

Crédito FinTech y estabilidad financiera en Estados Unidos

En Estados Unidos se ha producido durante los últimos años un importante crecimiento del crédito FinTech, en su mayor parte otorgado por grandes plataformas de préstamos online (*marketplaces*). El elevado volumen de deuda que se acumula actualmente en dicha tipología de préstamos empieza a preocupar al propio sector y al regulador. El incremento de la morosidad surgida a raíz de la crisis del Covid-19 -y la caída de las inversiones en estas plataformas- están generando dudas acerca de la resiliencia muchas de estas FinTech.



El crédito al consumo en los Estados Unidos se ha incrementado significativamente en la última década, alcanzando los 4,12 billones de dólares en el segundo trimestre de 2020¹. Si bien, a diferencia de otras crisis similares, este endeudamiento no

se ha debido principalmente a un aumento del gasto en tarjetas de crédito, las deudas de universitarios o los préstamos para automóviles. En este caso, son préstamos personales con altos intereses, ofrecidos por FinTech y plataformas de crédito *online*, los que explican una parte significativa del endeudamiento. A finales de 2019, cerca de un tercio de los préstamos personales eran préstamos *online*².



El éxito del crédito FinTech ha sido impulsado principalmente por plataformas que se posicionan como alternativas frente a su tradicional banco para muchos consumidores. La posibilidad de obtener financiación más rápidamente -y con menores requisitos legales y burocráticos- ha hecho que plataformas como Best Egg, Prosper Marketplace, LendingClub, Avant, SoFi o Upstart hayan crecido significativamente. Se trata de

¹ Center for Microeconomic Data. Reserva Federal de Nueva York <https://www.newyorkfed.org/microeconomics/hhdc>

² The Fintech Debt Trap. 30 agosto 2020. <https://www.typeinvestigations.org/investigation/2020/08/30/the-fintech-debt-trap/>

empresas que conceden préstamos de hasta 15.000 dólares, con plazos de entre tres y cinco años³.

En todo caso, la caída de la actividad económica con la pandemia empieza a generar preocupación en el sector FinTech americano, ante las dificultades de muchos clientes para devolver estos préstamos. La tasa de morosidad de estas plataformas alcanzó el 16% en abril⁴.



estabilidad financiera si la recuperación económica no despega y el volumen de impagados continua al alza.

Al incremento de los impagos se le une la salida de inversores del capital, ya que anticipan que la morosidad puede aumentar significativamente ante cualquier repunte de la Covid-19.

Los riesgos de un posible colapso de muchas de estas plataformas de préstamos FinTech, como ya ocurrió en China, también preocupan al regulador americano. El elevado volumen de deuda que se concentra en el sector FinTech puede suponer un problema considerable de

³ COVID-19: Loan Options and Payment Relief. 20 agosto 2020. <https://www.nerdwallet.com/article/loans/personal-loans/covid-19-loan-options-and-payment-relief>

⁴ Online loans defy fears of mass delinquencies. Financial Times. 17 agosto 2020. <https://www.ft.com/content/a6366423-0633-4686-90a1-1437d77558a4>