a taxas menores.

O Global Fintech Report 2017 da PWC aponta como principais tendências para a atuação de Fintech: gestão financeira e patrimonial, serviços bancários, seguros e transações/serviços de pagamento. Por sua vez, o Relatório Fintech – Inovações na América Latina, elaborado pelo Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), em parceria com a Finnovista, elenca: gestão de finanças empresariais, gestão de finanças pessoais, gestão patrimonial, financiamento de faturas ou factoring, financiamento coletivo de bens imobiliários, pontuação alternativa (scoring) para avaliação de risco de crédito, empréstimos, financiamento coletivo de capital, soluções de pagamento, negociação de ativos financeiros e mercado de ações e fornecimento de tecnologia para instituições financeiras.

A ausência de marcos regulatórios (ou a inadequação dos existentes) têm contribuído para o crescimento vertiginoso do número de Fintechs. Há uma tendência de regulamentação, mas a burocracia, o aumento de prazos e de custos podem inviabilizar o negócio, prejudicando justamente o maior diferencial competitivo das Fintechs.

A criação de *Regulatory Sandboxes* é uma boa prática que contribui para a regulamentação. *Sandboxes* são “ambientes” de testes, criados pelo governo, onde a operação temporária de uma Fintech permite o teste de produtos e serviços, a avaliação e contribuição dos clientes para o seu aperfeiçoamento e a coleta de subsídios para a construção de marco regulatório pertinente.

Outra boa prática é o incentivo às *RegTech* ou *LegalTech*, que são startups que facilitam o acesso a normas e instrumentos jurídicos, apoiando empresas e cidadãos no cumprimento das leis. Permitem uma regulação mais inteligente e colaborativa, gerando maior segurança jurídica, transparência e compliance.

O Sebrae pode contribuir para a construção de um marco regulatório adequado no Brasil, fomentando o diálogo entre Fintechs, sociedade (clientes) e reguladores (governo), por meio da proposição de projetos de *Sandboxes* e *RegTech* em seus espaços Sebrae Lab. Outra sugestão de atuação para o Sebrae neste mercado seria a construção de Fintech própria, comprando tecnologia de avaliação e concessão de crédito já testada por Fintechs internacionalmente reconhecidas.

2. RANKINGS INTERNACIONAIS – FINTECHS

Para delimitar o escopo da pesquisa, foram utilizados dois rankings. O FinTech Ranking Top 100, elaborado pela International Data Corporation (IDC)¹ tem abrangência mundial, e lista empresas que obtêm mais de um terço de sua receita de instituições financeiras. Já o ranking publicado pelo BID e Finnovista, elenca os países com a maior quantidade de Fintechs na América Latina.

Tabela 1 – Quantidade de Fintechs por País

Países	Quantidade de Fintechs ranqueadas
EUA	52
Índia	9
França	7
Reino Unido	5
Suíça	5
Japão	4
Itália	4
Alemanha	3
China	3
Canadá	2
Dinamarca	1
Holanda	1
Malásia	1
Brasil	1
Austrália	1
Rússia	1
	100

Fonte: IDC Financial Insights FinTech Ranking 2016

Tabela 2 – Países líderes em Fintechs na América Latina

Países	Quantidade de Fintechs
Brasil	230
México	180
Colômbia	84
Argentina	72
Chile	65
Outros	31
Peru	16
Equador	13
Uruguai	12

Fonte: Fintech: Inovações que não sabia que eram da América Latina e Caribe – BID/Finnovista

Para o levantamento das referências internacionais, foram selecionados os 3 países² líderes em cada ranking: EUA, Índia, Europa, México, Colômbia e Argentina.

Considerando os objetivos do Sebrae com relação a este estudo, em cada um dos países, foram escolhidos exemplos de empresas Fintech de destaque dos segmentos de empréstimos peer-to-peer, ranking/scoring e empréstimos para pequenos negócios.

¹ A International Data Corporation é uma empresa de pesquisa e consultoria internacional especializada em produzir dados de inteligência de mercado e tendências de mercado de consumo e tecnologia. www.idc.com

² Neste documento, os países da Europa são analisados e apresentados como um grupo único “Europa”, permitindo maior abrangência da análise.

3. REFERÊNCIAS INTERNACIONAIS – FINTECHS

EUA				
Ambiente Legal (regulamentações)				
Não existe legislação específica.				
Cenário				
Forças		Desafios		
País liderou o ranking mundial de investimentos em Fintech em 2016 (US\$ 14,2 bilhões) e no primeiro trimestre de 2017 (US\$ 1,5 bilhão).		O Sistema regulatório envolve diferentes atores federais e estaduais, o que torna o ambiente legal complexo e dificulta consenso para nova regulamentação.		
Exemplos de FinTech				
Kabbage				
www.kabbage.com https://www.youtube.com/watch?v=S33S6YLo1As				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento ³	Natureza Jurídica	Investidores
Empréstimos para pequenos negócios	Empréstimos e Scoring	Escala	Privada	SoftBank Capital, Thomvest Ventures, ING, Santander InnoVentures, Victory Park Capital (entre outros)
Resultados				
Desde a sua fundação em 2009, Kabbage já emprestou mais de 2,5 bilhões de dólares para pequenos negócios nos EUA e em outros países, mediante operação própria (Reino Unido) ou parcerias.				
Destaques				
O produto principal da Kabbage é uma linha de crédito de até US\$ 150 mil/empréstimo para pequenos negócios. Os critérios mínimos são: 1 ano de funcionamento do negócio, faturamento de US\$ 50 mil/ano ou US\$ 4.200/mês no último trimestre. As taxas variam entre 1,5% e 10%, baseado no desempenho do negócios com prazo de pagamento de 6 ou 12 meses. A avaliação de risco de crédito é feita a partir de dados de desempenho do negócio, obtidos de maneira não tradicional como atividade nas rede sociais e dados compartilhados de outros aplicativos ou fontes (via API). A Kabbage tem acordo com UPS para compartilhamento de informações sobre envio de cargas pelas pequenas empresas, com o Quickbooks para utilização de aplicativo de gestão contábil e com o Stripe para pagamentos eletrônicos. A empresa também vende sua tecnologia de avaliação e concessão de crédito para grandes bancos, como Santander e Scotiabank.				

³ Estágios de desenvolvimento: Validação (produto em desenvolvimento), Negócio (produto validado), Escala (clientes e faturamento).

Lending Club				
www.lendingclub.com				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Empréstimos para pessoas físicas, pequenos negócios e refinanciamento de automóveis.	Empréstimos, P2P	Escala	Privada	Norwest Venture Partners and Canaan Partners
Resultados				
Sua oferta pública inicial de ações (IPO) em 2014 captou US\$ 800 milhões.				
Destaques				
Fundada em 2006, ficou conhecida como a “Uber dos empréstimos” por usar um algoritmo para aproximação via Internet entre pessoas que buscam empréstimos e outras que buscam emprestar. O modelo de negócios evoluiu e atualmente trata-se da maior plataforma americana de empréstimos peer-to-peer. Em seu site, a empresa se intitula o “maior marketplace de crédito dos EUA”. Investidores podem buscar as opções no site, dentre as oportunidades cadastradas. Os empréstimos para micro e pequenas empresas foram iniciados em 2014. Os empréstimos para pequenas empresas no valor de até US\$ 300 mil são concedidos após avaliação online e os requisitos mínimos são 2 anos de existência do negócio, faturamento anual de US\$ 75 mil, sem registro recente de concordata ou inadimplência no pagamento de impostos e tomador deve possuir pelo menos 20% do negócio. Taxas de juro variam entre 7,7% e 35%.				

Índia				
Ambiente Legal (regulamentações)				
Não existe legislação específica. O Banco Central da Índia lidera grupo para estudar as invoções trazidas pelas Fintech, riscos e oportunidades, e o Governo deve regulamentar em 2017 os empréstimos P2P.				
Cenário				
Forças		Desafios		
Governo tem lançado iniciativas para promover meios alternativos de pagamento e acesso a crédito e atração de investimento estrangeiro. Ecosistema de Start-ups bem desenvolvido, com isenção de imposto por até 3 anos e processo de formalização de novas empresas simplificado.		Como ainda não há legislação específica, as Fintechs precisam obter licenças e autorizações junto a diversas autoridade reguladoras e atender a critérios de elegibilidade distintos, o que dificulta e encarece a operação.		
Exemplos de FinTech				
SmartCoin				
http://smartcoin.co.in/				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Crédito para usuários de celulares.	Empréstimos, Scoring	Escala	Privada	Unicorn India Ventures
Resultados				
Lançada no início de 2017, a empresa já processou mais de 3 mil empréstimos.				
Destaques				
A empresa utiliza um algoritmo que analisa dados de uso do smartphone (transações financeiras, uso de aplicativos e redes sociais etc.) para construir o perfil de risco do usuário em tempo real e oferecer o produto de crédito adequado. O tempo informado pela empresa é de 5 minutos entre o download do aplicativo e a aprovação do crédito e de 2 horas para desembolso, que é feito em parceria com entidade financeiras não tradicionais, como cooperativas de microfinanças.				
India Lends				
https://indialends.com/				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Opções diferentes de crédito em um só lugar (marketplace).	Scoring	Escala	Privada	AdvantEdge Partners, American Express Ventures, Cyber Carrier, DSG Consumer Partners, Siddharth Parekh
Resultados				
A empresa já captou US\$ 14 milhões de investimento desde sua fundação em 2015.				
Destaques				
A empresa desenvolveu algoritmo para avaliação de risco de crédito baseado no perfil de transações bancárias e outros dados do perfil do cliente (moradia, estabilidade etc.). Possui parceria com 10 instituições financeiras para fazer sua avaliação de crédito. Informações sobre os créditos concedidos e seu pagamento são informados ao Credit Information Bureau India Limited, que compila perfil/histórico de crédito para os usuários que, gradualmente, passam a ter acesso a empréstimos de maior valor no futuro.				

Europa	
Ambiente Legal (regulamentações)	
<p>A União Européia lançou consulta pública em março 2017 sobre Fintech. O prazo se encerrou em junho 2017 e foram recebidas 226 respostas. Os resultados ainda não foram publicados.</p> <p>A Revised Payment Services Directive (PSD2) entrará em vigor em janeiro de 2018. Trata-se da evolução da PSD original de 2007 que regula pagamentos entre países da União Européia. A diretriz revisada incorpora os novos métodos de pagamento (móveis e online) e permite a entrada de novos atores no setor de pagamentos.</p> <p>Reino Unido – O governo apóia fortemente o desenvolvimento do setor. O apoio inclui a disponibilização de infraestrutura (internet de banda larga) e a criação de regime tributário favorável aos investimentos e operações de startups, além da promoção das empresas por meio da rede de embaixadas e escritórios comerciais. O principal regulador, FCA - Financial Conduct Authority, é visto como um dos mais vanguardistas do mundo na área de Fintech, tendo estabelecido o Projeto Innovate para apoiar negócios (novos e em operação) na introdução de produtos e serviços financeiros inovadores. O projeto tem 3 componentes: Innovation Hub (apoio na obtenção de autorizações/licenças), Advice Unit (apoio no cumprimento de legislação) e o Regulatory Sandbox.</p> <p>Holanda – Não existe legislação específica. Os reguladores, Banco Central Holandês e Autoridade para Mercados Financeiros, reconhecem a importância do setor e apoiam seu desenvolvimento. Em 2016, foi estabelecido o InnovationHub, um canal direto com os reguladores para apoiar as empresas nas dúvidas relativas à legislação. Em janeiro de 2017, foi estabelecido um Regulatory Sandbox.</p> <p>França – Não existe legislação específica. Tampouco há um modelo do tipo Sandbox. A abordagem dos reguladores franceses é o apoio individualizado às Fintechs visando compliance à legislação atual. Os dois principais reguladores, <i>Autorité des Marchés Financiers</i> - AMF e <i>Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution</i> – ACPR criaram uma unidade conjunta para direcionar Fintechs para as autoridades competentes de acordo com seu setor de atividade e para discutir e identificar os requisitos para implantação das inovações visando a proposição de nova legislação.</p> <p>Suíça – O Conselho Federal Suíço propôs alteração nas regulamentações bancárias para facilitar o acesso das Fintech. A minuta da nova legislação foi colocada em consulta pública em fevereiro de 2017. A proposta contempla tarifas mais baixas para obtenção de uma licença simplificada para operação no setor financeiro e o estabelecimento de Sandbox.</p> <p>Noruega – A revolução digital faz parte da agenda política do governo norueguês. Um relatório emitido por comitê temático do Parlamento Norueguês no final de 2016 recomendou que o executive tomasse medidas visando a implantação de Sandbox nos modelos da iniciativa britânica.</p>	
Cenário	
Forças	Desafios
<p>As autoridades europeias têm sido receptivas às inovações trazidas pelas Fintechs e apoiado positivamente a criação de um ambiente regulatório favorável ao seu fomento.</p>	<p>Diferenças regulatórias em cada país da União Européia implicam na necessidade de obter inúmeras licenças e custos elevados para operar no bloco. As empresas estrangeiras, de fora da União Européia, enfrentam maior dificuldade para obtenção de registro.</p>

Exemplos de FinTech				
Funding Circle (Reino Unido)				
https://www.fundingcircle.com/uk/				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Conectar empresários que necessitem de crédito a empresas ou pessoas dispostas a financiá-los.	Empréstimos, Peer-2-peer	Escala	Privada	Funding Circle SME Income Fund, European Investment Bank, Small Business Origination Trust 2016-1 DAC.
Resultados				
Mais de 3 bilhões de libras em empréstimos, ajudando a mais de 32 mil pequenos negócios pelo mundo. 69 mil investidores.				
Destques				
Funding Circle foi o primeiro site a utilizar o processo de empréstimos peer-to-peer para novos negócios. De origem britânica em 2010, opera agora também nos EUA, Alemanha, Espanha e Holanda. Investidores se conectam a centenas de empreendedores por meio de suas contas na plataforma. O Funding Circle verifica postulações e aprova empreendedores para então repassar o crédito. A plataforma também repassa o pagamento dos empréstimos aos investidores, na medida em que os empreendedores pagam mensalmente as taxas de empréstimos, com juros.				
MarketInvoice (Reino Unido)				
https://www.marketinvoice.com/				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Financiamento, para fluxo de caixa em menos de 24h.	Empréstimos, peer-to-peer	Escala	Privado	British Business Bank, Northzone, Paul Forster (Indeed.com), MCI Capital
Resultados				
£1,466,540,316 de faturas financiadas. Média de £14,700 emprestados por minuto.				
Destques				
Utiliza o sistema de empréstimos peer-to-peer, onde é possível empresas revendam suas faturas de vendas ainda não depositadas (crédito) a investidores, conseguindo assim capital imediato. Disponibilizam gerentes de contas para auxiliar as operações. Opera por meio de duas vertentes: MarketInvoice Select: análise em 24h, pagam em avanço até 90% das faturas repassadas, de valores entre £5,000 e £3 milhões. Taxas de juros entre 1-3% do valor da fatura. MarketInvoice Pro: para quantias mais altas e cliente recorrentes. Análise mais profunda, com prazo de alguns dias, ao conectar a plataforma com o softwares de contas utilizado pela empresa. Possibilidade de compartilhamento mensal automático de documentos da empresa com a plataforma. Criação de uma conta bancária do cliente.				

FundedByMe (Suécia)				
https://www.fundedbyme.com/				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Conectar investidores e empreendedores.	Crowdfunding	Escala	Privada	Select Cook, JFS, TapNSell, Mongoo, Zeifie
Resultados				
84 mil membros registrados, 37,463,104 euros financiaram 475 companhias, 87,116 membros internacionais de 197 países, Prêmios: White Bull Bully Award, Wired Top 100 Startups, Nordic Startup Award – Best service provider, Owler – Hot in Stockholm				
Destaques				
Campanhas de crowdfunding de aproximadamente 45 dias. Inicialmente planejando o conteúdo da campanha, plano de marketing, documentos financeiros e contato com financiadores em potencial, a segunda etapa lança a campanha na plataforma, onde ocorre a conexão com os investidores e futuros acionistas. Foco em três escalas diferentes de negócios: startups, empresas novas no mercado e empresas em fase de crescimento. Três pacotes de campanha: Self-starter (1000 euros), Acelerador(2500 euros) e Performer(4500 euros). Disponibilizam dados estatísticos sobre sua campanha, como por exemplo, número de visualizações.				
Lendix (França)				
https://lendix.com/				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Empréstimos que gere crédito aos empreendedores assim como retorno de capital aos investidores.	Empréstimos	Escala	Privada	Christian Gueugnier, CNP Assurances, Decaux Frères Investissements, Marc Menase, Matmut, Partech Ventures, Sycomore Facotry, Weber Investissement, Zencap
Resultados				
1ª plataforma de empréstimos da França. Vencedora do Fintech Challenge 2015 do Boston Consulting Group. Fundada em 2014, Lendix já emprestou 108,818,397€. 227 projetos financiados. 18 mil investidores particulares e instituições privadas. Ativo na França, Espanha e Itália.				
Destaques				
Marketplace de empréstimos, permitindo que os investidores emprestem diretamente para pequenas e médias empresas. Estão aptas a demandar crédito empresas com receita anual superior a 250,000€. Empréstimos entre 30,000€ e 3,000,000€ no prazo de 3 a 84 meses. Interessados inscrevem seu projeto de captação na plataforma, após análise, o projeto aceito tem taxa de juros estabelecida antes da publicação. Investidores podem aplicar de 20 a 20.00 euros em cada projeto. O prazo médio para que a empresa alcance o financiamento é de uma semana. Quando o projeto é concluído, os investidores passam a ser reembolsados mensalmente, com parcelas de seu capital corrigidos pelos juros.				

México				
Ambiente Legal (regulamentações)				
Não há legislação específica para Fintechs. O governo federal propôs nova legislação para Fintech, elaborada em colaboração com empreendedores e empresários de Fintech, que agora está em etapa de consulta pública.				
Cenário				
Forças		Desafios		
Política nacional clara de incentivo às Fintech como estratégia para inclusão financeira.		A proteção e privacidade de dados é constitucional, sendo necessária regulamentação sobre o compartilhamento de dados.		
Exemplos de FinTech				
Kueski				
https://kueski.com/				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Empréstimos	Empréstimos, Scoring	Escala	Privada	Richmond Global Ventures, Rise Capital, Crunch Fund, Variv Capital, Endeavor Catalyst
Resultados				
Já realizou mais de 200 mil empréstimos desde sua fundação em 2014. Plataforma líder na concessão de empréstimos na América Latina.				
Destaques				
Concede empréstimos online, de até 2 mil pesos para pagamento em 30 dias, com base em critérios alternativos de avaliação de crédito utilizando algoritmos que analisam interação, localização geográfica, emprego e comportamento dos usuários nas redes sociais. A aprovação do crédito é realizada em até 10 minutos e a disponibilização do dinheiro em menos de 29 minutos.				
Konfio				
https://konfio.mx/				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Empréstimos para microempresas	Empréstimos	Escala	Privada	Accion Frontier Inclusion Fund - Quona Capital, QED Investors, Kaszek Ventures, Jaguar Ventures
Resultados				
Desde o início das atividades em 2013, já processou mais de 200 mil pedidos de empréstimo de microempresas e captou mais de US\$ 8 milhões em investimentos				
Destaques				
Plataforma online que apoia microempresas a acessar crédito de maneira conveniente (processo exclusivamente online), a juros acessíveis, utilizando algoritmo para avaliação de crédito.				

Colômbia				
Ambiente Legal (regulamentações)				
Não existe legislação específica. O Ministério das Finanças colocou em consulta pública documento sobre alternativas de regulação para o financiamento coletivo. A Superfinanciera criou uma nova divisão Fintech que promoverá o desenvolvimento de aplicativos para apoiar o compliance (Proyecto RegTech).				
Cenário				
Forças		Desafios		
Compromisso governamental para a promoção das Fintech. Associação Fintech Colombia articula e colabora com o governo para impulsionar políticas públicas favoráveis.		Adaptação do marco legal e regulatório às novas formas de serviços financeiros.		
Exemplos de FinTech				
Aflore				
http://www.aflore.co				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Empréstimos não bancarizados	Empréstimos	Escala	Privada	Polymath Ventures, Fiinlab
Resultados				
A Aflore já desembolsou US\$2.2 milhões em empréstimos. A rede na região de Bogotá já conta com 4.500 consultores financeiros informais.				
Destaques				
O modelo de negócios da Aflore se inspira no modelo de vendas diretas, utilizando sua plataforma tecnológica para recrutar consultores financeiros informais que atuam nas comunidades. Há apoio técnico e tecnológico e o valor dos empréstimos varia entre US\$ 300 e 3.000.				
Refinancia				
http://www.refinancia.com.co				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Crédito e garantias fornecidos por bancos e estabelecimentos comerciais.	Empréstimos	Escala	Privada	Encore Capital Group
Resultados				
Já realizou empréstimos para mais de 1 milhão de clientes. Auação na Colômbia e Peru.				
Destaques				
Fundada em 2005 por empreendedor da rede Endeavor, atuam na compra de carteiras de crédito vencidas, realizando acordos online, com o auxílio de um acessor comercial, para a quitação de dívidas. Definem datas e valores para o pagamento de parcelas dos empréstimos. Oferece empréstimos em menos de 1h, mediante a apresentação da carteira de identidade, permitindo assim que comércios vendam seus produtos no crédito, em até 12 parcelas.				

RapiCredit				
http://www.rapicredit.com/				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Crédito individual e para micro e pequenas empresas.	Empréstimos	Escala	Privado	Sem informação disponível
Impactos				
Aprovam mais de 90% das solicitações de crédito. Já atenderam a cerca de 200 mil clientes.				
Observações				
<p>Para postular a um empréstimo, basta possuir uma conta bancária, ser maior de idade, ter e-mail pessoal e celular. O processo é realizado 100% online, por meio de avaliação realizada por algoritmo de scoring próprio. Oferece a possibilidade de solicitar crédito via Facebook, por meio do chatbot. Concede empréstimos de curto prazo (5 a 30 dias para pagamento) no valor mínimo de 100,000 pesos. O valor máximo para clientes recorrentes pode chegar a 750,000 pesos. Cliente que indica potenciais clientes, ao contraírem empréstimo, geram crédito de 20.000 pesos para quem fez a recomendação para abatar de seu próprio financiamento. Os empréstimos são informados às centrais de risco, contribuindo para a construção de perfil do cliente. Disponibiliza curso online sobre educação financeira.</p>				

Argentina				
Ambiente Legal (regulamentações)				
Os regulamentos estão em construção. A Lei dos Empreendedores aprovada em 2016 regularizou as plataformas de financiamento coletivo com incentivos fiscais para investidores. Em julho de 2017, entidades bancárias foram autorizadas a investir ou lançar suas próprias empresas de crédito online. O Banco Central Argentino instituiu em abril/2017 diálogo sobre regulação entre governo, instituições financeiras e Fintech.				
Cenário				
Forças		Desafios		
A atuação governamental tem promovido a cooperação e complementaridade entre as instituições financeiras tradicionais e as startups. Formação a partir de janeiro/2017 da Câmara Argentina de Fintech contribuirá para avançar este diálogo.		Há necessidade de simplificação das normas e regulamentos do setor financeiro com vistas a tornar mais fácil e ágil a entrada de novos atores e reduzir custos de compliance.		
Exemplos de FinTech				
Mercado Crédito				
Site				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Empréstimos a micro, pequenas e médias empresas que efetuam suas vendas pelo Mercado Livre e processam suas compras por meio do Mercado Pago.	Empréstimos	Escala	Privado	Mercado Livre
Resultados				
Mais de 4.000 de empréstimos realizados, totalizando 365 milhões de pesos. 3.200 vendedores argentinos beneficiados com valor médio de empréstimo de 92 mil pesos. 7 em cada 10 usuários voltam a pegar empréstimos.				
Destques				
Empresa do grupo Mercado Livre, com atuação na Argentina e no Brasil. Iniciou operações na Argentina em maio/2017. Oferece empréstimos em função do histórico de informações transacionais dos vendedores na plataforma Mercado Livre e utilização do Mercado Pago. A avaliação do crédito leva em conta o fluxo de caixa operacionalizado pelas plataformas do grupo, comportamento do usuário e avaliações dos clientes. Utiliza recursos próprios para prover os empréstimos de até 800,000 pesos, que podem ser liquidados em 12 parcelas. O pagamento pode ser efetuado com o lucro das vendas no Mercado Livre. À medida que o novo negócio cresça e se estabilize, o Mercado Livre pretende aumentar valores e prazos para pagamento dos créditos.				

Credility				
https://www.credility.com/				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Financiamento para micro, pequenas e médias empresas.	Empréstimos	Negócio	Privado	Contabilium, Yiqi, Colppy.com, Calipso, Contagram
Resultados				
Prêmio Fintech Competition de NXTP Labs				
Destques				
Concessão de crédito a partir de avaliação online no valor de até 1 milhão de pesos. Aprovação do crédito em até 48h. Usa sistema próprio de pontuação de crédito. Oferece ferramenta online de simulação de empréstimos de crédito. Os requisitos para postular a um empréstimo são 1 ano de funcionamento, cadastro na Administración Federal de Ingresos Públicos, emitir faturas eletronicamente e possuir uma conta bancária.				
Afluenta				
https://www.afluenta.com/				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Fomento a negócios colaborativos.	Empréstimos, P2P	Escala	Privado	Ignia, IFC, Elevar Equity
Resultados				
Lançada em 2012. Atua na Argentina e no Peru (desde 2015). 650,000 pessoas atendidas com realização de mais de 1,5 milhão de transações no valor total de US\$ 25,000,000.				
Destques				
Oferece créditos de 5.000 a 500.000 pesos com prazos de 12 a 48 meses. Investidores podem participar com valores a partir de 50 pesos até o valor total do investimento solicitado. O prazo para que o investimento total seja alcançado é de 10 dias após publicação da oportunidade na plataforma. Firmou Convênio de Cooperação Técnica com o FUMIN/BID para desenvolvimento de nova modalidade na plataforma que contemple a medição do impacto ambiental das iniciativas financiadas.				
Pago Rural				
https://www.pagorural.com/ https://vimeo.com/73314876				
Objetivos	Segmentos	Estágio de desenvolvimento	Natureza Jurídica	Investidores
Empréstimos para compra de insumos agrícolas	Empréstimos	Negócio	Privada	DTA Latam, NXTP Labs
Resultados				
Iniciada em 2017				
Destques				
Plataforma que permite aos produtores rurais o financiamento online junto a fornecedores de insumos para a produção agrícola.				

4. FONTES DE PESQUISA

1. Fintech: Inovações que não sabia que eram da América Latina e do Caribe – BID/Finnovista - <https://publications.iadb.org/handle/11319/8265?locale-attribute=pt&>
 2. IDC Financial Insights Fintech Rankings 2016 - <http://www.idc.com/download/finalrankings2016.pdf>
 3. PWC Global FinTech Report 2017 - <https://www.pwc.com/jg/en/issues/redrawing-the-lines-fintechs-growing-influence-on-the-financial-services-2017.html>
 4. Conexão Fintech, “Fintech Trends – Tendências e Desafios para o Mercado Fintech Brasileiro” - <http://pages.conexaofintech.com.br/report-fintech-brasil-trends-2017>
 5. PWC Q&A What is Fintech? - <https://www.pwc.com/us/en/financial-services/publications/viewpoints/assets/pwc-fsi-what-is-fintech.pdf>
 6. Site Finnovation - <http://finnovation.com.br/o-que-e-fintech/>
 7. A Revolução Fintech – Como as Inovações Digitais estão impulsionando o financiamento às MPME na América Latina e Caribe - Olyver Wyman e Corporação Interamericana de Investimentos - http://cdn.iic.org/sites/default/files/documents/pub/pt/cii_oliver_wyman_a_revolucao_fintech_0.pdf
 8. THE US FINTECH REGULATION REPORT: How the US regulatory environment is holding back the fintech industry - <http://www.businessinsider.com/the-us-fintech-regulation-report-2017-2>
 9. IndiaLends formula for fintech disruption: tailored rates, quicker loans using risk analytics - <https://www.techinasia.com/indialends-formula-for-fintech-disruption-risk-analytics>
 10. 5 Rising Startups in India – <http://fintechranking.com/2017/04/05/5-rising-startups-in-india-april-4-2017/>
 11. KPMG: India Will See FinTech Regulation, Blockchain Development Rises - <https://www.cryptocoinsnews.com/kpmg-india-will-see-fintech-regulation-blockchain-development-rises/>
 12. KPMG Report – The pulse of Fintech Q1 2017 – Global Analysis of Investment in Fintech - <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2017/04/pulse-of-fintech-q1.pdf>
 13. International Comparative Legal Guides - <https://iclg.com/practice-areas/fintech>
 14. European Fintech Regulation - https://www.cliffordchance.com/briefings/2017/04/european_fintechregulation.html
 15. Panorama del Fintech en México - http://endeavor.org.mx/img/post/php0LWezl_58b5b490d65f2.pdf
 16. Site Colombia Fintech - <https://www.colombiafintech.co/#Regulacion>
 17. Site Clarín - https://www.clarin.com/economia/banco-central-regulara-fintech-interactuen-bancos_0_HJfBrhVJ-.html
-