Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, Ciudad de México, México.
ISSN 2707-2207 / ISSN 2707-2215 (en línea), Noviembre-Diciembre 2025,
Volumen 9, Número 6.

https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v9i6

IMPACTO DE LAS FINTECH EN LA INCLUSIÓN FINANCIERA DE MÉXICO, COMO ALTERNATIVA DE DESARROLLO ECONÓMICO

IMPACT OF FINTECH ON MEXICO'S FINANCIAL INCLUSION AS AN ALTERNATIVE FOR ECONOMIC DEVELOPMENT

Adolfo Federico Herrera García
Benemérita Universidad Autónoma de Puebla

Hedylberto Castro Cuamatzin
Benemérita Universidad Autónoma de Puebla

Israel Deolarte George
Benemérita Universidad Autónoma de Puebla

DOI: https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v10i2.22868

Impacto de las Fintech en la inclusión financiera de México, como alternativa de desarrollo económico

Adolfo Federico Herrera García[1]
adolfo.herrera@correo.buap.mx
https://orcid.org/0000-0001-7204-0624
Benemérita Universidad Autónoma de Puebla
México

Hedylberto Castro Cuamatzin
hedylberto.castro@correo.buap.mx
https://orcid.org/0000-0002-0685-9612
Benemérita Universidad Autónoma de Puebla
México

Israel Deolarte George
israel.deolarte@correo.buap.mx
https://orcid.org/0000-0002-3980-4124
Benemérita Universidad Autónoma de Puebla
México

RESUMEN

En México, el acceso a los servicios financieros se ha distanciado de varios grupos históricamente marginados como lo son los jóvenes, las mujeres, la población indígena, los trabajadores informales y la población en situación de pobreza. Es por esta razón que se han impulsado diferentes programas y políticas de inclusión financiera para solucionar este problema, pero sin resultados convincentes. El objetivo de la presente investigación es comprobar la hipótesis de que el uso de las Fintech en la economía mexicana permite disminuir la exclusión financiera. Con este fin se realizó un análisis de tipo espacial e inferencial a través del modelo de regresión de Poisson y Binomial Negativo que demuestra el cumplimiento de la hipótesis. En consonancia con la teoría planteada por Beck, Demirgüç—Kunt y Levine (2007), se sostiene que una mayor profundidad financiera impulsa el crecimiento económico y favorece la reducción de la pobreza, además el acceso financiero incrementa la capacidad y libertad de las personas (Sen, 1999). Los resultados mostraron que las FINTECHIFPE incrementan el número de créditos, ya que esta modalidad ha tenido una mayor penetración en el mercado financiero del país, permitiendo una mayor inclusión financiera.

Palabras clave: Fintech; inclusión financiera; ahorro; desarrollo económico.

[1] Autor principal
Correspondencia: adolfo.herrera@correo.buap.mx.

Impact of Fintech on Mexico's financial inclusion as an alternative for economic development

ABSTRACT

In Mexico, access to financial services has been marginalized for several historically marginalized groups, such as young people, women, indigenous people, informal workers, and people living in poverty. For this reason, various financial inclusion programs and policies have been promoted to address this problem, but without convincing results. The objective of this research is to test the hypothesis that the use of Fintech in the Mexican economy can reduce financial exclusion. To this end, a spatial and inferential analysis was conducted using the Poisson and Negative Binomial regression models, which demonstrates the fulfillment of the hypothesis. In line with the theory proposed by Beck, Demirgüç-Kunt, and Levine (2007), it is argued that greater financial depth drives economic growth and favors poverty reduction, and that financial access increases people's capacity and freedom (Sen, 1999). The results showed that FINTECHIFPEs are increasing the number of loans granted, as this modality has had greater penetration in the country's financial market, allowing for greater financial inclusion.

Keywords: Fintech; financial inclusión; savings; economic development.

Artículo recibido 10 diciembre 2025
Aceptado para publicación: 10 enero 2026

INTRODUCCIÓN

En años recientes, el avance tecnológico ha tenido un impacto significativo sobre el sistema financiero mexicano. La creciente digitalización y el uso de nuevas alternativas tecnológicas han modernizado la prestación de servicios financieros, favoreciendo el acceso para diferentes sectores de la población.

En este escenario, las Fintech se han posicionado como un actor financiero que ha logrado competir con la banca tradicional. Estas empresas ofrecen opciones más accesibles, apoyadas en plataformas digitales que permiten realizar transferencias, pagos, tramitar créditos e inclusive recibir asesoría financiera automatizada. En México las Fintech han tendido un impacto económico y social positivo, su crecimiento ha reducido las barreras de acceso al sistema financiero, beneficiando a los sectores históricamente excluidos, promoviendo la educación financiera, el ahorro y la inversión.

La inclusión financiera se define como el acceso y uso de servicios financieros que las personas o empresas pueden disponer con el fin de atender distintas necesidades financieras como transacciones, pagos, ahorro, crédito y seguros. En México, a pesar de los esfuerzos realizados para ampliar la inclusión financiera, gran parte de la población sigue enfrentando obstáculos para acceder a este tipo de servicios, ya sea por falta de confianza en las instituciones, infraestructura limitada o restricciones económicas.

Asimismo, la inclusión financiera contempla tres dimensiones: "la disponibilidad de servicios financieros, segundo la intensidad de su uso y, por último, su apropiado uso" (COFECE, 2024, pág. 35).

En este contexto, analizar el impacto de las Fintech en la inclusión financiera mexicana es imprescindible, pues los distintos servicios que ofrecen y su difusión en el mercado mexicano demuestran como la innovación tecnológica ha logrado transformar y dinamizar el sistema financiero.

Marco Teórico

La inclusión financiera constituye un elemento clave para el desarrollo económico, ya que como se mencionó anteriormente permite a los individuos y empresas acceder a servicios financieros que fomentan la inversión, el ahorro y la reducción de desigualdades sociales. Beck, Demirgüç—Kunt y Levine (2007), sostienen que "una mayor profundidad financiera impulsa el crecimiento económico y favorece la reducción de la pobreza" (Beck, 2007). En este sentido Demirgüç—Kunt et al. (2008), plantean que la inclusión financiera debe analizarse desde "tres dimensiones fundamentales: acceso, uso y calidad de los servicios, esto permitirá medir el nivel de integración de los distintos sectores de la

población al sistema financiero" (Demirgüç-Kunt, 2018). Desde una perspectiva más amplia, Sen (1999), menciona que "el acceso financiero incrementa la capacidad y libertad de las personas" (Sen, 1999), constituyéndose como un factor que posibilita mayores oportunidades al desarrollo humano.

En el ámbito de la innovación, Schumpeter (1934), "identifica el cambio tecnológico como el motor del desarrollo económico" (Schumpeter, 1934), lo cual resulta fundamental para comprender el papel de las nuevas tecnologías financieras en la transformación del sistema. Asimismo, Christensen (1997), introduce la "teoría de la innovación disruptiva, señalando que nuevos actores, como las fintech, desplazan a los servicios financieros tradicionales al ofrecer estos mismos servicios de forma más accesible, adaptados a las necesidades de clientes históricamente desatendidos" (Christensen, 1997). Por su parte, Arner, Barberis y Buckley (2015), destacan que "la evolución de la industria fintech puede entenderse en tres etapas: digitalización bancaria, internet banking y la actual fase de startups financieras basadas en aplicaciones móviles" (Arner, 2015), lo que ha reconfigurado la forma en que los usuarios acceden a créditos, pagos y seguros.

¿Qué son las Fintech?

En los últimos años el sector financiero ha experimentado una evolución considerable, gracias al surgimiento de nuevas empresas que, gracias a la tecnología, ofrecen servicios financieros más accesibles para todos los sectores sociales de México.

La palabra Fintech proviene de la combinación entre las palabras finanzas y tecnología y es utilizada para referirse a la industria financiera que hace uso de la tecnología para mejorar los distintos servicios financieros que ofrece. Según Schueffel (2016), El término Fintech se define como "una nueva industria financiera que aplica tecnología para mejorar las actividades financieras" (Schueffel, 2016, pág. 33).

De acuerdo con Eloi Noya (2021), "el ofrecer servicios financieros fuera del ámbito regulado y tradicional utilizando la tecnología, empieza a gestarse a finales del siglo XX con la irrupción del internet" (Noya, 2021, pág. 29), una de las primeras compañías Fintech que existen y tienen un rotundo éxito, es PayPal en 1998. Lo anterior no pudo ser posible sin el uso intensivo de dispositivos digitales como los smartphones, los cuales permiten la descarga de aplicaciones móviles para dintintos propósitos. La creación de estas aplicaciones apertura nuevas opciones para realizar compras en línea, pagos de servicios y acceso a servicios financieros.

De acuerdo con Eloi Noya no todas las empresas de software bancario pueden considerarse como Fintech, ya que, éstas deben desarrollar "un modelo de negocio innovador dentro de los servicios financieros" (Noya, 2021, pág. 29), las cuales, deben presentar ciertas características.

1. Centrarse en un solo producto o servicio: son un start-up, por lo cual, su única manera de competir con la banca tradicional es siendo innovadores en la prestación de un servicio financiero en particular.
2. Están totalmente enfocadas a las necesidades del cliente: de acuerdo con su naturaleza, estas empresas de innovación buscan atender las necesidades de sus clientes en un servicio en particular, ya que, estudian a sus clientes y sus estilos de vida.
3. Utiliza la tecnología para ofrecer valor: estas aplicaciones intentan servirse de la tecnología como la competencia clave para entregar valor al cliente y diferenciarse en su propuesta de valor frente a bancos y el resto de los competidores.

Por lo tanto, las Fintech son empresas innovadoras que ofrecen servicios y productos financieros como préstamos, tarjetas de crédito y débito, créditos, inversiones, entre otros. Además, presentan una estructura diferente a la banca tradicional, más flexible, facilitando la inclusión financiera de personas y empresas. Esta característica tiene un efecto positivo para la sociedad, ya que permite a los agentes económicos tener un acceso más sencillo y menos costoso a servicios y productos financieros como los créditos productivos, que permiten incrementar la capacidad de producción, la compra de insumos y la creación de empleos.

Beneficios y desafíos de las Fintech en la e inclusión financiera en México

Desde el punto de vista de los consumidores, las Fintech han traído mejoras en los pagos digitales, siendo una alternativa más sencilla para realizarlos, además, permiten generar mejores formas de administrar sus finanzas personales. Para las empresas, las Fintech ofrecen automatización y digitalización de procesos de pago, así como, la opción de contar con productos financieros accesibles, como créditos con bajas tasa de interés.

Principales beneficios de las Fintech

En México estas empresas han resultado relevantes porque toman en cuenta a todos los sectores de la población, a diferencia de la banca tradicional, las Fintech ofrecen servicios financieros a grupos de la

población que históricamente habían sido relegados por el sistema financiero tradicional. Según la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) del 2021, "el 49.1% de la población adulta en México no tienen una cuenta bancaria, lo que limita su acceso a créditos, ahorro e inversión" (CNBV, 2025). Las Fintech mediante sus plataformas digitales facilitan el acceso a cuentas sin necesidad de acudir a sucursales físicas, eliminando barreras que lo impedían tales como la ubicación geográfica y los altos costos de los sistemas bancarios tradicionales, para realizar pagos solo necesitan acceso a un dispositivo móvil que pueda conectarse a una red de internet.

Otra ventaja de las Fintech es ofrecer a los consumidores servicios financieros las 24 horas del día, incluyendo la transferencia de dinero, solicitudes de préstamos o realización de compras. De esta manera la tecnología financiera permite a sus beneficiarios efectuar transacciones financieras cuando lo consideren necesario.

La seguridad en las transacciones es otro de sus puntos a favor, ya que aún existe cierta desconfianza en estas empresas. En México, el marco regulatorio para las transacciones seguras en el sector financiero, incluidas las Fintech, está establecido en la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera (LRITF), la cual, fue publicada el 9 de marzo de 2018. El objetivo de esta ley es "asegurar que las operaciones digitales se realicen de manera más segura posible certificando el bienestar de los clientes, así mismo establece lineamientos para prevenir actividades ilícitas como es el caso de fraudes y lavado de dinero" (CÁMARA DE DIPUTADOS DEL H. CONGRESO DE LA UNIÓN, 2025). La entidad encargada de supervisar y regular a las empresas Fintech es la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) trabajando en conjunto con otras entidades como el Banco de México (BM) y la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP). El trabajo en conjunto de estas instituciones asegura la estabilidad del sistema financiero nacional.

Uno de los beneficios más importantes que ofrecen este tipo de empresas, es la mejora en el acceso al crédito y otros servicios financieros, especialmente por medio de la digitalización y el avance en la tecnología.

Finalmente, el crecimiento de las Fintech ha diversificado la oferta crediticia con procesos más ágiles y accesibles a través de aplicaciones móviles. Gracias a la tecnología, estas empresas son capaces de analizar ágilmente la capacidad crediticia de personas y empresas, impulsando de esta manera una mayor

inclusión financiera. Esto ha beneficiado en especial a los sectores normalmente desatendidos por la banca tradicional, impulsando el consumo, el emprendimiento y la reactivación económica postpandemia.

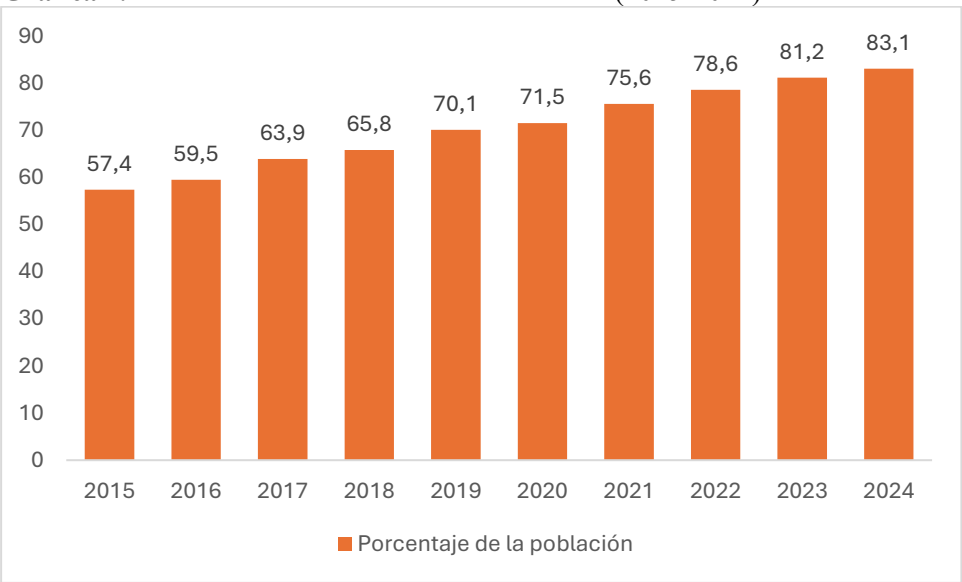
Desafíos de las Fintech en México

A pesar de que las Fintech han logrado reducir los obstáculos para que las personas cuenten con productos y servicios financieros, también enfrentan diferentes desafíos que pueden limitar su alcance y crecimiento en México, incluyendo el acceso a la tecnología, falta de confianza en el modelo, seguridad y una fuerte competencia con la banca tradicional.

Para acceder los servicios que ofrecen las Fintech es indispensable el acceso a internet, esto es un gran inconveniente en el país, ya que gran parte de la población mexicana no cuenta con este servicio, además de no tener dispositivos inteligentes. En este sentido y de acuerdo con el INEGI (2025) el "28% de la población en México no cuenta con acceso a internet", impidiendo el uso de plataformas digitales y restringiendo el alcance de los servicios Fintech en zonas rurales o marginadas.

De acuerdo con datos de la Encuesta Nacional sobre Disponibilidad y Uso de Tecnologías de la Información en los Hogares (ENDUTIH) del 2019, en México existen 86.6 millones de usuarios de internet, "que representa el 70.1% de la población de 6 años o más" (Gobierno de México, 2025).

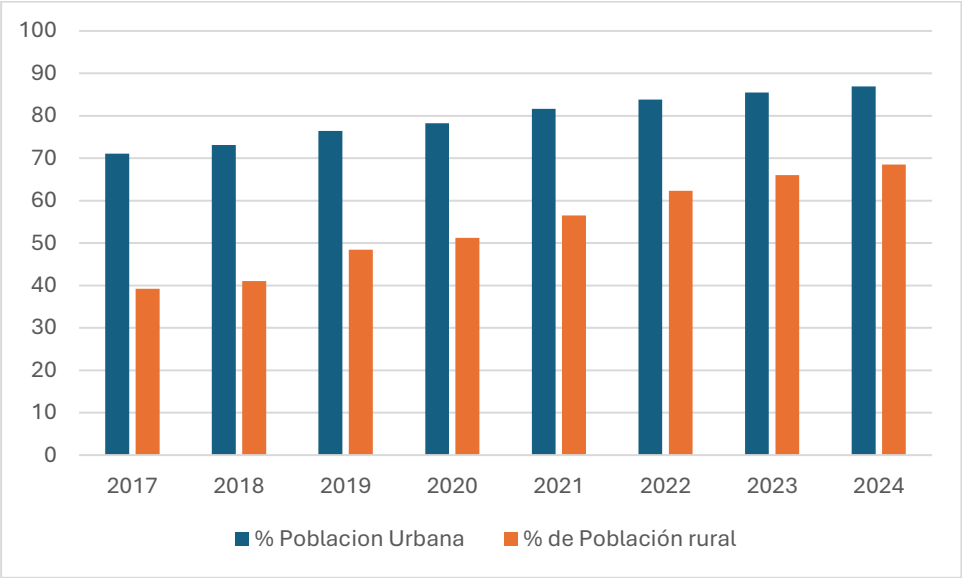
Gráfica 1. Población usuaria de internet en México (2015-2024)



Fuente: Elaboración propia con datos de https://www.gob.mx/sct/articulos/cuantos-usuarios-de-internet-somos-en-mexico.

Como se observa en la gráfica anterior, en los últimos nueve años la población usuaria de internet presentó una tasa de crecimiento promedio del 4.3%, siendo el año 2019 el de mayor crecimiento con 6.5%, esto se explica por la crisis sanitaria del COVID 19 que obligó al distanciamiento social y al uso intensivo del internet.

Gráfica 2. Porcentaje de población urbana y rural usuaria de internet en México (2017-2024)

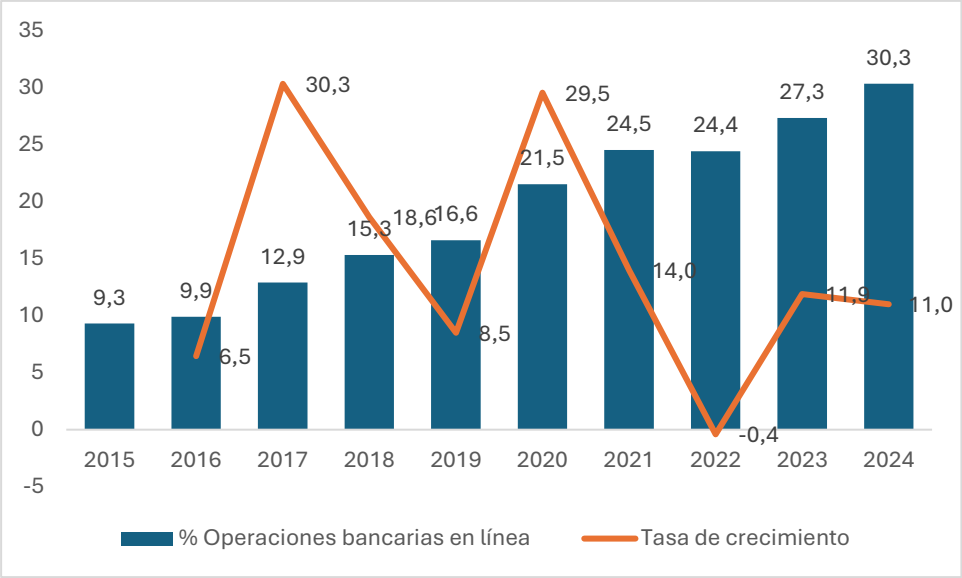


Fuente: Elaboración propia con datos de https://www.inegi.org.mx/programas/endutih/2024/

Asimismo, la tendencia de crecimiento de usuarios de internet por población urbana y rural experimentó un comportamiento al alza, siendo la tasa de crecimiento promedio anual más alta la de la población rural en los últimos 8 años fue de 8.3%.

Por otra parte, para explicar el comportamiento del uso de las Fintech debe considerarse como un factor explicativo la baja alfabetización digital, “la cual se refiere a la capacidad de una persona para utilizar tecnologías de la información y la comunicación de manera crítica, segura y efectiva” (Loewus, 2025). Lo anterior explica uno de los principales obstáculos de las Fintech en México: la falta de confianza de la población en este tipo de servicios. Muchas personas aún prefieren manejar su dinero en efectivo o mediante la banca tradicional debido al miedo, la desconfianza y el desconocimiento sobre su funcionamiento.

Gráfica 3. Porcentaje de operaciones bancarias en línea en México (2015-2024)



Fuente: Elaboración propia con datos de https://www.inegi.org.mx/programas/endutih/2024/

Para el 2024, el porcentaje de operaciones bancarias en línea para el 2024 experimentó una tendencia fluctuante, reflejando la resistencia de los usuarios de las herramientas digitales para realizar este tipo de operaciones. Este contexto se explica principalmente por el desconocimiento de la población acerca del funcionamiento de las herramientas digitales financieras o por el temor de ser víctimas de estafas en línea. A lo anterior se suma la escasa educación financiera en México, impidiendo que las personas comprendan los beneficios de utilizar el sistema financiero digital.

Para hacer frente a este desafío, resulta indispensable implementar estrategias de educación financiera accesibles a la población, mejorar la transparencia de las plataformas digitales y fortalecer la protección al usuario mediante normativas claras y mecanismos de atención al cliente.

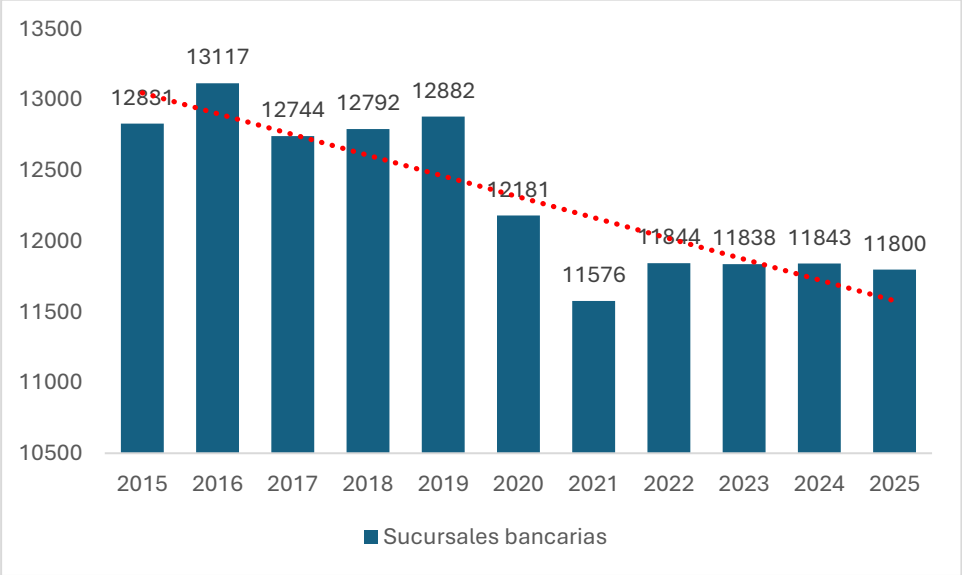
A pesar, de que la CNBV regula a las Fintech en México mediante la Ley Fintech, la seguridad de los usuarios sigue siendo un reto importante. Con el aumento del uso de las plataformas digitales también aumentan los riesgos relacionados con fraude, robo de datos personales y ataques cibernéticos. Esto genera incertidumbre y desconfianza a los usuarios, los cuales temen que su información sea utilizada sin autorización o en el peor de los casos puedan ser víctimas de algún tipo de fraude.

Un factor clave que impacta en la reducción y prevención de ciber ataques o fraudes digitales es la educación en seguridad digital. La falta de conocimiento en el ámbito digital provoca que muchas

personas se vuelvan vulnerables a engaños como es el caso del phishing, donde por medio de engaños realizan fraudes financieros o también el robo de información personal. Aunque existen regulaciones con el fin de proteger a los consumidores, no todas las Fintech cuentan con los sistemas de seguridad suficientes, esto pone en riesgo a los usuarios, por lo que es de suma importancia que estas empresas refuercen sus medidas de protección y al mismo tiempo se promueva la educación financiera.

Aunado a lo anterior, la competencia con la banca tradicional es un freno para el crecimiento en el uso de las Fintech, ya que existe desconfianza de muchas personas hacia estas nuevas empresas al considerarlas recientes frente a las instituciones bancarias posicionadas. La trayectoria prolongada de la banca tradicional que cuenta con sucursales físicas genera mayor confianza entre la población, sumándole que también se ha incorporado a la revolución digital, desarrollando plataformas y mejorando la prestación de servicios en línea.

Gráfica 4. Número de sucursales de la banca múltiple en México (2015-2025)

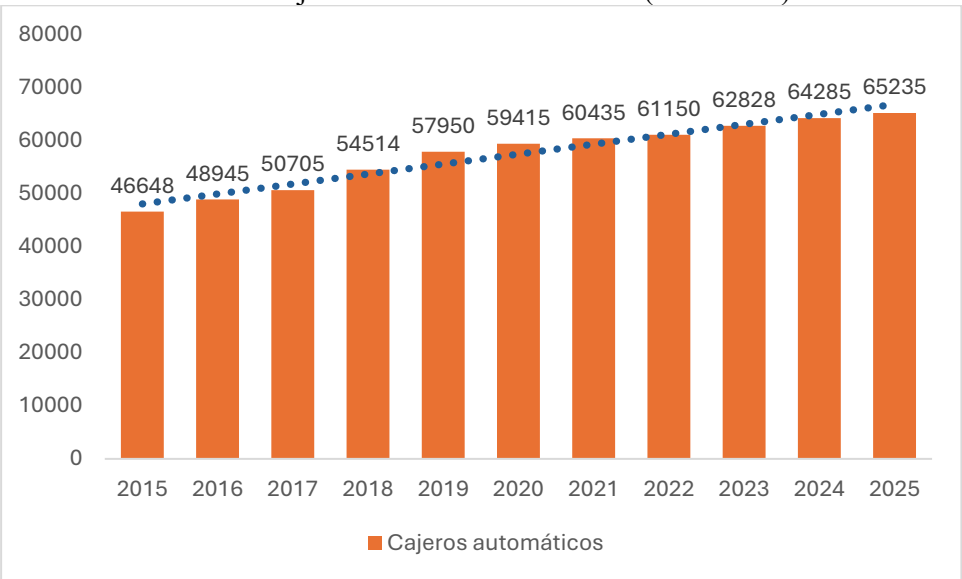


Fuente: Elaboración propia con datos de https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/bases-de-datos-de-inclusion-financiera

De acuerdo, con los datos presentados por la ENIF del 2015 al 2025 el número de sucursales de la banca múltiple ha disminuido en promedio por año en un 0.70%; “los dos años con mayor disminución de sucursales bancarias fueron el 2020 y el 2021, en -5.4% y -4.9% respectivamente” (CNBV, 2025), esto

nuevamente se explica por la crisis COVID19 y las nuevas tendencias del mercado de transitar hacia la digitalización de los servicios financieros.

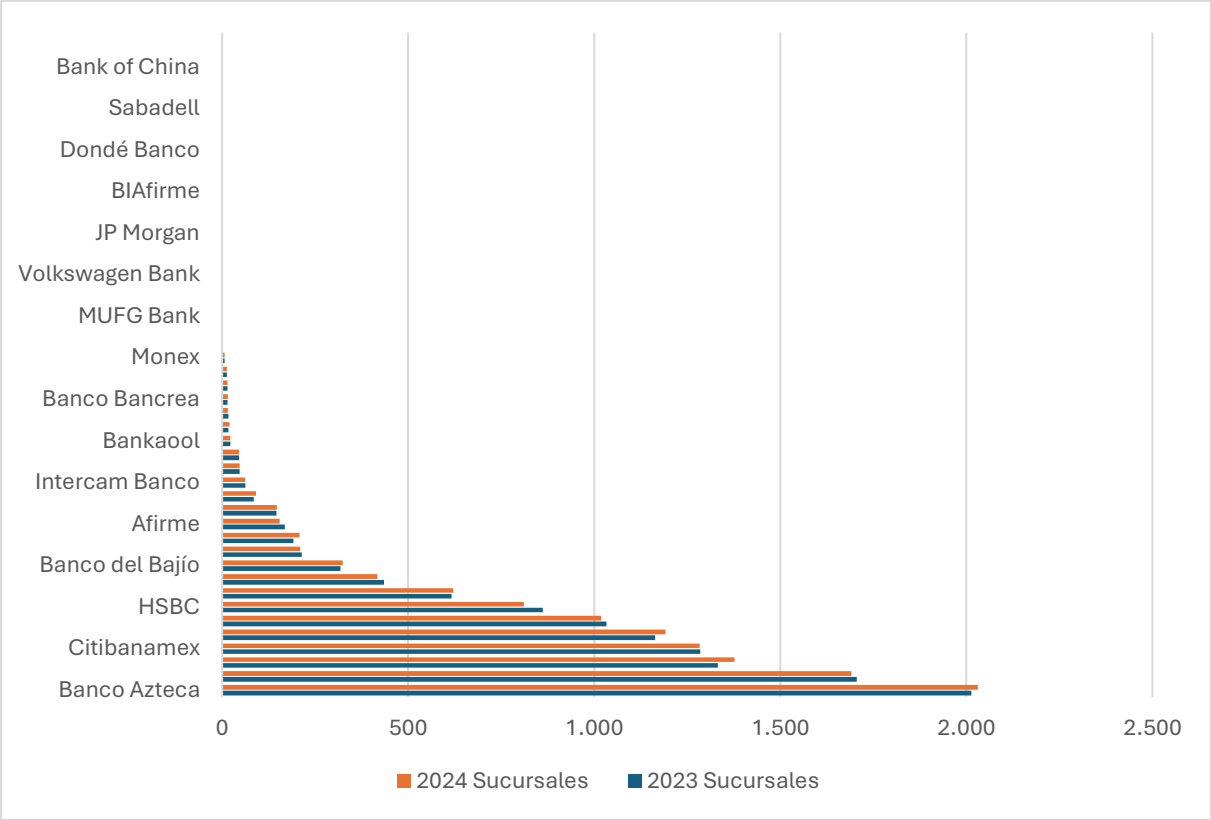
Gráfica 5. Número de cajeros automáticos en México (2015-2025)



Fuente: Elaboración propia con datos de https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/bases-de-datos-de-inclusion-financiera

Así también, se revela una tendencia inversa en el aumento de cajeros automáticos de la banca múltiple, comportamiento que obedece a la creciente digitalización del sistema financiero el cual reduce los costos operativos para los inversionistas bancarios. No obstante, este proceso ha traído consigo la disminución de empleos en el sector bancario.

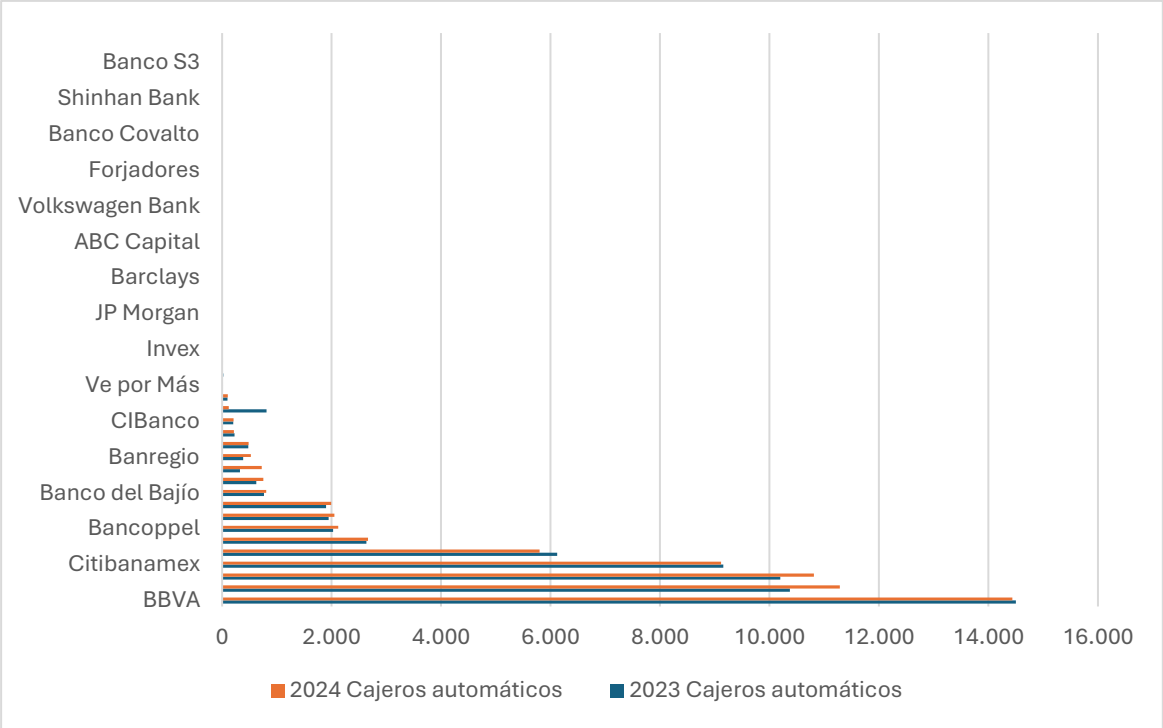
Gráfico 6. Número de bancos de la banca múltiple en México (2023-2024)



Fuente: Elaboración propia con datos de https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/bases-de-datos-de-inclusion-financiera

En México existen actualmente 52 instituciones bancarias pertenecientes a la banca múltiple (CNBV, 2025), de las cuales 5 concentran el 64% del total de sucursales bancarias en el país: Banco Azteca, BBVA, BanCoopel, Citibanamex y Banorte.

Gráfico 7. Número de cajeros automáticos de la banca múltiple en México (2023-2024)



Fuente: Elaboración propia con datos de https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/bases-de-datos-de-inclusion-financiera

En el caso de los cajeros automáticos de la banca múltiple instituciones como Banorte, Santander, Citibanamex y HSBC concentran el 80% de este servicio.

En suma, las Fintech se enfrentan al reto de fortalecer su presencia en el mercado y seguir con su proceso evolutivo. Para conseguirlo es necesario impulsar nuevas innovaciones, ofrecer servicios más eficientes y accesibles y generar mayor confianza entre los usuarios.

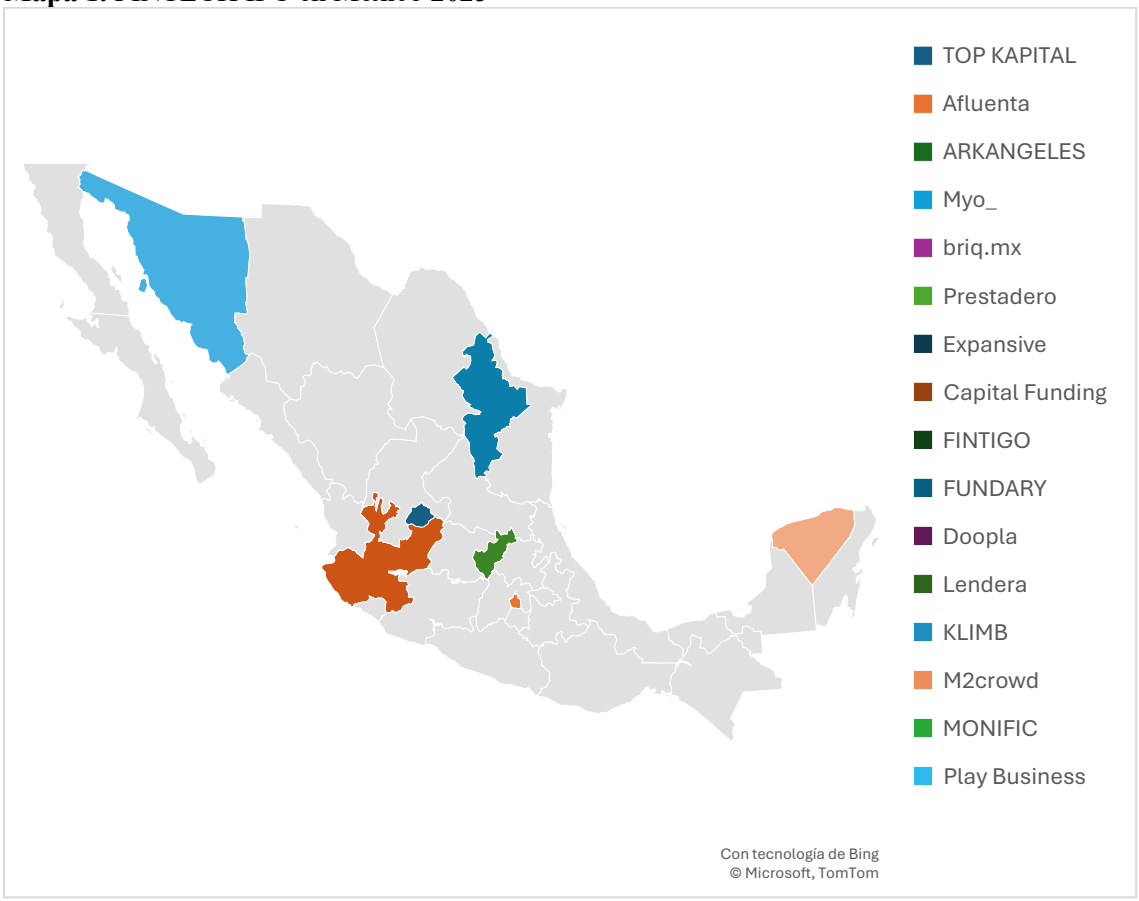
Tipos de Fintech en México.

De acuerdo con la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF), en México se encuentran autorizadas 82 Fintech las cuales se dividen en FINTECH IFC: Instituciones de Financiamiento Colectivo y en FINTECH IFPE: Instituciones de Fondos de Pago Electrónico, de estas, 26 se encuentran registradas como FINTECH IFC y 56 se encuentran registradas como FINTECH IFPE (CONDUSEF, 2025).

La LRITF, define a las FINTECH IFC en “aquellas instituciones que lleven a cabo actividades destinadas a poner en contacto a personas del público en general, con el fin de que entre ellas se otorguen

financiamientos mediante las operaciones de financiamiento colectivo de deuda, de capital o de copropiedad o regalías" (Instituciones de Tecnología Financiera, 2025).

Mapa 1. FINTECH IFC en México 2025

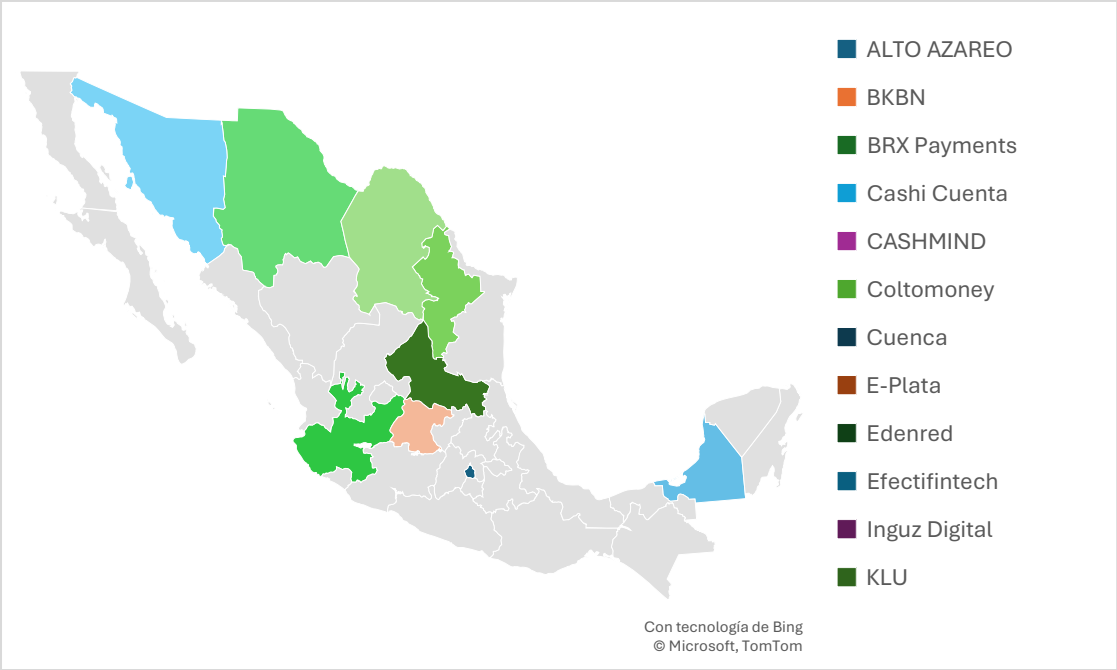


Fuente: Elaboración propia con datos de https://webapps.condusef.gob.mx/SIPRES/jsp/pub/index.jsp

Tal como observamos en el mapa, la entidad federativa que más FINTECH IFC contiene es la Ciudad de México con 18 instituciones registradas, le siguen Jalisco y Nuevo León con 2 y, por último, Aguascalientes, Querétaro, Sonora y Yucatán, con 1 institución registrada.

Así también la LRITF, define a las FINTECH IFPE en "aquellas instituciones que realicen servicios con el público de manera habitual y profesional, consistentes en la emisión, administración, redención y transmisión de fondos de pago electrónico, por medio de los actos señalados en el artículo 22 de la Ley, a través de aplicaciones informáticas, interfaces, páginas de internet o cualquier otro medio de comunicación" (Instituciones de Tecnología Financiera, 2025).

Mapa 2. FINTECH IFPE en México 2025



Fuente: Elaboración propia con datos de https://webapps.condusef.gob.mx/SIPRES/jsp/pub/index.jsp

Para el caso de las FINTECH IFPE, se puede observar que se concentran entre la zona centro y norte del país. La Ciudad de México cuenta con 40 instituciones registradas, Nuevo León con 6, Jalisco con 3, Sonora con 2 y San Luis Potosí, Campeche, Guanajuato, Chihuahua y Coahuila con 1 institución registrada respectivamente.

Asimismo, podemos observar que por cada producto y servicio que los bancos ofertan, existe una empresa Fintech que presta el mismo servicio de una forma innovadora y tecnológica. Es así como las Fintech en México se pueden agrupar en los siguientes grupos.

Tabla 1. Tipos de FINTECH en México

Especialización	Descripción	Seguridad Avanzada	Ejemplo	Regula y supervisa
Pagos y transferencias	Este tipo de plataformas permite a sus usuarios realizar pagos en línea, sin necesidad de acudir a un cajero automático o alguna sucursal bancaria, realizar transferencias	Autenticación biométrica y la encriptación de datos.	• Clip • Mercado Pago • CoDi (Cobro Digital) • Oxxo Pay	CNBV

	internacionales a menor costo y realizar operaciones sin intermediarios, esto precisamente vuelve estas plataformas atractivas para los usuarios, ya que solo necesitan un dispositivo móvil para realizar sus operaciones.			
Préstamos y financiamiento	Este tipo de plataformas permite que los usuarios puedan acceder a productos y servicios financieros con mayor facilidad y con un menor costo por ello. Estas herramientas fomentan la inclusión financiera al fomentar el acceso al financiamiento para usuarios que, por distintos motivos, no califican para obtener un préstamo en la banca tradicional.	Uso de algoritmos y análisis de datos.	• Kueski (préstamos personales) • Konfio (financiamiento) • Creditea (créditos personales)	CNBV
Inversiones	Este tipo de plataformas permiten la automatización del proceso de inversión, así como la gestión eficiente de portafolios de inversión y el análisis de riesgos mediante herramientas con	Autenticación biométrica, así como de dos pasos y la encriptación de datos.	• GBM+ • Kuspit • Fintual • Flink	CNBV

	inteligencia artificial. Estas herramientas fomentan la inclusión financiera al ofrecer acceso a productos de inversión sin la necesidad de contar con un monto de capital grande ni pagar comisiones altas.			
Crowdfunding	El crowdfunding brinda a los usuarios, una manera sencilla y segura de inversión, una ventaja para los inversores es el monto de inversión, el crowdfunding permite a los inversores invertir poco capital y tener rendimientos sobre esta inversión. Estas herramientas fomentan la inclusión financiera al ofrecer fondos para proyectos específicos mediante pequeñas contribuciones de muchas personas.	Autenticación biométrica y la encriptación de datos.	• Doopla • Prestadero • Yotepresto	CNBV
Insurtech (Seguros)	Estas empresas incorporan tecnologías modernas como la IA, el análisis de big data y procesos automatizados con el objetivo de optimizar la eficacia de los servicios de seguros.	Autenticación biométrica y la encriptación de datos.	• Clupp • Sekura • Crabi • Mango life	CNBV

	Estas herramientas fomentan la inclusión financiera al ofrecer seguros más accesibles, eficientes y personalizados para los usuarios.			
Finanzas Personales y Educación Financiera	Las plataformas enfocadas en finanzas personales y educación financiera brindan a los usuarios herramientas para gestionar mejor su capital, crear presupuestos y aprender más sobre finanzas personales. Estas herramientas fomentan la inclusión financiera al ofrecer plataformas que permiten llevar un control más eficiente de las finanzas personales.	Uso de algoritmos y análisis de datos.	• Fintonic • Zaveapp • Alvo • Klar	CNBV
Blockchain y criptomonedas	Blockchain es una tecnología que permite el registro seguro y descentralizado de transacciones digitales (Cardozo, 2018). Esta tecnología ha revolucionado la forma en que se registran y verifican las transacciones digitales, gracias a su estructura descentralizada y segura.	Almacena información en bloques conectados mediante criptografía, lo que garantiza integridad, transparencia y resistencia a la manipulación de los datos.	• Bitso • Volabit • Tauros	CNBV

Fuente: Elaboración propia.

Impacto de las Fintech en poblaciones vulnerables

Diversos estudios han demostrado que las Fintech han desempeñado un papel relevante en la disminución de la brecha de acceso financiero, sobre todo para grupos sociales históricamente excluidos como mujeres, jóvenes, personas indígenas, trabajadores del sector informal y habitantes de zonas rurales.

En el estudio de competencia y libre concurrencia en los servicios financieros digitales 2024 que presenta la Comisión Federal de Competencia Económica (COFECE), se menciona que, en México "la mitad de la población adulta no tiene una cuenta bancaria, proporción menor a la de otros países de América; nueve de cada diez personas no tienen tarjeta de crédito, y solo un tercio de la población ha pagado digitalmente" (COFECE, 2024, pág. 35)

Zonas rurales

La población que habita en zonas rurales es uno de los grupos normalmente rezagados y afectados por la exclusión de servicios financieros tradicionales. A pesar de las iniciativas gubernamentales, el acceso a servicios financieros en comunidades rurales sigue siendo limitado, esto puede ser explicado por la falta de infraestructura física y digital, lo que mantiene altos niveles de informalidad económica. Agregándose también la falta de sucursales bancarias, infraestructura tecnológica y conectividad digital, estas han sido algunas de las barreras que persisten en estas zonas.

Frente a esta problemática, las Fintech han ofrecido soluciones clave como la apertura de cuentas digitales que no requieren acudir directamente a una sucursal, terminales móviles para cobros electrónicos y acceso a créditos vía aplicaciones móviles.

Según estimaciones recientes, el "acceso a productos financieros formales en zonas rurales apenas alcanza el 58%" (INEGI, 2025), en comparación con el promedio nacional del 76.5%. Sin embargo, el uso de plataformas Fintech en estas zonas ha comenzado a cerrar esta brecha, especialmente gracias a los agregadores de pagos como Clip y CoDi, que permiten transacciones sin necesidad de una red bancaria tradicional.

Diferencia de género

La brecha de género es uno de los temas más sensibles en la economía y en el ámbito de la inclusión financiera, ya que, la diferencia en el acceso a servicios financieros motivado por este factor continúa

siendo uno de los principales retos de la inclusión financiera en México. A pesar del impulso de políticas de igualdad de género dentro del sistema financiero, así como el crecimiento de las Fintech, las mujeres mexicanas siguen teniendo menor acceso a productos financieros formales en comparación de los hombres.

De acuerdo con la ENIF 2024, "el 68% de los hombres entre 18 y 70 años cuenta con al menos una cuenta de ahorro formal, mientras que, en el caso de las mujeres, la cifra es de sólo 58.6%" (INEGI, 2025). La diferencia de casi 10 puntos porcentuales refleja desigualdad estructural relacionada con el nivel de ingresos, la informalidad laboral, la carga de cuidados no remunerados y la baja representación femenina en espacios financieros.

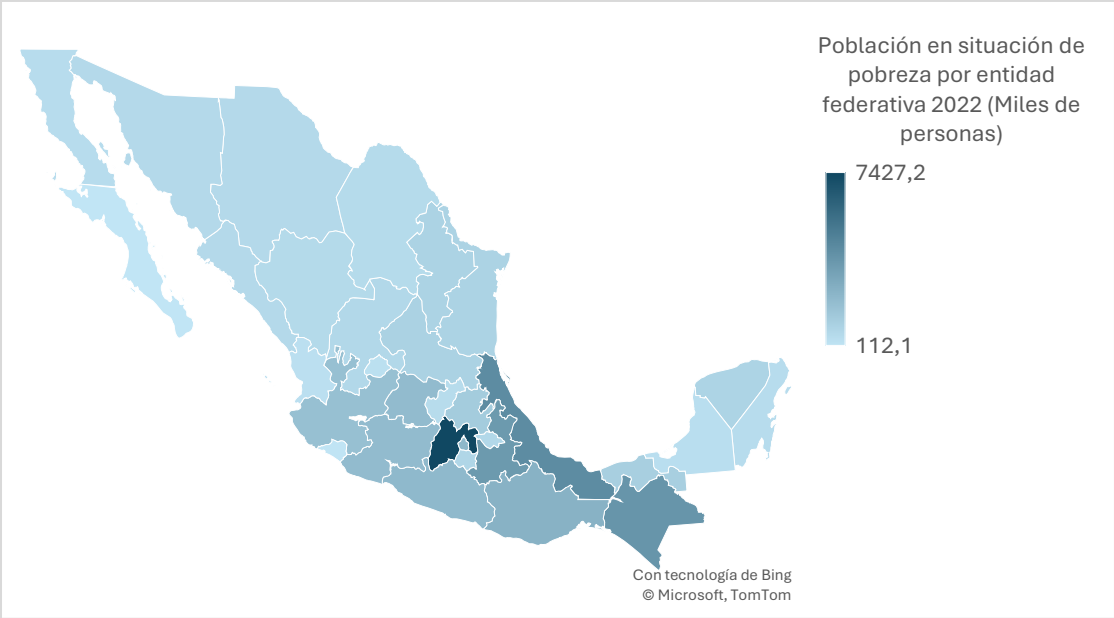
Pueblos indígenas

Las poblaciones indígenas y las comunidades marginadas en México enfrentan aún más obstáculos que otros grupos para acceder a servicios financieros como cuentas de ahorro, tarjetas de crédito, créditos, entre otros. Estas dificultades tienen que ver con la lejanía de sus comunidades, la falta de internet, el bajo nivel educativo, el uso limitado del español y la desconfianza hacia los bancos o instituciones financieras formales.

Según datos de la ENIF 2024, mientras que "el 76.5% de la población mexicana tiene algún producto financiero, sólo el 55% de la población indígena cuenta con ello y el 58% que viven en zonas marginadas tienen acceso a estos servicios" (INEGI, 2025). Esto demuestra una gran desigualdad con esta parte de la población, lo cual, se puede explicar por condiciones de pobreza, falta de infraestructura física, bajo nivel educativo, actividades de empleo de auto consumo, entre otras.

En México existen 3,947 Localidades con Rezago Social Muy alto (LRSMA) (INEGI, 2025), esta se define como el nivel muy bajo de desarrollo social en una comunidades o regiones, donde se presentan carencias significativas en acceso a servicios básicos, educación, salud y otros indicadores clave. Se caracteriza por una acumulación de múltiples carencias sociales que aqueja negativamente la calidad de vida de sus habitantes.

Mapa 3. Población en situación de pobreza por Entidad Federativa 2022 (Miles de personas)



Fuente: Elaboración propia con datos de

https://www.inegi.org.mx/app/tabulados/interactivos/?pxq=Hogares_Hogares_15_9954f9c6-9512-40c5-9cbf-1b2ce96283e4&idrt=54&opc=t

De acuerdo con el mapa anterior, en las LRSMA se encuentran 2,983 sucursales bancarias de la banca múltiple, lo que explica la falta de acceso a los servicios financieros, por insuficiencia de infraestructura bancaria.

Mapa 4. Sucursales bancarias de la Banca Múltiple en las Zonas de Rezago Social Muy Alto.



Fuente: Elaboración propia con datos de https://www.gits.igg.unam.mx/idea/descarga.

Modelo de Poisson

Para comprobar la hipótesis de que las Fintech aumentan la inclusión financiera en México, se plantea el modelo de regresión de Poisson, este modelo se utiliza, "en variables de conteo, que pueden tomar diferentes valores positivos, es decir, explica el número de visitas que una persona hace al médico durante el año" (Carter-Hill, 2011, pág. 678), para el presente caso, tiene que ver con el número de créditos otorgados con Fintech.

Dado lo anterior, se define el modelo de la siguiente forma:

$$\log(\lambda_i) = \beta_0 + \beta_1 X_{1i} + \beta_2 X_{2i} + \cdots + \beta_k X_{ki}$$

Donde:

$\lambda_i = \mathbb{E}(Y_i)$ *es la media de créditos esperados con FINTECH por entidad federativa*

$$X_1 = \text{FINTECHIFC}$$

$$X_2 = \text{FINTECHIFPE}$$

$$X_3 = Pobreza$$

$$X_4 = Sucursales_{Bancarias}$$

$$X_5 = Localidades\ con\ Rezago\ Social\ Muy\ Alto\ (LRSMA)$$

$$X_6 = Población$$

De acuerdo con la ecuación presentada, se consiguieron los subsecuentes resultados:

Tabla 2. Modelo de regresión de Poisson

Variable_Y	Variables_X	Coeficiente	Error estándar	z	p-value	Prob > chi2	Pseudo R2
	FINTECHIFC	-2.14	.028	-74.69	0.00		
	FINTECHIFPE	.684	.011	58.05	0.00		
	Pobreza	.000	.000	36.61	0.00		
Créditos	Sucursales_B	.006	.000	81.74	0.00	0.0000	0.6613
	LRSMA	.004	.000	218.21	0.00		
	Población	-.000	.000	-15.81	0.00		
	Constante	5.68	.016	364.17	0.00		

Fuente: Elaboración propia en el software STATA

Con los datos obtenidos por el modelo de Poisson con respecto a las FINTECHIFC, por cada empresa de Instituciones de Financiamiento Colectivo adicional, reduce el número de créditos asignados, esto puede ser explicado por que este tipo de Fintech se concentran donde no hay rezago social alto.

Pero se puede observar el caso opuesto con las FINTECHIFPE, ya que, por cada empresa de Instituciones de Fondos de Pago Electrónico adicional, el número de créditos asignado aumenta, esto explicado a que este tipo de Fintech han tenido mayor penetración en el mercado, ya que, se asocian con aplicaciones como Mercado Pago, Clip, Spin by Oxxo, entre otras, logrando así mayor inclusión financiera.

Con respecto a la población en situación de pobreza, se asocia a mayor pobreza mayor número de créditos asignados; para el caso, de las sucursales bancarias tiene el mismo sentido, ya que, estas se consideran como infraestructura bancaria, lo que explica mayor inclusión financiera.

Así mismo, con la variable LRSMA explica que, a mayor número de localidades con rezago social muy alto, mayor número de créditos y, por último, el total de la población presenta un coeficiente negativo que puede explicar que aquellos estados más poblados no necesariamente tienen mayor rezago social.

Tabla 3. Prueba de sobre-dispersión

Deviance goodness-of-fit	98649.3
Prob > chi2(25)	0.0000
Pearson goodness-of-fit	136365.1
Prob > chi2(25)	0.0000

Fuente: Elaboración propia en el software STATA

Como se puede observar en las pruebas de sobre-dispersión, el modelo de Poisson no ajusta bien a los datos, esto se explica a que las varianzas de las variables son mayores que las medias de estas.

Por lo tanto, se genera el modelo de regresión binomial negativa, el cual se utiliza cuando en el modelo de regresión de Poisson se presentan problemas de sobre-dispersión.

Tabla 4. Modelo de regresión binomial negativo

Variable_Y	Variables_X	Coeficiente	Error estándar	z	p-value	Prob > chi2	Pseudo R2
	FINTECHIFC	-1.7401	3.45	-0.50	0.62		
	FINTECHIFPE	. -.8805485	2.3	-0.29	0.77		
	Pobreza	-.0035856	.003	-1.00	0.32		
Créditos	Sucursales_B	.0194888	.014	1.32	0.19	0.2579	0.0288
	LRSMA	.0149865	.015	1.01	0.31		
	Población	-.000	.000	1.08	0.28		
	Constante	.9039928	2.31	0.39	0.70		

Fuente: Elaboración propia en el software STATA

Donde se obtuvieron valores de alpha=15.92825 y un valor p-value=0.000, que indica la existencia de sobre-dispersión en los datos del modelo de Poisson, por lo cual se justifica el uso del modelo binomial negativo.

CONCLUSIONES

Si bien, el modelo de Poisson mostró significancia estadística en variables clave como las Fintech de instituciones de fondos de pago electrónico, la hipótesis planteada se respalda de forma parcial esto debido a la sobre-dispersión que muestran las pruebas, esto puede ser explicado por la falta de datos de los créditos que asignan las Fintech en el mercado mexicano.

Las Fintech han demostrado ser una herramienta muy útil para mejorar la inclusión financiera en México, como lo demuestra la ENIF 2024, el incremento en el uso de plataformas financieras digitales ha permitido que sectores tradicionalmente excluidos como las mujeres, personas en condiciones de pobreza, población indígena, entre otros pueden acceder a productos como ahorro y crédito sin necesidad de acudir a una sucursal bancaria.

Sin embargo, a pesar de todos los avances, todavía hay muchos retos por resolver; principalmente la brecha digital que existe en nuestro país, ya que la carencia de infraestructura en telefonía o en fibra óptica de alta densidad limita el acceso a internet. Además, sigue existiendo en nuestro país una alta desconfianza de los servicios digitales, esto debido, a fraudes, robos de identidad y extorsión, lo que, ha generado una alta tasa de desconfianza entre los mexicanos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

CÁMARA DE DIPUTADOS DEL H. CONGRESO DE LA UNIÓN. (24 de julio de 2025). LEY PARA REGULAR LAS INSTITUCIONES DE TECNOLOGÍA FINANCIERA. Obtenido de Diario Oficial de la Federación : https://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/LRITF.pdf

Cardozo, R. (2018). ¿Qué son las 'fintech' y por qué están transformando la banca? Ciudad de México: BBVA.

Carter-Hill, R. G. (2011). Principles of Econometrics. USA: John Wiley & Sons, Inc.

CNBV. (24 de julio de 2025). Gobierno de México. Obtenido de Comisión Nacional Bancaria y de Valores: https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/bases-de-datos-de-inclusion-financiera

CNBV. (24 de julio de 2025). Gobierno de México. Obtenido de CNBV: https://www.cnbv.gob.mx/Entidades-Autorizadas/Paginas/Compilado.aspx

CNBV. (24 de julio de 2025). INEGI. Obtenido de Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2021: https://www.inegi.org.mx/programas/enif/2021/

Loewus, L. (24 de julio de 2025). What Is Digital Literacy? Obtenido de Education Week: https://www.edweek.org/teaching-learning/what-is-digital-literacy/2016/11

COFECE. (2024). Estudio de competencia y libre concurrencia en los servicios financieros digitales. CDMX, México: Comisión Federal de Competencia Económica.

CONDUSEF. (25 de julio de 2025). Gobierno de México. Obtenido de CONDUSEF: https://webapps.condusef.gob.mx/SIPRES/jsp/pub/index.jsp

Christensen, C. (1997). The Innovator's Dilemma: When New Technologies Cause Great Firms to Fail. Boston: Harvard Business School Press.

Arner, D. B. (2015). The Evolution of Fintech: A New Post-Crisis Paradigm? Georgetown Journal of International Law, 1271-1319. https://hub.hku.hk/bitstream/10722/221450/1/Content.pdf?utm_source=chatgpt.com

Beck, T. D.-K. (2007). Finance, inequality and the poor. Journal of Economic Growth, 27-49. https://www.nber.org/system/files/working_papers/w10979/w10979.pdf?utm_source=chatgpt.com

Demirgüç-Kunt, A. K. (2018). The Global Findex Database 2017: Measuring Financial Inclusion and the Fintech Revolution. Washington, DC: World Bank. https://documents1.worldbank.org/curated/en/332881525873182837/pdf/126033-PUB-PUBLIC-pubdate-4-19-2018.pdf

Gobierno de México. (24 de julio de 2025). Secretaría de Comunicaciones y Transportes. Obtenido de Gobierno de México: https://www.gob.mx/sct/articulos/cuantos-usuarios-de-internet-somos-en-mexico

INEGI. (29 de julio de 2025). Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2024. Obtenido de INEGI: https://www.inegi.org.mx/programas/enif/2024/#tabulados

INEGI. (24 de julio de 2025). Encuesta Nacional sobre Disponibilidad y Uso de Tecnologías de la Información en los Hogares (ENDUTIH) 2023. Obtenido de INEGI: https://www.inegi.org.mx/programas/endutih/2023/

INEGI. (28 de julio de 2025). IDEA. Obtenido de Infraestructura de Datos Espaciales Abiertos: https://www.gits.igg.unam.mx/idea/descarga

Instituciones de Tecnología Financiera. (25 de julio de 2025). Obtenido de Gobierno de México: https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/instituciones-de-tecnologia-financiera

Noya, E. (2021). Fintech. Madrid, España: Almuzara S.L.

Schueffel, P. (2016). Taming the Beast: A Scientific Definition of Fintech . Journal of Innovation Management, 32-54.

Schumpeter, J. (1934). The Theory of Economic Development. Cambridge: Harvard University Press.

Sen, A. (1999). Development as Freedom. Oxford: Oxford University Press.