

Evolution of fintech in Peru, 2010-2025

Abstract– The Fintech ecosystem in Peru underwent a significant transformation between 2010 and 2025, driven by accelerated financial digitization, expanded internet access, and evolving digital usage patterns. Consequently, this study aims to analyze this evolution and determine how Fintech has influenced access to financial services, particularly payments, credit, and digital banking. A documentary and descriptive approach was employed, based on official reports, academic literature, and international studies. This approach allowed for the identification of three distinct stages: first, an initial emergence between 2010 and 2016; second, accelerated consolidation between 2017 and 2021, heavily influenced by the pandemic; and finally, since 2022, a phase of diversified expansion characterized by the sustained growth of digital solutions in the market. Furthermore, the results demonstrate that Fintech has contributed to expanding financial inclusion, optimizing service efficiency, and driving the modernization of the Peruvian financial system. However, despite these advances, structural challenges related to regulation, digital education, technological infrastructure, and access to financing persist, continuing to hinder the ecosystem's maturity and long-term sustainability. Taken together, these findings underscore the need to strengthen public policies, improve regulatory frameworks, and promote digital capabilities to consolidate the development of the Fintech sector in the country.

Keywords– Fintech, financial innovation, inclusion, regulation Multilatinas

Evolución de las Fintech en el Perú periodo 2010-2015

Resumen– El ecosistema Fintech en el Perú ha experimentado una transformación significativa entre 2010 y 2025, debido a la acelerada digitalización financiera, la ampliación del acceso a internet y la evolución en los patrones de uso de herramientas digitales por parte de la población. En consecuencia, este estudio tiene como objetivo analizar dicha evolución y determinar cómo las Fintech han influido en el acceso a servicios financieros, particularmente en pagos, crédito y banca digital. Para ello, se empleó un enfoque documental y descriptivo basado en reportes oficiales, literatura académica y estudios internacionales, lo que permitió identificar tres etapas diferenciadas: primero, un surgimiento inicial entre 2010 y 2016; posteriormente, una consolidación acelerada entre 2017 y 2021, fuertemente marcada por el impacto de la pandemia; y, finalmente, desde 2022, una fase de expansión diversificada caracterizada por el crecimiento sostenido de soluciones digitales en el mercado. Asimismo, los resultados evidencian que las Fintech han contribuido a ampliar la inclusión financiera, optimizar la eficiencia de los servicios e impulsar la modernización del sistema financiero peruano. Sin embargo, pese a estos avances, persisten desafíos estructurales vinculados con la regulación, la educación digital, la infraestructura tecnológica y el acceso al financiamiento, los cuales continúan condicionando la madurez del ecosistema y su sostenibilidad en el largo plazo. En conjunto, estos hallazgos subrayan la necesidad de fortalecer políticas públicas, mejorar los marcos normativos y promover capacidades digitales que permitan consolidar el desarrollo del sector Fintech en el país.

Palabras clave– Fintech, innovación financiera, inclusión, regulación.

garantizar estabilidad financiera, protección al consumidor y solidez institucional.

En el caso peruano, el Banco Central de Reserva del Perú [5], [6] y la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP [7] documentan un incremento sostenido en el uso de servicios financieros digitales, impulsado por la expansión de billeteras electrónicas, transferencias digitales y plataformas de pagos. De forma complementaria, el Instituto Nacional de Estadística e Informática [8] y [9] evidencian que estas innovaciones han favorecido la inclusión financiera y la formalización económica, aunque persisten brechas de conectividad, educación digital y confianza en canales electrónicos, especialmente fuera de Lima Metropolitana.

A pesar de estos avances, el ecosistema Fintech peruano enfrenta retos estructurales vinculados con la informalidad, la infraestructura tecnológica y la ausencia de un marco regulatorio integral. Aunque la SBS y el BCRP han implementado el sandbox regulatorio y lineamientos iniciales para el open banking, la falta de una ley específica genera incertidumbre jurídica y limita la escalabilidad de algunos modelos de negocio. En este contexto, el presente estudio analiza la evolución del ecosistema Fintech en el Perú entre 2010 y 2025, examinando sus principales impulsores, los cambios en el uso de canales digitales, los efectos sobre la inclusión financiera y los retos regulatorios señalados por organismos nacionales e internacionales.

I. INTRODUCCIÓN

Durante la última década, el sistema financiero global ha experimentado una transformación acelerada impulsada por la digitalización, la automatización de procesos y la adopción de nuevas tecnologías financieras. Organismos internacionales como el Financial Stability Board [1] y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos [2] señalan que estas innovaciones han reconfigurado los modelos tradicionales de provisión de servicios financieros, dando lugar a un ecosistema Fintech más dinámico, competitivo y orientado al usuario. Este proceso ha sido especialmente relevante para economías emergentes, donde las tecnologías digitales han permitido ampliar el acceso al sistema financiero formal y reducir brechas históricas de inclusión.

En América Latina, el Banco Interamericano de Desarrollo [3] identifica a las empresas Fintech como actores clave para estimular la innovación financiera, mejorar la eficiencia del mercado y promover mayores niveles de competencia. Asimismo, el Fondo Monetario Internacional [4] advierte que la rápida expansión tecnológica plantea desafíos regulatorios importantes, ya que los supervisores deben equilibrar la promoción de la innovación con la necesidad de

II. REVISIÓN DE LITERATURA

A. Definición y evolución global de las Fintech

El término Fintech ha evolucionado en la literatura durante los últimos años, consolidándose como un concepto que describe la integración de tecnologías digitales avanzadas en la provisión de servicios financieros. Desde una perspectiva global, el FSB [10] define las Fintech como innovaciones tecnológicas capaces de mejorar la eficiencia, accesibilidad y competitividad de los servicios financieros. Por su parte, la OCDE [11] enfatiza que estas innovaciones abarcan desde soluciones de pagos digitales hasta plataformas de crédito alternativo, modelos de banca digital, sistemas de verificación de identidad y tecnologías emergentes como blockchain e inteligencia artificial.

En el ámbito académico, Arner, Barberis y Buckley [12] proponen que las Fintech representan la tercera etapa evolutiva del sistema financiero moderno, caracterizada por la digitalización integral, la desintermediación y el uso intensivo de datos. De manera complementaria, [13] sostienen que la revolución Fintech se articula en torno a tres ejes principales: la innovación en productos y servicios, la disrupción de

modelos tradicionales y la transformación estructural de la industria financiera. Estos autores destacan que los cambios tecnológicos no solo modifican la forma en que los usuarios acceden a servicios financieros, sino que también redefinen los procesos internos de las instituciones y la arquitectura del mercado.

Asimismo, autores como [14] señalan que el crecimiento de las Fintech responde a factores de demanda (usuarios que prefieren servicios digitales por su rapidez y conveniencia) y de oferta (reducción de costos de procesamiento), nuevas capacidades tecnológicas y mejor competencia. En este sentido, la literatura converge en que las Fintech representan un fenómeno estructural más que coyuntural, con capacidad para transformar la intermediación financiera y ampliar el acceso a servicios formales en economías desarrolladas y emergentes.

B. Fintech, digitalización y sistema financiero: evidencia global y regional:

La transformación digital del sistema financiero ha sido uno de los procesos más estudiados en la literatura reciente debido a su impacto directo en la eficiencia, accesibilidad y estructura del mercado bancario. Según la [15] esta transformación se caracteriza por la integración de tecnologías digitales en todos los eslabones de la cadena de valor financiera, lo que incluye sistemas de pago, gestión de riesgos, crédito, inversiones y servicios de atención al cliente. La digitalización ha impulsado la aparición de nuevos modelos basados en movilidad, inmediatez y automatización, reemplazando gradualmente procesos tradicionales de alta fricción o dependencia presencial.

En el ámbito académico, autores como [16] destacan que la digitalización ha modificado la arquitectura competitiva del sistema bancario, permitiendo que nuevos actores —incluidas las Fintech— ingresen al mercado mediante soluciones más ágiles y orientadas al usuario. Asimismo, [17] señalan que la digitalización exige nuevas estructuras regulatorias, dado que los servicios financieros digitales incrementan la velocidad de operación, generan mayor volumen transaccional y elevan los riesgos de ciberseguridad, lo que obliga a los reguladores a adaptar sus marcos de supervisión.

A nivel global, el [18] sostiene que la digitalización permite ampliar el alcance del sistema financiero, especialmente en economías emergentes donde las brechas de acceso tradicional son más amplias. En el Perú, el [19]BCRP (2024) documenta que la incorporación de medios de pago digitales, billeteras electrónicas y plataformas móviles ha impulsado un crecimiento sostenido en la cantidad y el valor de las transacciones digitales, evidenciando un cambio estructural en la forma en que los usuarios interactúan con el sistema financiero. De manera complementaria, la [20] SBS (2022) indica que la adopción de servicios digitales ha favorecido procesos de formalización financiera, aunque persisten retos vinculados con educación digital y confianza en plataformas tecnológicas.

En conjunto, la literatura coincide en que la transformación digital no constituye un fenómeno técnico aislado, sino un cambio profundo en las dinámicas competitivas, regulatorias y operativas del sistema financiero, proporcionando el entorno necesario para el crecimiento del ecosistema Fintech

C. Fintech e inclusión financiera en mercados emergentes y América Latina

La relación entre Fintech e inclusión financiera ha generado una abundante literatura reciente. [21] realizan una revisión sistemática de 96 artículos y concluyen que las Fintech contribuyen a la inclusión financiera a través de cinco vías principales: reducción de costos, mejora del acceso físico (canales digitales), flexibilización de requisitos de entrada, personalización del riesgo mediante análisis de datos y creación de nuevos productos para segmentos tradicionalmente excluidos.

[22] analizan la literatura sobre Fintech e inclusión en mercados emergentes mediante un enfoque bibliométrico y destacan que las innovaciones digitales permiten ampliar el acceso al crédito, pagos y ahorro en contextos donde la infraestructura bancaria es limitada, siempre que existan políticas públicas que favorezcan la adopción tecnológica y la confianza en las plataformas. De manera complementaria, [23] encuentra evidencia empírica de que la expansión de las Fintech en economías emergentes se asocia a una reducción de la proporción de población no bancarizada, aunque advierte que el impacto es heterogéneo entre países según el grado de desarrollo institucional.

En América Latina y el Caribe, estudios del FMI muestran que las Fintech han comenzado a desempeñar un papel relevante en la ampliación de la inclusión financiera, especialmente en pagos y crédito de consumo, pero señalan que persisten brechas significativas en acceso para zonas rurales y grupos de bajos ingresos. [24] vincula esta discusión con la Agenda 2030 y concluye que la inclusión financiera habilitada por Fintech puede ser un catalizador para el logro de varios Objetivos de Desarrollo Sostenible en la región, siempre que se aborden los riesgos de exclusión digital y sobreendeudamiento.

En conjunto, estos trabajos sugieren que las Fintech constituyen un instrumento potencialmente poderoso para promover la inclusión financiera en mercados emergentes, pero su impacto depende críticamente de factores como la infraestructura digital, la educación financiera, el diseño regulatorio y el contexto socioeconómico de cada país. Este marco es particularmente relevante para interpretar el caso peruano.

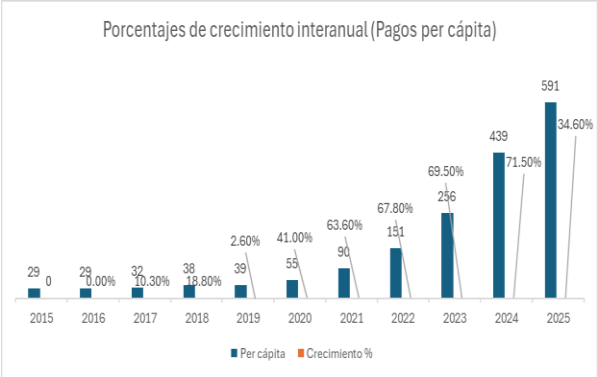
El crecimiento del número de pagos digitales per cápita constituye uno de los indicadores más representativos de la transformación digital del sistema financiero peruano. Este indicador refleja la frecuencia con que la población utiliza medios de pago electrónicos como transferencias interbancarias, billeteras digitales, pagos con QR y

operaciones móviles— en lugar de efectivo. Su evolución permite evaluar la rapidez con la cual los usuarios adoptan nuevas tecnologías financieras, así como la madurez del ecosistema digital del país.

Como se observa en los datos del Banco Central de Reserva del Perú, el incremento durante el periodo 2019–2025 muestra una aceleración sin precedentes, especialmente después de la pandemia, consolidándose como un insumo clave para entender la expansión del ecosistema Fintech.

A continuación, se presenta el Cuadro 1, que resume la evolución anual del número de pagos digitales per cápita y su respectivo crecimiento porcentual.

Gráfico 1: Evolución de pagos digitales per cápita y variación interanual (2015–2025).



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). (2025). Reporte del Sistema Nacional de Pagos. Elaboración propia.

D. Evidencia para el caso peruano

Los retos regulatorios constituyen uno de los temas centrales en la literatura sobre la expansión del ecosistema Fintech, debido a la necesidad de equilibrar innovación, competencia y estabilidad financiera. El [25] señala que las tecnologías financieras introducen nuevos riesgos asociados a ciberseguridad, protección de datos, interoperabilidad y complejidad operativa, lo cual exige marcos regulatorios más flexibles pero robustos. De manera complementaria, la [26] advierte que la rápida evolución tecnológica supera, en muchos casos, la capacidad de respuesta de los reguladores, generando vacíos normativos que pueden afectar la confianza del usuario y la integridad del mercado.

Desde una perspectiva legal comparada, [27] argumentan que los modelos de TechFin y platform-based finance demandan enfoques regulatorios basados en riesgo, supervisión proporcional y coordinación interinstitucional, debido a que los modelos digitales operan más allá de los límites tradicionales de la supervisión bancaria. A su vez, [28] destacan que los marcos regulatorios actuales han sido diseñados para estructuras financieras tradicionales, por lo que requieren adaptaciones para abordar fenómenos como el open banking, la banca digital y la provisión de crédito algorítmico.

En América Latina, el [29] sostiene que la ausencia de un marco regulatorio integral ralentiza la consolidación del sector Fintech, especialmente para modelos de financiamiento alternativo y plataformas de pago. En el caso peruano, la [30] y el [31] han desarrollado iniciativas como el sandbox regulatorio y lineamientos iniciales para la implementación de open banking; sin embargo, la falta de una ley específica para el sector genera incertidumbre jurídica y limita la atracción de inversión internacional. Asimismo, [32] advierte la necesidad de fortalecer las normas de protección al consumidor digital, considerando el incremento de fraudes electrónicos y asimetrías de información.

La literatura converge en que el avance del ecosistema Fintech exige marcos regulatorios más adaptativos, coordinación entre autoridades y mayor capacidad técnica, con el fin de garantizar un entorno seguro que promueva innovación sin comprometer la estabilidad financiera.

E. Brechas estructurales y desafíos regulatorios

A pesar de los avances descritos, tanto la literatura global como la evidencia del caso peruano coinciden en que el desarrollo del ecosistema Fintech enfrenta importantes retos regulatorios y estructurales. El Banco de Pagos Internacionales (BIS, por sus siglas en inglés) subraya que la regulación debe buscar un “terreno de juego nivelado” entre bancos tradicionales y nuevos actores Fintech, promoviendo el principio de “misma actividad, misma regulación” para evitar arbitrajes y garantizar la estabilidad financiera. La literatura reciente sobre regulación, como el informe del Banco Mundial Regulation and Supervision of Fintech, enfatiza que los supervisores deben adaptar sus marcos a los nuevos riesgos operacionales, cibernéticos y de conducta, manteniendo al mismo tiempo incentivos a la innovación.

Otros trabajos académicos destacan el delicado equilibrio entre innovación y protección del consumidor. Sant’Anna (2024) analiza el vínculo entre innovación Fintech, inclusión financiera y estabilidad, y concluye que, si bien las Fintech pueden ampliar el acceso al sistema financiero, también pueden introducir vulnerabilidades si el crecimiento del crédito no se acompaña de adecuados estándares de gestión de riesgos. Estudios comparativos sobre marcos regulatorios, como el de 2024 sobre “policy frameworks” para la regulación Fintech, muestran que muchos países están transitando desde enfoques basados en entidades hacia enfoques basados en actividades, reforzando estándares de protección al consumidor y requisitos de ciberseguridad.

En el caso peruano, la [33] y el [34] han avanzado en la implementación de instrumentos como el Sandbox regulatorio y lineamientos iniciales de Open Banking; sin embargo, la ausencia de una ley Fintech integral genera incertidumbre para los inversionistas y limita la escalabilidad de ciertos modelos de negocio. A ello se suman brechas en educación financiera, desconfianza en canales digitales, insuficiencia de

infraestructura tecnológica en zonas rurales y altos niveles de informalidad (documentados por el [35], factores que condicionan el potencial de las Fintech para lograr una inclusión financiera verdaderamente amplia y sostenible.

III. METODOLOGÍA

A. Diseño de investigación

El presente estudio adopta un enfoque cualitativo de tipo descriptivo y analítico, basado en la revisión, sistematización y contraste de información proveniente de fuentes oficiales y literatura académica especializada. Este diseño es adecuado para examinar la evolución del ecosistema Fintech en el Perú y comprender sus implicancias en inclusión financiera, transformación digital y regulación, dado que el fenómeno analizado es reciente y presenta una fuerte dependencia de datos institucionales y estudios técnicos [36]. El estudio sigue un enfoque no experimental, ya que no manipula variables, sino que analiza tendencias, patrones y marcos conceptuales previamente establecidos en investigaciones y documentos técnicos.

B. Fuentes de información

- Fuentes académicas internacionales

Incluyen artículos publicados en revistas indexadas (Scopus) y documentos de trabajo elaborados por organismos multilaterales, tales como:

TABLA I
 FUENTES INTERNACIONALES E INSTITUCIONES CLAVE UTILIZADAS EN LA INVESTIGACIÓN FINTECH

Fuente/Institución	Uso de la investigación
Bank for International (BIS)	Perspectivas regulatorias y estabilidad financiera
International Monetary Fund (IMF)	Inclusión financiera digital y desarrollo económico
Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD)	Impacto tecnológico y regulatorio en mercados financieros
World Bank	Inclusión financiera global y desarrollo sostenible
Artículos académicos clave	Fundamentos teóricos y análisis de evolución del Fintech

Fuente: Elaboración propia

- Fuentes institucionales nacionales

Tabla 2: FUENTES INSTITUCIONALES NACIONALES CLAVE UTILIZADAS EN LA INVESTIGACIÓN FINTECH

Fuente/Institución	Uso de la investigación
Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)	Información macroeconómica y financiera nacional
Superintendencia de Banca, Seguros y	Regulación financiera y reportes de inclusión financiera

Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS)	Estadísticas socioeconómicas y tecnológicas
Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI)	Información sobre competencia e innovación digital.
Indecopi	Apoyo al desarrollo y financiamiento de proyectos
Banco Interamericano de Desarrollo (BID, segmento Perú)	

Fuente: Elaboración propia

Estas instituciones proveen estadísticas oficiales sobre digitalización financiera, uso de canales digitales, inclusión financiera, estructura del mercado Fintech y desafíos regulatorios del país. Dado que el objetivo del estudio es analizar una evolución temporal y estructural, solo se utilizaron fuentes primarias y secundarias con respaldo metodológico y estricta vigencia (periodo 2010–2025).

C. Procedimientos y análisis

El análisis se desarrolló en tres etapas:

a. Clasificación y depuración documental

Se identificaron todas las fuentes relevantes y se eliminaron aquellas que:

- No tenían respaldo institucional.
- Provenían de prensa, blogs o tesis no arbitradas.
- No cumplían criterios de confiabilidad o replicabilidad.

Solo se conservan documentos emitidos por organismos oficiales y artículos revisados por pares.

b. Categorización temática

Tras la depuración, los documentos fueron organizados en cuatro categorías analíticas:

- Conceptualización de Fintech y evolución global.
- Transformación digital del sistema financiero.
- Inclusión financiera e impacto económico.
- Retos regulatorios y brechas estructurales.

Esta categorización permitió construir la revisión de literatura siguiendo un orden lógico, de lo global a lo específico, y fundamentar las dimensiones claves del análisis.

D. Limitaciones metodológicas

- La disponibilidad de datos sobre Fintech en Perú es limitada y fragmentada, especialmente antes de 2015.
- La información institucional puede estar sujeta a retrasos o diferencias metodológicas entre organismos (SBS vs. BCRP).
- La naturaleza dinámica del sector Fintech implica que algunos indicadores cambian rápidamente, por lo que ciertos datos pueden quedar obsoletos en periodos cortos.

- No se incluyeron métricas internas de empresas Fintech ni bases de datos privadas por falta de acceso.

No obstante, estas limitaciones no impiden el logro del objetivo del estudio, dado que la triangulación entre organismos internacionales y nacionales garantiza suficiente validez y coherencia interna en los hallazgos.

IV. RESULTADOS

Los resultados del análisis documental y estadístico muestran que el ecosistema Fintech en el Perú ha experimentado un crecimiento sostenido y estructural entre 2015 y 2025, impulsado por el aumento en el uso de canales digitales, la expansión de pagos electrónicos y la adopción progresiva de servicios financieros tecnológicos. A continuación, se presentan los principales hallazgos organizados en torno a cuatro dimensiones: uso de canales digitales, intensidad transaccional, contribución económica y retos persistentes.

A. Crecimiento acelerado del uso de pagos digitales per cápita

Los datos del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP, 2025) evidencian un incremento exponencial en el número de pagos digitales per cápita. Entre 2015 y 2019, el crecimiento fue moderado, pasando de 29 a 39 transacciones por persona. Sin embargo, a partir de 2020 se observa un cambio estructural: el indicador se incrementa de 55 a 439 entre 2020 y 2024, lo que corresponde a una expansión acumulada significativa.

El mayor crecimiento se registra entre 2021 y 2024, con tasas interanuales superiores al 60 %. Este comportamiento coincide con tres factores identificados en la literatura:

- a) la pandemia y la reducción del uso de efectivo.
- b) la masificación de billeteras digitales.
- c) la expansión de comercios que aceptan pagos electrónicos.

El dato proyectado de 591 pagos digitales per cápita en 2025 confirma que la transición hacia el ecosistema digital no es coyuntural, sino sostenida.

B. Intensificación del valor transado en pagos digitales (IPD mayorista y minorista)

El análisis del Indicador de Pagos Digitales (IPD), expresado en veces del PBI, refuerza la evidencia de transformación del sistema financiero peruano. Los pagos minoristas que reflejan transacciones del público general aumentaron de 1.5 veces el PBI en 2015 a 3.3 veces en 2025. Aunque presentan variaciones entre 2022 y 2024, se mantienen consistentemente por encima de los niveles previos a la pandemia. Por su parte, los pagos mayoristas crecieron de 1.0 veces el PBI en 2015 a 2.6 en 2025. Si bien la dinámica es más estable que en los pagos minoristas, ambos indicadores convergen en mostrar una mayor intensidad del sistema de pagos digital. En conjunto, estos resultados indican que la digitalización no solo incrementa la frecuencia transaccional (pagos per cápita),

sino también el volumen económico movilizado a través de canales digitales.

V. CONCLUSIONES Y DISCUSIÓN

La evolución del ecosistema Fintech en el Perú entre 2010 y 2025 revela un proceso de transformación estructural que abarca no solo el crecimiento del sistema de pagos digitales, sino también la expansión del crédito digital, la consolidación de la banca digital y la aparición de nuevos modelos tecnológicos orientados a mejorar la accesibilidad y eficiencia del sistema financiero. Los resultados muestran que las Fintech han contribuido a ampliar la inclusión financiera, facilitar el acceso a herramientas de financiamiento alternativo y diversificar los canales digitales utilizados por la población y las empresas. No obstante, persisten desafíos vinculados con la regulación, la interoperabilidad, la protección de datos y la educación digital, los cuales continúan condicionando la madurez del sector.

Desde una perspectiva regulatoria, estos hallazgos implican la necesidad de avanzar hacia marcos normativos más integrales que permitan equilibrar innovación, competencia y supervisión prudencial, fortaleciendo instrumentos como el sandbox regulatorio y los lineamientos de open banking. Asimismo, es necesario promover políticas públicas que reduzcan brechas digitales y garanticen un ecosistema competitivo y seguro.

El estudio presenta limitaciones inherentes al enfoque documental, dado que depende de la disponibilidad, actualidad y consistencia de las fuentes oficiales. Finalmente, futuras investigaciones podrían profundizar en el impacto del crédito digital en microempresas, analizar la adopción de la banca digital en zonas rurales, evaluar la competencia entre bancos y Fintech, y explorar la relación entre regulación, confianza del usuario e innovación tecnológica.

REFERENCES

- [1] Financial Stability Board, "Financial stability implications from FinTech," 2017. [En línea]. Disponible: <https://www.fsb.org/2017/06/financial-stability-implications-from-fintech/>
- [2] Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), "Digital disruption in financial markets: The role of FinTech and emerging technologies," 2020. [En línea]. Disponible: <https://www.oecd.org/finance/financial-markets/digital-disruption-in-financial-markets.htm>
- [3] Banco Interamericano de Desarrollo (BID), "Fintech en América Latina y el Caribe: Innovación y desarrollo financiero," 2024. [En línea]. Disponible: <https://www.iadb.org/es/sectores/fintech>
- [4] Fondo Monetario Internacional (FMI), "Is digital financial inclusion unlocking growth?," IMF Working Paper WP/21/167, 2021. [En línea]. Disponible: <https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/WP/2021/English/wpica2021167-print-pdf.ashx>
- [5] Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), "Reporte de inclusión financiera 2024," 2024. [En línea]. Disponible: <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/inclusion-financiera.html>
- [6] Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), "Reporte del Sistema Nacional de Pagos," 2025. [En línea]. Disponible: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/reportes-del-sistema-nacional-de-pagos/>

- [7] Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), "Reporte de inclusión financiera 2022," 2022. [En línea]. Disponible: <https://www.sbs.gob.pe/estadisticas/inclusion-financiera>
- [8] Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), "Estadísticas de acceso a internet y TIC," 2022. [En línea]. Disponible: <https://www.inei.gob.pe>
- [9] Indecopi, "Informe anual sobre competencia e innovación digital en el Perú," 2023. [En línea]. Disponible: <https://www.indecopi.gob.pe>
- [10] Financial Stability Board, "Financial stability implications from FinTech," 2017. [En línea]. Disponible: <https://www.fsb.org/2017/06/financial-stability-implications-from-fintech/>
- [11] Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), "Digital disruption in financial markets: The role of FinTech and emerging technologies," 2020. [En línea]. Disponible: <https://www.oecd.org/finance/financial-markets/digital-disruption-in-financial-markets.htm>
- [12] D. W. Arner, J. Barberis, y R. P. Buckley, "FinTech, RegTech, and the reconceptualization of financial regulation," *Northwestern Journal of International Law and Business*, vol. 37, no. 3, pp. 371–413, 2017. [En línea]. Disponible: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2847806
- [13] P. Gomber, R. J. Kauffman, C. Parker, y B. Weber, "On the fintech revolution: Interpreting the forces of innovation, disruption, and transformation in financial services," *Journal of Management Information Systems*, vol. 35, no. 1, pp. 220–265, 2018. doi: 10.1080/07421222.2018.1440766
- [14] A. V. Thakor, "Fintech and banking: What do we know?," *Journal of Financial Intermediation*, vol. 41, p. 100833, 2020. doi: 10.1016/j.jfi.2019.100833
- [15] Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), "Digital disruption in financial markets: The role of FinTech and emerging technologies," 2020. [En línea]. Disponible: <https://www.oecd.org/finance/financial-markets/digital-disruption-in-financial-markets.htm>
- [16] X. Vives, "Digital disruption in banking," *Annual Review of Financial Economics*, vol. 11, pp. 243–272, 2019. doi: 10.1146/annurev-financial-110118-123127
- [17] D. A. Zetsche, R. P. Buckley, D. W. Arner, y J. N. Barberis, "From FinTech to TechFin: The regulatory challenges of data-driven finance," *New York University Journal of Law & Business*, vol. 16, no. 1, pp. 45–105, 2020. [En línea]. Disponible: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3379126
- [18] Fondo Monetario Internacional (FMI), "Is digital financial inclusion unlocking growth," IMF Working Paper WP/21/167, 2021. [En línea]. Disponible: <https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/WP/2021/English/wpica2021167-print-pdf.ashx>
- [19] Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), "Reporte de inclusión financiera 2024," 2024. [En línea]. Disponible: <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/inclusion-financiera.html>
- [20] Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), "Reporte de inclusión financiera 2022," 2022. [En línea]. Disponible: <https://www.sbs.gob.pe/estadisticas/inclusion-financiera>
- [21] P. Gomber, R. J. Kauffman, C. Parker, y B. Weber, "On the fintech revolution: Interpreting the forces of innovation, disruption, and transformation in financial services," *Journal of Management Information Systems*, vol. 35, no. 1, pp. 220–265, 2018. doi: 10.1080/07421222.2018.1440766
- [22] Banco Interamericano de Desarrollo (BID), "Fintech en América Latina y el Caribe: Innovación y desarrollo financiero," 2024. [En línea]. Disponible: <https://www.iadb.org/es/sectores/fintech>
- [23] Fondo Monetario Internacional (FMI), "Is digital financial inclusion unlocking growth?," IMF Working Paper WP/21/167, 2021. [En línea]. Disponible: <https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/WP/2021/English/wpica2021167-print-pdf.ashx>
- [24] Banco Interamericano de Desarrollo (BID), "Fintech en América Latina y el Caribe: Innovación y desarrollo financiero," 2024. [En línea]. Disponible: <https://www.iadb.org/es/sectores/fintech>
- [25] Financial Stability Board, "Financial stability implications from FinTech," 2017. [En línea]. Disponible: <https://www.fsb.org/2017/06/financial-stability-implications-from-fintech/>
- [26] Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), "Digital disruption in financial markets: The role of FinTech and emerging technologies," 2020. [En línea]. Disponible: <https://www.oecd.org/finance/financial-markets/digital-disruption-in-financial-markets.htm>
- [27] D. A. Zetsche, R. P. Buckley, D. W. Arner, y J. N. Barberis, "From FinTech to TechFin: The regulatory challenges of data-driven finance," *NYU Journal of Law & Business*, vol. 16, no. 1, pp. 45–105, 2020.
- [28] D. W. Arner, J. Barberis, y R. P. Buckley, "FinTech, RegTech, and the reconceptualization of financial regulation," *Northwestern Journal of International Law and Business*, vol. 37, no. 3, pp. 371–413, 2017.
- [29] Banco Interamericano de Desarrollo (BID), "Fintech en América Latina y el Caribe: Innovación y desarrollo financiero," 2024. [En línea]. Disponible: <https://www.iadb.org/es/sectores/fintech>
- [30] Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), "Reporte de inclusión financiera 2022," 2022. [En línea]. Disponible: <https://www.sbs.gob.pe/estadisticas/inclusion-financiera>
- [31] Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), "Reporte de inclusión financiera 2024," 2024. [En línea]. Disponible: <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/inclusion-financiera.html>
- [32] Indecopi, "Informe anual sobre competencia e innovación digital en el Perú," 2023. [En línea]. Disponible: <https://www.indecopi.gob.pe>
- [33] Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), "Reporte de inclusión financiera 2022," 2022. [En línea]. Disponible: <https://www.sbs.gob.pe/estadisticas/inclusion-financiera>
- [34] Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), "Reporte del Sistema Nacional de Pagos," 2025. [En línea]. Disponible: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/reportes-del-sistema-nacional-de-pagos/>
- [35] Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), "Estadísticas de acceso a internet y TIC," 2022. [En línea]. Disponible: <https://www.inei.gob.pe>
- [36] Banco Interamericano de Desarrollo (BID), "Fintech en América Latina y el Caribe: Innovación y desarrollo financiero," 2024. [En línea]. Disponible: <https://www.iadb.org/es/sectores/fintech>