
Evidencia de las finanzas digitales de Corea del Sur y su modelo de cooperación financiera digital hacia al Sudeste de Asia

Sadcidi Zerpa de Hurtado

Resumen

Las políticas públicas de doble función en el mercado surcoreano se enmarcaron en el campo regulatorio. Se reglamentó y ordenó el acceso para conceder permiso público para el pleno funcionamiento de las *startups fintech*. En 2023, destacan asociaciones en el mercado nacional para los diferentes y variados usuarios que demuestran cómo las finanzas digitales permiten garantizar alto desempeño en el sector, como respuesta a la realidad de la economía digital que exige la incubación y aceleración, así como mejorar la inclusión financiera, cooperación para la transferencia de infraestructura digital y apoyo positivo hacia la conformación del mercado financiero digital en la región del Sureste de Asia. Corea del Sur creó el modelo de apoyo *Shinhan Future's Lab*. Su aporte es garantizar la oportunidad para firmar acuerdos en beneficio de la juventud emprendedora y la solución de problemas en la región. Usando metodología argumentativa secuencial, se comprueba la hipótesis del trabajo que señala: la política gubernamental para la innovación e instalación de las *startups fintech* en Corea del Sur permitió desarrollar las finanzas digitales surcoreanas y transferencia de infraestructura digital nacional hacia el Sureste de Asia, durante 2019-2022. Su principal resultado es la organización de la política pública para la innovación, desarrollo y fomento de las finanzas digitales de Corea del Sur, que permitió crear un modelo de apoyo y cooperación dirigido al desarrollo de las finanzas digitales en el Sureste de Asia.

Palabras clave: finanzas digitales, innovación, programas de cooperación digital, sector financiero.

¿Cómo citar este capítulo? / How to cite this chapter?

Zerpa de Hurtado, S. (2024). Evidencia de las finanzas digitales de Corea del Sur y su modelo de cooperación financiera digital hacia al Sudeste de Asia. En S. Zerpa de Hurtado y Á. Licona Michel (Eds.), *Corea del Sur en el contexto global* (vol. 8, pp. 76-101). Ediciones Universidad Cooperativa de Colombia y Universidad de Colima. <https://doi.org/10.16925/9789587605143>

Evidence of South Korea's Digital Finance and its Digital Financial Cooperation Model towards Southeast Asia

Abstract

The dual-function public policies in the South Korean market were framed in the regulatory field. Access was regulated and ordered to grant public permission for the full operation of fintech startups. In 2023, partnerships stand out in the national market for different and varied users that demonstrate how digital finance allows to guarantee high performance in the sector, in response to the reality of the digital economy that requires incubation and acceleration, as well as improving inclusion financial, cooperation for the transfer of digital infrastructure and positive support towards the formation of the digital financial market in the Southeast Asia region. South Korea created the Shinhan Future's Lab support model. Its contribution is to guarantee the opportunity to sign agreements to benefit entrepreneurial youth and solve problems in the region. Using sequential argumentative methodology, the hypothesis of the work is verified: the government policy for the innovation and installation of fintech startups in South Korea allowed the development of South Korean digital finance and the transfer of national digital infrastructure to Southeast Asia, during 2019-2022. The main result of which is the organization of public policy for the innovation, development and promotion of digital finance in South Korea, which made it possible to create a support and cooperation model aimed at the development of digital finance in Southeast Asia.

Keywords: digital finance, innovation, digital cooperation programs, financial sector.

Introducción

Cuando en 2015 la Comisión de Servicios Financieros (FSC) principal regulador del sector financiero nacional surcoreano identificó a los pagos móviles y préstamos digitales cooperativos *crowdfunding* como dos de los subsectores de la finanzas digitales con mayor penetración y uso en la población surcoreana no bancarizada, la FSC desarrolló el marco regulatorio de doble función para no obstaculizar el uso de la *fintech* en el mercado digital local, proteger a los consumidores y transferir infraestructura digital de apoyo hacia la construcción de las finanzas digitales del Sureste de Asia.

Las políticas públicas de doble función en el mercado local se enmarcaron en el campo regulatorio. Corea reglamentó y ordenó el acceso más concedió permiso público para el pleno funcionamiento de las *startups fintech*¹. Dichas políticas faci-

1 En la teoría de los estudios organizacionales, las *startups* han sido estudiadas en tres perspectivas teóricas: 1) la organización: perspectiva del *qué* o naturaleza de la entidad (Tosi y Slocum, 1984; Gatner, 1985; Katz y Gartner, 1988; Kamps y Pólos, 1999; Scholz y Reydon, 2009; Miller, 1990 y Davis y Cobb, 2010); 2) la gestión: perspectiva del *cómo* del proceso, dinámica y coordinación de esfuerzos de la organización de objetivos comunes para que ocurran a través de los demás enfocada en estudios de casos (Hofstede, 1999; Miles y Rosenberg, 1983; Ritchie y Richardson, 2000; Pettigrew *et al.*, 2001; Lan, 2006; Kaiser y Müller, 2013), y 3) el espíritu empresarial o teoría empresarial: respuesta al *para qué* como medida fundacional evidente en teoría empresarial en dos categorías, la primera categoría de teoría de nivel macro y ecología poblacional (Schumpeter, 1934; Hannan y Freeman, 1977), y la segunda categoría que corresponde a la teoría de nivel micro y meso (Veciana, 1988; Vesper, 1990; Bhaves, 1994; Deakins y Whittam, 2000; Núñez, 2007; Lim *et al.*, 2008; Serarols, 2008; Samuelsson y Davidsson, 2009, citado en Zerpa de Hurtado, 2023). *Startups fintech* se definió como un tipo de empresa emergente a consecuencia de las demandas de servicios no provistas por las instituciones bancarias tradicionales, para la cual, se entiende como empresa de reciente creación que se dedica a dar servicios financieros a

litaron y agilizaron las funciones de las *startups* en el ecosistema de pagos móviles, transferencias de dinero y crédito, para lo cual y unido al campo de la transferencia de experiencia y conocimiento, la meta de incubación y aceleración de las mencionadas empresas emergentes estableció sistemas y redes de pagos enfocados hacia la mayor transparencia en el uso de los datos e información financiera y evitar el uso ilícito.

De esta manera, la política pública para el desarrollo de las *startups fintech* en Corea del Sur se basó en estrategias como: la disminución de las barreras de entrada, actualización del “SandBox Program” marco regulatorio, equilibrio en la promoción de *fintech* y protección del consumidor, liberalización de flujos de capital, desarrollo de nuevas tecnologías, promoción de las ventas y demás apoyos gubernamentales: todos relacionados con la política de innovación que convirtió al sector de las finanzas en el medio para el desarrollo de nuevos motores de crecimiento de innovación en la región, basados en la cooperación financiera para la promoción de inversión privada y ampliación del apoyo en infraestructura digital para la *fintech* desde la participación pública (ICEX, 2021).

Así, en 2018, en la categoría de préstamos cooperativos o *crowdfunding*, en Corea del Sur, a pesar de mostrar altas y conservadoras restricciones locales para el desarrollo del sector, ya existían seis sociedades financieras conformadas por Toss, Naver Financial, Carrot, Graft, Chai, Wadiz, Korea Credit Data, PeopleFund, Gowid, Dunamu (Kim, 2019; Fintechnews.hk, 2023). Situación que se mantuvo en 2022, cuando en la categoría de pagos las *startups fintech* o empresas emergentes como Naver, Kakao, Coupang, Yello Mobile y Bluehole destacaron por su papel y altos flujos de ingresos generados en el subsistema de pagos móvil. Al mencionado grupo de empresas emergentes se le unieron plataformas o *apps* como Samsung Pay, KakaoPay, Naver Pay y Toss Pay, producto de las diferentes opciones de pago ofrecidas. De todas, Toss destacó como ejemplo emblemático del éxito de la combinación de políticas públicas y aplicación de conocimiento en tecnología digital privada para la promoción y crecimiento de las finanzas digitales. Toss en solo cuatro años se convirtió en Unicornio *fintech*, recaudando más de 100000 millones de dólares anuales en el mercado local y regional de Asia (Fintechnews.hk, 2023; Toss, 2023).

través de la tecnología. Se encuentran en plataformas de *crowdfunding*, de préstamos, de remesas, sistemas de pagos (Madrazo *et al.*, 2018, p. 15). [...] Atiende segmentos [productos y servicios] y sub-segmentos [especialización del modelo de negocio] que coexisten con la industria tradicional [...]. De los once segmentos [destaca la] visualización de la evolución del ecosistema, la cobertura de necesidades y tendencias en el mercado. [Los segmentos se conforman por las categorías de] pagos y remesas, préstamos, *crowdfunding*, gestión de finanzas personales, gestión de finanzas empresariales, puntaje alternativo, identidad y fraude, tecnologías para instituciones financieras, seguros, trading y mercados de capitales, gestión patrimonial y banca digital] (Madrazo *et al.*, 2018, pp. 19-27).

En 2023, destacan asociaciones en el mercado nacional para los diferentes y variados usuarios que demuestran como las finanzas digitales permiten garantizar alto desempeño en el sector. Así, ampliar la oferta de servicios financieros digitales mediante la garantía de diferentes aplicaciones soluciones y servicios bancarios más alianzas entre empresas en el mercado financiero digital surcoreana, se apoyaron en las *in-app* o súper aplicaciones para ejecutar la movilidad financiera digital instalada en pagos móviles, banca digital, *crowdfunding*, préstamos P2P y *Robo-advisor*.

Todo como respuesta a la realidad de la economía digital que exige la incubación y aceleración de *startups fintech* para mejorar la inclusión financiera, cooperación para la transferencia de infraestructura digital y apoyo positivo hacia la conformación del mercado financiero digital en la región del Sureste de Asia.

De tal manera, el siguiente capítulo tiene como objetivo evidenciar las finanzas digitales en Corea del Sur y transferencia al Sureste de Asia. De esta manera, usando metodología argumentativa secuencial, se comprueba la hipótesis del trabajo que señala: la política gubernamental para la innovación e instalación de las *startups fintech* en Corea del Sur permitió desarrollar las finanzas digitales surcoreanas y transferencia de infraestructura digital nacional hacia el Sureste de Asia durante 2019-2022. Así, en la primera sección se expone a la organización de la política pública para la innovación, desarrollo y fomento de las finanzas digitales de Corea del Sur, mientras que en la segunda sección se evidencia la política de cooperación surcoreana de apoyo al desarrollo de las finanzas digitales en el Sureste de Asia, en la tercera sección se presentan las conclusiones.

Organización de la política pública para la innovación, desarrollo y fomento de las finanzas digitales de Corea del Sur

1960-1990

El desarrollo tecnológico de Corea del Sur data desde la década de 1960 cuyo principio de base institucional fue la Ciencia y la Tecnología (c&t). Con dicho principio se creó el Korean Institute of Science and Technology (KIST) apoyado en el Ministerio de Ciencia y Tecnología (MOST), que desarrolló posteriormente el marco normativo para dar lugar a la ley de promoción de la Investigación y el Desarrollo o *Technology Development Promotion Law, 1972* (TDPL). Desde ese momento, el Gobierno surcoreano se dedicó a establecer centros de investigación nacionales que apoyaran el aprendizaje industrial, mediante la completa integración Gobierno-universidad-empresa.

Así, el Sistema Nacional de Innovación (NIS) promovió tanto la inversión como el flujo de tecnología hacia Corea, a través de la política de tecnología inversa, política de importación de tecnología para su desarrollo, y aprendizaje-adaptación más asimilación independiente en tecnología coreana.

1990-2019

Dentro de la década de 1990-2000, el marco de la política de innovación incluyó a la política macroeconómica, dada su importancia en la medida en que preparó la institucionalidad de las organizaciones estatales para la economía de la innovación legítima, ante la industrialización apoyada en la tecnología. La maximización del crecimiento mediante una política macroeconómica de estabilización permitió autonomía privada para la competencia, que además potenció las opciones ofrecidas por la política de liberalización del comercio enfocadas en la atracción de inversión extranjera directa, desarrollo de reformas fiscales y reestructuración de la economía basada en la mayor transparencia en el marco del Plan 2030, para el cual se estableció como base a la innovación y el desarrollo tecnológico de Corea del Sur (Bartzokas, 2005).

Del Plan Quinquenal de Ciencia y Tecnología del periodo 1997-2001, el Gobierno surcoreano dotó de coherencia al programa de la NIS, pues complementó su participación con la creación del Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología o National Science and Technology Council en 1999, que además se apoyó en otras instituciones como: Korea Research Institute of Standards and Science (KRISS), Korea Polar Research Institute (KORDI), Korea Institute of Machinery and Materials (KIMM), Korea Institute of Energy Research (KIER) y el Electronics and Telecommunications Research Institute (ETRI). Cada organización institucional del Estado potenció la estrategia surcoreana para vincular la demanda de tecnología hacia el sector privado, producto de la asimilación de la tecnología (Biblioteca del Congreso Nacional de Chile [BNC], 2010). Para ello, diversos estímulos como el apoyo a la educación, incentivos financieros y fiscales promovieron la investigación y desarrollo de una política con orientación hacia la internacionalización.

En 1999, con una visión de largo plazo para el desarrollo de la c&t, se conformó el preámbulo de lo que se promocionó como la Visión 2025. Ello implicó la obligación de reconocer los avances que sobre el camino (1999-2025) ocurrieran y permitieran alcanzar capacidades sucesivas como: 1) capacidad institucional científica y tecnológica para la movilización de recursos, mejora de leyes y regulaciones; 2) mayor promoción de I+D en la región de Asia Pacífico; 3) aseguramiento de competitividad científica y tecnológica en áreas estratégicas del G7, como tecnología e industria, cambio estructural, sinergias entre la pertenencia transnacional de la pre competitividad en colaboración eficaz (BNC, 2010; OCDE, 2021).

Fue así como, en 2017, con el apoyo gubernamental denominado “Transición digital de las Pymes”, el Gobierno de Moon Jae-in oficialmente creó el Ministerio de las Pymes y *startups* (MSS) en noviembre del mismo año (Korea.net, 2017; OCDE, 2021), con dicha organización pública, el Gobierno demostraba que la política de innovación y desarrollo se dirigía hacia un cambio de paradigma evidente en las Pymes como actor columna vertebral de la economía y las finanzas digitales.

De tal manera, con orientación particular del MSS, se fomentó y desarrolló el ecosistema de *startups* innovadoras apoyadas en la Iniciativa Global de las Pymes (Digital initiative for SMES, en inglés) que conectaba los objetivos nacionales a los de la comunidad internacional en OCDE, así en las que con el mejor

[...] servicio de asesoramiento e incubación, acceso de financiamiento y promoción del *holding* tecnológico desde la investigación universitaria para la fase inicial de *startups* y empresas conjuntas [...]. Corea desde 2019 decidió por la política preventiva y activa a los rápidos cambios del entorno nacional e internacional como la transformación digital, la crisis climática y la hegemonía tecnológica. [...] apoyo a las ventas electrónicas, mejora de la ciberseguridad y la digitalización de los servicios del gobierno [...], diseñar estrategias de cadena de valor mundiales más integradas [hacia] el fomento de las asociaciones estratégicas entre empresas coreanas y extranjeras ajustadas a la normativa que sobre datos transfronterizos [facilitaran] la transferencia de información y promo[ción] del comercio electrónico. (OCDE, 2021, pp. 10-25)

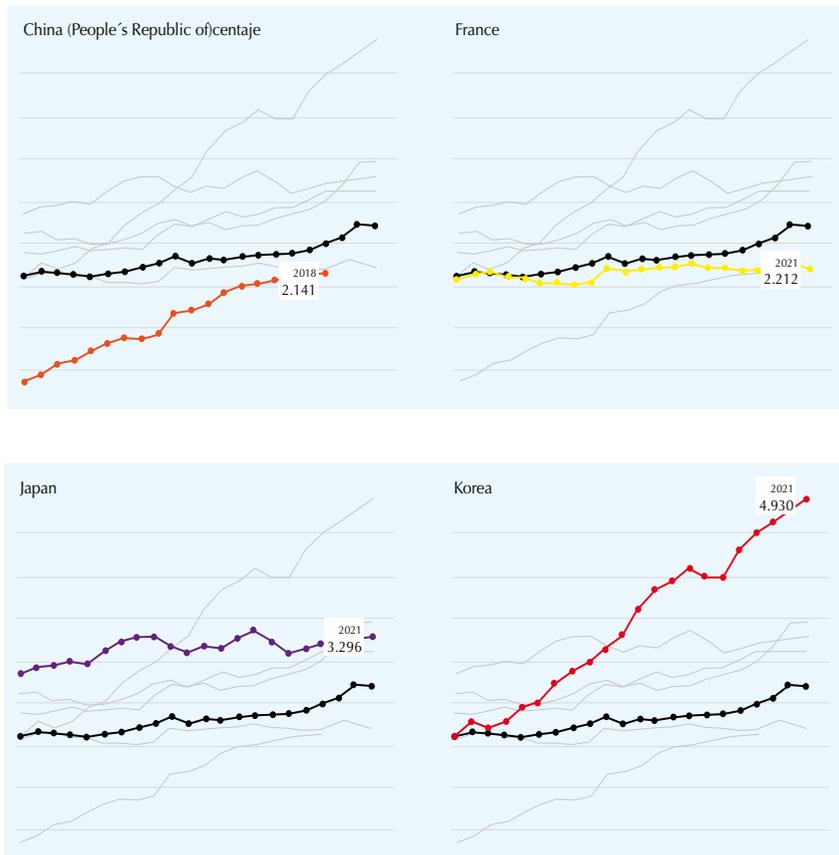
2019-2022

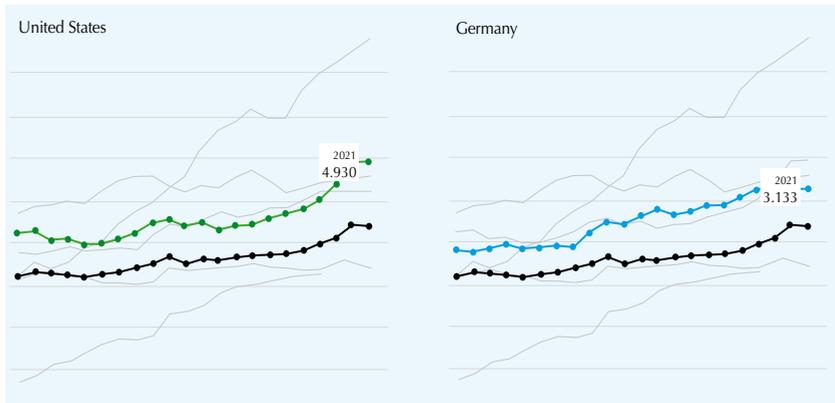
Transitados 25 años, Corea del Sur en 2019 con el Ministerio de Ciencia y Tecnología o Ministry of Science and Technology (MOST), Korean Institute of Science and Technology (KIST), Technology Development Promotion Law, 1972 (TDPL), el Sistema Nacional de Innovación o Korea’s National Innovation System (NIS, por sus siglas en inglés), el Ministerio de las Pymes y *Startup* (MSS, por sus siglas en inglés), más los centros de investigación nacionales componen la estructura institucional de apoyo para el aprendizaje industrial integrando Gobierno-universidad-empresa.

Entre todos estos elementos, el entorno gubernamental favorable a las finanzas digitales en 2019 mostró cómo la Comisión de Servicios Financieros había creado un fondo denominado Startup Korea Fund o Fondo Surcoreano para Empresas Emergentes por un valor de 2 billones de wones (1500 millones de dólares), con más de 252 millones de dólares para invertir en *startups fintech*, al tiempo que abrió el espacio para la regulación financiera y conceder un tiempo sin normas para que las *startups* probaran las nuevas formas de los servicios financieros y expandieran sus actividades.

El desarrollo de empresas innovadoras convirtió a Corea del Sur en la segunda economía OCDE con mayor porcentaje de inversión en innovación para el desarrollo (OCDE, 2021; Yonhap News Agency, 2023). Al respecto, el porcentaje del PIB en el marco del *Going Digital Project*, popularizado como el programa del futuro digital positivo para el G7, Corea del Sur superó a Japón, Alemania, Estados Unidos, Francia, China y el Reino Unido, como grupo de economías OCDE que tradicionalmente mostraban mejores indicadores de innovación y tecnología. La razón, el valor ascendente y en mayor proporción de gasto público surcoreano dirigido al indicador de innovación y desarrollo. En 2021, Corea del Sur había destinado el 4.930% más del gasto público total para investigación y desarrollo de las economías mencionadas (OCDE, 2021; OCDE.org, 2023; OCDE, 2023b) (figura 1).

Figura 1. Gasto doméstico investigación y desarrollo de las economías líderes en el indicador como porcentaje del gasto público total de cada economía en OCDE





Fuente: tomado de OCDE (2023b).

En general, la armonización de objetivos locales con los instrumentos internacionales para impulsar las finanzas digitales contribuyó al rescate de la pequeña y mediana empresa. Las Pymes se habían convertido en el principal actor receptor de incentivos desde 2017, tras la política de innovación y desarrollo de la segunda mitad del siglo XXI.

De esta manera, la transformación tecnológica y digital empresarial del país se guio en consecuencia de la acumulación de políticas del Gobierno de Moon Jae-in durante el periodo de mayo de 2017 a mayo de 2022 y Yoon Suk Yeol electo en mayo de 2022, unida a las metas de inserción internacional, puesto que cada política se dirigió hacia el acceso a las nuevas tecnologías por parte de la pequeña y mediana empresa, para potenciar el empleo y desarrollo de competencias en la confianza y apertura al mercado, con énfasis en lo digital y su uso eficaz por parte de las empresas.

Racionalmente, Corea del Sur ya había logrado en la primera mitad de 2019 la interrelación mediante conectividad confiable e interacción fácil de todas las personas-organizaciones-máquinas, cuyos elementos relacionados con la cadena, subyacentes de incentivos para la nueva realidad digital del país, implicó avanzar en temas como el internet de las cosas (IoT), inteligencia artificial (AI) y desarrollo de aplicaciones en todos los sectores de la economía. Cada tema trabajado garantizó, por un lado, la recuperación económica posterior a la pandemia de COVID-19 y, por otro, demostró que el compromiso para relacionar el avance económico con los nuevos temas daba lugar a lo que se reconoció como Visión 2025.

Ya en 2020 el Gobierno surcoreano con la *New Deal* o Estrategia Nacional de la Gran Transformación estableció como prioridad y pilar fundamental a las políticas digitales y de sostenibilidad, para la cual la infraestructura digital de los

datos, redes e IA completaron la conectividad digital, evidente en el aumento de la productividad agregada.

El sector financiero en Corea del Sur impulsó a la economía digital como complementariedad productividad, innovación, dinamismo empresarial e inclusión, producto de la atención pública y privada dentro del nuevo paradigma de avance sostenible, basado en la información y comunicación (Sandbox Korea, 2023). A continuación, se especifican las políticas surcoreanas como fomento de las finanzas digitales en Sureste de Asia.

Evidencia de la política de cooperación surcoreana para el apoyo y desarrollo de las finanzas digitales en el Sudeste de Asia

Desde el Centro de Finanzas e Innovación de Seúl (Centro de Seúl) como centro de operaciones de conocimiento, se apoyó la generación de conocimiento y asociación *fintech* en la región. No obstante, la política inició con el objetivo de diseñar dos servicios a nivel local, uno relacionado con la visión general de los servicios de asesoramiento y análisis programáticos o PASA (por sus siglas en inglés), y otro enfocado en “Sandbox” para la regulación. Ambos programas se establecieron como de apoyo público que, en 2022, eran programas complementarios para las áreas que atendían la innovación y digitalización financiera nacional (Sandbox Korea, 2023). Sin embargo, la madurez y los resultados finales permitieron no solo potenciar el sector a nivel local, sino tener la oportunidad de transferir infraestructura digital hacia la región del Sureste de Asia. De esta manera, rescató programas activos desde 2012 e instaló otros en 2023. A continuación, se especifican ambos programas que formaron parte de la política pública surcoreana para el fomento de las finanzas digitales locales y el proceso de transferencia de infraestructura digital con consecuencias positivas en el Sureste de Asia.

Programa de Asesoramiento y Análisis

Conocido como Programa de Asesoramiento y Análisis (PASA) en áreas relacionadas con el desarrollo del sector financiero y el sector privado más el desarrollo de la capacidad institucional. Los PASA facilitan diferentes actividades de generación de conocimiento, intercambio y asistencia técnica para reforzar y modernizar los sistemas financieros en el sector privado, puesto que, aprovecha la experiencia acumulada en el sector para desarrollar nuevos conocimientos y recursos en áreas como financiamiento innovador, digitalización de las Pymes, estabilidad y resiliencia financiera (WB, 2023).

Para Seúl como centro de programas, los PASA se establecieron subdivididos en ASA#1 y ASA#2. El ASA#1 se dedicó al sector financiero y ASA#2 para el sector privado, ambos programas con orientación hacia tres pilares fundamentales como: 1) pilar 1 para conducción de la demanda y generación del conocimiento; 2) pilar 2 relacionado a la oferta operacional en la ciudad; y 3) pilar 3 relacionado con conocimiento, transferencia y capacidad de construir asociaciones (WB, 2022).

Así, ASA#1 identificado como programa para el fortalecimiento y modernización de los sistemas financieros, se ocupó de dos subtemas: el tema 1, enfocado en la mejora de la estabilidad y resiliencia financiera, y el tema 2, ocupado del fomento de la financiación innovadora (WB, 2022).

Por su parte, el ASA#2 como programa dedicado del sector privado desarrolló dos temas: el primero relacionado con la aceleración de la digitalización de las Pymes, más la adopción de *Tech* e innovación. El segundo tema enfocado en el fomento de la iniciativa empresarial innovadora, el crecimiento de las empresas y el desarrollo del ecosistema.

De ambos temas, Corea del Sur insistió en el desarrollo de infraestructura digital de la región mediante la búsqueda y potenciación de políticas públicas de innovación y capacidades institucionales para mejorar los resultados de la investigación y la innovación del mercado nacional, extrapolado a la realidad regional (WB, 2022).

En general, de la aplicación del programa, el KTF del Centro de Seúl transfirió ASA#1 y ASA#2 a los programas de apoyo previos que en el área de finanzas digitales se habían adelantado en 2012. En 2023, dichos programas seguían activos con aportes de subvención surcoreana en dinero desde los 67 000 dólares anuales, hasta un valor total de 5 919 400 de dólares anuales, cuyo valor está en 2021 en ascenso continuo (WB, 2022). Los países receptores fueron China, India, Indonesia, Tailandia, Mongolia, Myanmar, Camboya, Filipinas, Vietnam, Islas del Pacífico y Laos, en los que diferentes programas en temas específicos como: oferta y estabilidad financiera e inclusión, resiliencia, inclusión y sustentabilidad financiera más la aceleración y recuperación económica destacan (WB, 2022).

Otras áreas como las de investigación y competitividad, preparación para la crisis financiera y reformas, reforma de los seguros y evaluación de los riesgos climáticos para el sector financiero, recuperación económica liderada por el sector privado mediante inversiones digitales y ecológicas para la competitividad y crecimiento integrador, y otros programas enfocados en proyectos pilotos de inclusión financiera para ayudar a las microempresarias, denominado “DT4D Pilot for BETI”, se transfirieron con la meta de instalar un mercado digital en el que los programas ASA permitiera la integración en el sector financiero de la región. Dichos programas

se habían activado en 2012; no obstante, en 2023, el aporte en subvenciones se enfocó en el apoyo de *startups fintech* (WB, 2022).

Figura 2. Evolución de los aportes surcoreanos para transferencia de los ASA en el Sureste de Asia, 2012-2022



Fuente: elaboración propia con datos de WB (2022).

“Sandbox”, regulación financiera

Cuando la Comisión de Servicios Financieros o Financial Services Commission (FSC) de Corea del Sur, en 2019, promulgó la Ley Especial de Apoyo a la Innovación Financiera, se instaló la base institucional para tal fin. Aún en la primera mitad de 2023 sigue vigente. La Ley Especial de Apoyo a la Innovación Financiera introdujo el programa de “Sandbox” de regulación financiera que diseñó el marco seguro y preciso, dirigido a los valores públicos de fomento para la nueva industria digital y la protección de sus consumidores. El eje central de la política de apoyo para la regulación fue el rápido crecimiento y mejor competitividad (Sandbox Korea, 2023).

Asimismo, dicha política unida a los criterios de desarrollo del Fintech Center Korea (FCK) proporcionaron nuevos programas de apoyo que continuaron la incubación de la industria *fintech*, para la conformación del ecosistema en el mercado financiero de la región (FCK, 2023). Como programa de regulación financiera “Sandbox”, logró la participación de bancos de pruebas en las finanzas digitales, ello benefició a la creatividad e innovación regional como eje prioritario para instalar la infraestructura digital del mercado nacional para retroalimentar la alta tasa de penetración de *smartphones* en velocidad de banda ancha y desarrollo del mercado digital financiero en Corea del Sur y sus principales socios comerciales regionales.

“Sandbox de regulación financiera surcoreana” se define como un programa para potenciar la banca abierta y un producto de la cooperación entre la banca y las empresas tecnológicas. Facilita soluciones para los consumidores surcoreanos en el mercado local y para la región permitió la instalación de pagos digitales en p2c en los bancos *online* y *offline*. Todo se enfocó en las nuevas tecnologías financieras integradas a sociedades de entidades de valores y aseguradoras como nuevas empresas tecnológicas (Sandbox Korea, 2023), en las que todas las empresas dentro del programa “Sandbox” destacaron por utilizarlo para solucionar problemas específicos del mercado digital como los expuestos en la figura 3, como áreas con similitudes y diferencias para la aplicación del “Sandbox” regulación financiera para el caso de Sureste de Asia y países como Vietnam, Indonesia, Singapur, Brunei, Kirguistán y Uzbekistán.

De la figura 3 destacan los objetivos que Corea del Sur tiene con la aplicación de “Sandbox” específicos sobre las empresas emergentes *startups fintech*, y ello le permitió crear D-Testbed como empresa emergente para verificar y desarrollar la tecnología de las *startups*. La promoción y el asesoramiento del “Sandbox” regulación financiera (Sandbox Korea, 2023), Corea los hizo aplicables a las compañías financieras, bancos, compañías de seguros e inversión nacionales, así como a los operadores de negocios financieros electrónicos, corporaciones públicas y fondos de negocios financieros y todas las asociaciones establecidas en la región, como miembros del ecosistema *fintech*; que, además, le permitió alanzar acuerdos relacionados con las leyes enfocadas hacia el fomento de las finanzas digitales categorizadas como servicio financiero innovador en Corea del Sur. De esta manera, Corea del Sur, logró demostrar que *startups fintech* a la cabeza del ecosistema *fintech* funcionaba, pero a través del apoyo ordenado del marco regulatorio público que permitió canalizar las tecnologías habilitadas y fondos de capital para convertirse en una herramienta de apoyo a las instituciones financieras para cubrir con innovación digital financiera las demandas de los consumidores en el mercado financiero nacional.

De todo, el Comité de Revisión Financieros Innovadores o la Financial Services Commission (FSC) y la dirección de programas dentro del Gobierno, tenían la función de verificar tanto el tipo de negocio como la autorización de actividades de las *startups fintech* surcoreanas con relación en mercados internacionales. De esta manera, el programa se dirigió hacia la protección de valores públicos, regulación e innovación y seguridad de los dispositivos (Sandbox Korea, 2023). No obstante, si los bancos tradicionales participaban junto a las *startups fintech* en asociación, dicha cooperación ayudaría a incubar nuevos proyectos de modernización e inversión estratégica en el sector. Ello derivó en asociaciones estratégicas como la del banco Shinhan Financial que creó un programa global de aceleradoras llamado “Shinhan Future’s Lab”, un programa surcoreano de aceleración de innovación

abierta de las finanzas digitales del mercado digital surcoreano ofrecido a la región del Sureste de Asia y otros países ubicados en Asia Central (Kim, 2019).

Figura 3. Áreas similares y diferentes del “Sandbox” surcoreano y la región del Sureste de Asia



Fuente: elaboración propia con datos de Tost (2021), MAS (2023) y KPMG (2020)

De esta manera, el “Shinhan Future’s Lab” del Shinhan Financial Group, junto con otras organizaciones surcoreanas organizaron, conectaron y orientaron a los nuevos emprendedores de finanzas digitales en la región, bajo el modelo de apoyo hacia las *startups fintech* en la región. La primera tarea cumplida por Corea del Sur fue la de buscar inversores que permitieran crear entornos de trabajo profesional para ampliar las oportunidades de los posibles negocios. Por tanto, la acción de asesoramiento se dirigió hacia temas financieros, inversores, tecnología, marco regulatorio y empresas que formaran parte de Shinhan Financial Group y otras organizaciones surcoreanas (Shinhan Bank, s. f.). Lo relevante del mencionado modelo de apoyo fue su rápida expansión hacia países de la región socios comerciales y países con intenciones manifiestas hacia Corea del Sur para mejorar sus mercados financieros digitales. Entre los países que destacan, se encuentran Vietnam, Singapur, Indonesia, Brunei Darussalam, Kirguistán, Uzbekistán y Bangladesh. A continuación, se expone el proceso para la transferencia de infraestructura digital orientado en el modelo de apoyo de “Shinhan Future’s Lab” del Shinhan Financial Group.

Figura 4. Dinámica de apoyo del “Sandbox”, regulación financiera surcoreana dirigida a *startups fintech* en el ecosistema local *fintech*



Fuente: elaboración propia con base en Madrazo *et al.* (2018).

Vietnam

Vietnam, en la ciudad de Ho Chi Minh, demostró la aplicabilidad del modelo de apoyo eficaz para la incubación y aceleradoras de *startups fintech* vietnamitas. Mediante el modelo, se crearon diversas oportunidades de asistencia a jóvenes emprendedores para acceder a los mercados o ecosistemas para compartir con socios y mentores reconocidos a nivel local y en la región sureste asiático (Shinhan Bank, s. f.). El estrecho trabajo entre el Shinhan Financial Group de Corea del Sur con Shinhan Bank de Vietnam, Shinhan Securities Vietnam, Shinhan DS Vietnam, CJ Group y Vina Capital Ventures, le permitió a las *startups* vietnamitas lograr desarrollos eficaces, que dieron lugar a importantes empresas emergente de finanzas digitales. Las principales empresas fueron Trustcard, Moneylover, Bitcoinvietnam, Upupapp, Bepos, además de Wee Digital, UrBox, FinStreet y PhyPass, últimas cuatro *startups* que recibieron el premio “Runway to the world 2019”, premio otorgado

por SFG² y Saigon Innovation a los potenciales emprendedores en el sector de las finanzas digitales (Shinhan Bank, s. f.).

De las empresas premiadas, surgió la oportunidad para las *startups fintech* de acceder al mercado surcoreano y viceversa como medio de competencia. Las condiciones y desafíos a sí mismas y en mismo mercado (Shinhan Bank, s. f.), en general, vincularon a las empresas para asistir al *pitching* [presentación] del Global Demo Day o día para la demostración mensual de nuevas *startups*, organizado en Asia desde junio de 2013 (Shinhan Bank, s. f.). Como importante hito, el Global Demo Day garantiza el ingreso a las empresas emergentes en la cadena de valor de Dcamp. La presentación de los potenciales clientes y atracción de inversores, capital de riesgo, permiten solicitar espacio físico en los centros de incubación, por lo cual, desde 2013 las empresas emergentes participan como candidatos que ahora en 2023 fomentan las características de las *startups fintech* para conformar unicornios al nivel de Toss y Dunamu (Shinhan Bank, s. f.; Dunamu, 2023; Toss, 2023).

Para Vietnam, el espacio Dcamp es un vínculo enfocado al modelo de apoyo de “Shinhan Future’s Lab”. Su aporte es garantizar la oportunidad para firmar acuerdos en beneficio de los jóvenes emprendedores. De esta manera, entre Corea el Sur y Vietnam, el *memorándum* de entendimiento se firmó con el objetivo de fortalecer la cooperación y ampliar las redes de afiliados producto de los modelos de negocios de las grandes empresas surcoreanas (Shinhan Bank, s. f.). Acerca del *memorándum*, Kim So-young, Vicepresidente de la Comisión de Servicios Financieros o Financial Services Commission (FSC) de Corea del Sur visitó Vietnam, como parte de la segunda etapa del viaje al Sudeste asiático. Dicha visita se enfocó en la promoción y exportación de la infraestructura de servicios financieros digitales surcoreanas (FSC, 2023).

Así, Corea a través de la cooperación con la región Vietnam como mercado, acogió un número importante de empresas financieras surcoreanas con énfasis en *fintech* y finanzas digitales. Vietnam, en contraste con la región, mostró como principales desafíos en dicha relación obstáculos regulatorios que retrasaban la concesión de licencias en el sector, más la nula claridad en las directrices regulatorias. Por tal razón, Corea del Sur apoyó y solucionó el problema

2 Principal *holding* financiero de Corea del Sur con sedes en más de 20 países y reconocido como el banco más seguro del mundo en la lista de Global Finance, Asian Banker como mejor banco minorista de Asia Pacífico. Su base de creación es Shinhan Bank, Shinhan Capital y Shinhan Investment Management. Cuyos servicios son diversificados y se enfocan en áreas como las finanzas, banca, financiamiento al consumo, seguros, gestión de activos, corretajes y otros. Dicha *holding* Bolsa de Corea (KRX) cotiza en la Bolsa de Nueva York (NYSE) (Shinhan Bank, s. f.).

expandingo su modelo de negocio a Vietnam y con ello fortaleció la cooperación, al permitir la instalación de medios operativos que aliviaron las dificultades operativas que incluían el programa de formación de expertos financieros y programas de comisión de servicios, así como programas de concesión de licencias a los bancos surcoreanos frente a las autoridades regulatorias locales vietnamitas. Todo resultó en la sola transferencia de infraestructura digital, ya que dicha infraestructura permitió evitar el blanqueo de capitales (FSC, 2023).

De esta manera, Kim So-young y el Vicegobernador del Banco Estatal, Pham Tiem Dung, firmaron el *memorándum* para reforzar tanto la cooperación de las finanzas digitales y tecnologías financieras de Vietnam como permitir establecer la transferencia de la infraestructura e intercambio de personal, con progresión del *memorándum* hacia la firma de nuevos acuerdos en materia de ciberseguridad. De esta manera, la innovación financiera e innovación digital, con el objetivo de contribuir al sector de las finanzas digitales vietnamita en el marco de MyData, contribuyó al espacio para la democratización de los datos mediante la definición de derechos, responsabilidades individuales frente al uso ético y responsable de los datos personales, institucionalizado en las Conferencias MyData con el desarrollo de ecosistemas formado por datos personales que mejoraron el derecho de autodeterminación digital de los datos personales (Mydata Korea, 2023).

En general, Corea del Sur y Vietnam convergieron hacia modelos de negocios innovadores trascendentes en la ASEAN desde 2022, para lo cual, Kim So-young visitó el Centro de Cooperación Financiera Corea-ASEAN y expresó que la FSC trabaja en promover la expansión en el extranjero de la industria financiera nacional, poniendo a disposición diversos programas de apoyo para la exportación del modelo doméstico de infraestructura financiera digital nacional. Ello le permite a Corea tanto la entrada a las empresas nacionales al mercado en la región, como la capacidad de sentar las bases de una mayor cooperación financiera con los países de ASEAN, que sobrepasa la forma oficial y tradicional de ayuda oficial al desarrollo (AOD) y cooperación financiera de las que Corea del Sur es principal financista.

Singapur

En consecuencia, el modelo de apoyo a las finanzas digitales de ASEAN continuó con el acercamiento; con ello, Corea del Sur firmó en 2021 un acuerdo con Singapur, siendo el cuarto Acuerdo de Asociación Digital (DPA). El objetivo fue establecer las reglas para las transacciones digitales que facilitarían el comercio electrónico y protegerían a los consumidores. Con todo, se profundizaron los criterios de cooperación bilateral en áreas emergentes como la protección de información personal, pagos electrónicos y la protección del código fuente. Sobre los pagos electrónicos transfronterizos, se previeron reglas de transparencia y facilitación para la adopción

de los estándares internacionales, aceptados como medios al impulso de la interoperabilidad entre los sistemas de pago electrónicos de ambos países. Las reglas, leyes y regulaciones para protección contra el fraude y conducta engañosa en línea entre ambos países siguen en alta importancia, ya que la ayuda al fomento de las Pymes en el marco digital ha apoyado en la generación de empleo formal en el sector (Aduanas News, 2021).

Indonesia

Otro país en ASEAN con el que Corea del Sur firmó un acuerdo de entendimiento en el sector de las finanzas digitales, en la primera mitad de 2023 fue Indonesia. Corea del Sur e Indonesia firmaron un *memorándum*, con objetivos similares al acuerdo firmado con Singapur, al que se adicionó el tema de la sostenibilidad. En tal caso, la promoción y exportación del modelo de apoyo surcoreano de infraestructura financiera se enfocó en las finanzas sostenibles. Así, ante el Foro de Cooperación Financiera Corea-Indonesia, la Comisión de Servicios Financieros (Financial Services Commission o FSC), la Autoridad de Servicios Financieros de Indonesia o Indonesia's Financial Services Authority (OJK) y el Consejo de Cooperación Financiera Internacional de Corea (Korea's Council on International Financial Cooperation, CIFIC) concentraron la agenda de cooperación financiera en temas relacionados con las finanzas sostenibles de ambos países.

Entre Corea e Indonesia existen diferentes formas de reforzar las actividades comerciales de mutuo beneficio, pero la sostenibilidad les ha permitido construir y compartir la sinergia de la relación bilateral (FSC, 2023b). Para esto, la Agencia de Desarrollo de Recursos Humanos Industriales (BPSDMI) de Indonesia y la Agencia Nacional de Promoción de la Industria de Tecnología de la Información (NIPA) de Corea del Sur firmaron un acuerdo para la cooperación en transformación digital (Ayala, 2023). Dicha colaboración buscó facilitar el intercambio de información, promover el intercambio de negocios y tecnología, pero también transferir conocimiento y fomentar la transformación digital en la industria manufacturera con extensión hacia las unidades educativas. La experiencia y los conocimientos sobre innovación financiera y transformación digital en la relación han sido desarrollados dentro del marco regulatorio, que resultó en la eliminación de los obstáculos de las empresas financieras coreanas.

Brunei Darussalam

En el mismo orden, desde 2012, Corea firmó un *memorándum* de entendimiento con Brunei, entre la Unidad de Inteligencia Financiera, la Comisión de Servicios Financieros de Corea del Sur y la Autoridad Monetaria Brunei Darussalam. El objetivo fue facilitar el mejor intercambio de información financiera relacionada

con el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo (BDCB, 2023a). De todo, el compromiso entre Brunei y Corea trascendió a enero de 2015, cuando en las reuniones del Grupo de Trabajo Egmont en Berlín, Alemania, las Unidades de Inteligencia Financiera de Malasia, Indonesia y Corea del Sur firmaron un *memorándum* de entendimiento para cooperar en el intercambio de información financiera, que ayudan en la lucha mundial contra el blanqueo de dinero y la financiación del terrorismo (BDCB, 2023b). De esta manera, el *memorándum* reforzó la cooperación que marcó el compromiso de ambas agencias contra el crimen organizado.

Posterior a ello, el *memorándum* trascendió la relación bilateral Brunei-Corea del Sur, para que, en la 15° Reunión Anual sobre blanqueo de dinero en ASEAN, del Grupo Asia Pacífico, celebrada en julio de 2021, se firmara por Yang Mulia, Dato Paduka, Haji Mohd, Rosli bin Haji Sabtu y Jae-See Ppark, Director Gerente del AMBD y comisionado de KOFIU, respectivamente. El acuerdo estableció el entendimiento de tres dependencias de inteligencia financiera entre Corea del Sur y Brunei.

El *memorándum* destacó por estar relacionado con la lucha contra el lavado de dinero y la financiación del terrorismo, con la meta de honrar la Ley de Informes de Transacciones Financieras, cuya misión fue recopilar, analizar y difundir los informes de transacciones de dinero sospechosas (STR), dinero en efectivo (CTR) y transacciones en divisas. Dicha inspección apoya las actividades realizadas en dichas temáticas dentro de cada institución financiera en ASEAN, comprometidas con la cooperación nacional e internacional del intercambio de información financiera digital (BDCB, 2023a). La firma del *memorándum* es un paso importante hacia el uso de los datos como información transparente y clara al cumplimiento de las normas internacionales contra el blanqueo de dinero y la financiación del terrorismo, según la recomendación 29 del Grupo de Acción Financiera (GAFI) (BDCB, 2023b).

Kirguistán

En Asia Central, Corea del Sur recientemente en 2023 también mostró avances de adopción del modelo de apoyo para las finanzas digitales. La transferencia de infraestructura digital con países como Kirguistán y Uzbekistán son una realidad desde 2019. Kirguistán, por ejemplo, es socio de la Unión Económica Euroasiática que permite la libre circulación de mercancías sin derechos de aduana, principal creador de condiciones favorables para la protección de los derechos de los inversionistas, cuyo régimen fiscal favorece la exención de impuesto a productores agrícolas, centros comerciales y centros logísticos, importación de equipos tecnológicos y nuevas empresas, también con régimen monetario de libre circulación de capitales y dinero, más la producción de bienes respetuosos del medio ambiente.

Kirguistán declaró 2019 como año para el Desarrollo Regional y Digitalización, para ello, como primer paso, en el mes de julio, en su calidad de socios estrechos organizaron junto a Corea del Sur el Foro de Negocios, patrocinado por las Cámaras de Comercio e Industria de ambos países. El marco oficial fue la visita oficial del Primer Ministro de la República de Corea Lee Nak-yeon con su homólogo el Primer Ministro de la República de Kirguistán, Mukhammedkaly Abylgaziev.

Durante la reunión participaron más de 50 empresas coreanas miembros de la Federación Mundial de la Asociación de Comerciantes Coreanos en el Extranjero (OKTA). Los temas de principal debate se enmarcaron en el fortalecimiento de los lazos culturales y humanitarios, así como la cooperación comercial y económica para sectores como sanidad, minería, energía, turismo, agricultura, transporte, industrial textil y tecnología de la información. El foro fue un espacio para el rescate de perspectivas como aquella que indica “la mejora de las oportunidades para ampliar lazos de inversión extranjera es el eje principal para aumentar la confianza mutua entre empresarios de los países”, de lo que el primer ministro surcoreano destacó que las empresas surcoreanas son las que mejor calificación tienen para ejecutar la inversión extranjera, pues se encuentran entre las más avanzadas del mundo, denominadas como industrias de alta tecnología (FSC, 2023c). Con ello, del foro derivó un programa conjunto para el sistema de tarjetas de identidad electrónicas de Kirguistán, con el cual se expuso su interés en el desarrollo regional de la economía digital y verde.

Por lo anterior, la delegación coreana compartió su experiencia en digitalización e implantación de la administración electrónica, mediante la legislación específica y el desarrollo de servicios por las empresas emergentes (FSC, 2023c); así, las áreas de cooperación se enfocaron en la digitalización, destacando tanto el proyecto Ciudad Segura (*Safe City*) que prevé crear canales para la transparencia y prevención de la corrupción, como el desarrollo de sistema de pagos, creación de un banco virtual y soluciones de CCTV móvil. Con tal motivo, el Foro de Negocios entre Kirguistán y Corea del Sur sentó el precedente para la firma de los primeros documentos de cooperación para áreas relacionadas al esparcimiento y medio ambiente. El *memorándum* de Cooperación entre la Agencia de Promoción y Protección de Inversiones para el desarrollo de espacios recreativos como campos de golf y *spa*, y el *memorándum* de entendimiento con Green House Land LLC para la construcción de plantas de producción de cables de fibra óptica. Ambos *memorándums* fueron documentos oficiales que sentaron las bases para la posterior puesta en marcha de la fábrica de productos médicos y equipos médicos, así como el desarrollo del mercado financiero mediante el programa de apoyo en infraestructura digital de Corea del Sur en Kirguistán (FSC, 2023c).

Posterior a ello, en mayo de 2023, el Vicepresidente del FCS, Kim So-young, asistió a la ceremonia de inauguración de la filial local de BNK Capital Finance, con sede en Bishkek. Dicha empresa financiera es la primera del sector en Kirguistán, sus objetivos son duales pues en primer lugar busca crear confianza y éxito, a la par de su localización estable dentro del mercado de Bishkek y, en segundo lugar, busca convertirse en el puente del mercado financiero entre Corea del Sur y Kirguistán (FSC, 2023c). Así, la ceremonia de inauguración fue el espacio propicio para la firma del *memorándum* de entendimiento entre empresas para mejorar la infraestructura financiera de Kirguistán. La firma impulsó la infraestructura de pagos de Kirguistán uniendo a BNK Capital con la tecnología financiera BC Card, Smartro, el Centro de Procesamiento Interbancario y el Operador de pagos estatales para la promoción de la infraestructura de pagos de Kirguistán, más la red de valor agregado de Corea del Sur (VAN) (So-Hyun, 2023).

El acuerdo resultó en la transferencia de la tecnología de pagos financieros de Corea hacia Kirguistán con la tarjeta BC Kirguistán (BCKG) que en varios métodos de pago utiliza la solución de pagos globales de BC Card BAIS y Smartro para ampliar los entornos de pago personalizados. Pero también influye en la construcción y desarrollo del ecosistema de pagos avanzados mediante la aprobación de licencias básicas necesarias de las autoridades locales. Esto dio lugar a la propuesta de un sistema de pagos unificado que podrá ser manejado mediante código QR y tecnología *near field communication* (NFC), o comunicación de campo cercano, entre dispositivos inteligentes (Zerpa de Hurtado, 2023).

En el futuro, se espera que los dos países puedan ampliar la cooperación en el desarrollo de la infraestructura financiera para aumentar el intercambio de medidas a través de las autoridades pertinentes. El acuerdo es el primero que Corea del Sur firma con un país de Asia Central, por lo que representa una oportunidad para las empresas financieras coreanas que desean expandir sus actividades comerciales al extranjero. Con ello, la FSC colaboró con el sector financiero nacional para la instalación activa y eficaz de las empresas financieras surcoreanas y sus negocios en el extranjero (FSC, 2023c).

Uzbekistán

En 2023, en una ceremonia donde se celebró el seminario conjunto de las asociaciones bancarias, tanto la asociación de tecnología financiera de Corea, junto con representantes oficiales de Uzbekistán, a través de la *fintech* de Corea del Sur y la *fintech* Association of Uzbekistán, firmaron el *memorándum* de entendimiento. El objetivo fue la transferencia de tecnología digital financiera desde Corea relacionada con las soluciones de pago y certificación basadas en la plataforma *Blockchain*. De esta manera, la Federación de Bancos de Corea y la Asociación de

Bancos Uzbekos compartieron la experiencia en la industria financiera y el desarrollo de la *fintech* en Corea.

Dicha industria de nuevas tecnologías financieras intercambió con los funcionarios locales el modelo de apoyo, basado en la transferencia de infraestructura digital y el respaldo de la política de regulación. Corea, en palabras del Vicepresidente de la FSC, Kim So-young, busca en el mercado uzbeko promover distintas formas de cooperación financiera; en particular, de la construcción de sinergias entre las empresas emergentes de finanzas digitales surcoreanas y relacionadas con infraestructura de datos financieros y el programa de regulación local o “Sandbox”, regulación financiera para el sistema de información crediticia (FSC, 2023d). A pesar de que la *Fintech* se encuentra en etapa formativa, Corea del Sur espera que sus empresas contribuyan mediante los conocimientos y experiencia empresarial, pero es una tarea por cumplir.

Conclusión

La próspera oferta de servicios financieros en Corea del Sur es consecuencia de las súper aplicaciones desarrolladas por las *startups fintech*. Su popularización parte del uso de *chats* que recrean formas de inversión y préstamos en aplicaciones de cuentas y acceso a base de datos del usuario existente (Kim, 2019). En dichas empresas emergentes, se beneficia a los usuarios surcoreanos con la movilidad e inclusión financiera, lo cual incrementó y diversificó el *target* de clientes interconectados a las *apps*.

No obstante, dicha progresión no fue sencilla. Superadas las dos crisis financieras que en 1997 y 2008 perjudicaron al sector financiero surcoreano con quiebras de más de 20 bancos del país, se profundizó la posición conservadora en contra de la vinculación y orientación global del sector (Kim, 2019). La posición fue sostenida hasta 2015, cuando el Gobierno surcoreano comprobó que los consumidores no podían obtener préstamos en el sistema bancario tipo 1.

Los ciudadanos coreanos acudían a las cajas de ahorro o bancos tipo 2 y esto representaba una situación negativa para el Gobierno, ya que afectaba al ciudadano surcoreano que presta dinero, pues le otorgaba una puntuación crediticia negativa en el tiempo. Dicha situación se tradujo en una alta probabilidad de rechazo para futuros prestamos por los ciudadanos en los bancos tipo 1 y se creó un círculo vicioso en las finanzas personales que obligaba a los ciudadanos surcoreanos a recurrir nuevamente a préstamos caros. La situación generó en Corea del Sur problemas de insostenibilidad financiera personal, que ocasionó problemas sociales por la incapacidad de los ciudadanos para acceder a opciones crediticias baratas (Kim, 2019).

Con todo, el Gobierno surcoreano entendió la importancia de las finanzas digitales que ofrecían diversas opciones de pagos y crédito, para el cual flexibilizó su posición y dio espacio a las finanzas digitales progresivas o *startups fintech*. El objetivo gubernamental fue desarrollar una red nacional e internacional que apuntara hacia la transformación digital y el cambio de la sociedad surcoreana.

El sector público apoyó con rapidez la decisión y se enfocó en empresas como Seoul Startups Hub, dedicada al fomento de plataformas catalizadoras de crecimiento. Corea pudo contactar dentro del mercado local a las plataformas catalizadoras del crecimiento con las empresas, inversores y aceleradoras de todo el mundo; así, ofreció incubadoras, inversión, financiamiento, asesoramiento de apoyo para la expansión mundial.

Compañías multinacionales como BMW, Chanel, Beierdorf, LEGO, Softbank, Dyson, CPL, Lenovo, BASF, ZOBEL, ISID, Alibaba Cloud, Magic Leap, Sibur, Johnson & Johnson, P&G, Mercedes Benz Korea, son muestra de los socios globales para el desarrollo de *startups* en Corea. Además de la red global que conectó socios a nivel global con Corea *startups*, entre las que destacan Global VCs & Accelerators, USAKO Group, Makuake, Yozma Group, LongHash, Awesome Ventures, KILSA Global, iMakerbase, WIF, Seoul-India Economic Exchange Center, unen a más de 57 organizaciones globales incluyendo a las compañías multinacionales, aceleradoras, más las agencias extranjeras gubernamentales, todos socios globales en red global de conexiones *startups* (Seoul Startups, 2023).

Fue así como, desde 2019, en el sureste de Asia, Corea del Sur se convirtió en el segundo país con mayor tasa de penetración de los servicios *fintech*, luego de Singapur. Corea contó con el 76% de la población utilizando aplicaciones de finanzas digitales cuyos principales servicios se concentraron en: 1) plataformas de pago digitales con un valor de transacciones diarias-pago electrónico de 322 600 millones de wones unos 258.77 millones de dólares; 2) préstamos y *crowdfunding P2P* que superan los 5 millones de wones o 4.1 millones de dólares en más de 150 plataformas; 3) Blockchain, RegTech e Insurtech, aunque con incipiente desarrollo, manifestaron unas estrategias que potenciaron su crecimiento mediante la plataforma Financial Security RegTech Portal (ICEX, 2021).

En relación con los préstamos cooperativos, o *crowdfunding*, en Corea fueron desarrollados como sitios web que los coreanos usaron para realizar recaudación de fondos en línea, para diversos tipos de proyectos. Las plataformas más populares son: Kangaroo, SeedInvest, Nexo, K-Funding, Baidu Fund, Samaneg, Jangsu Venture Capital, Korea Venture Capital Corporation, Onlineinvestmentcenter.Co.Kr y Startups-Korea, creadas para financiar nuevas empresas, obtener financiamiento y dar a conocer nuevos productos o proyectos locales. Las de tipo *crowdcube*, *seedcamp* y *kicktraq* también son populares en el mercado financiero digital local

por brindar financiamiento a los productos y proyectos de una amplia gama de sectores como música, transporte para comida y tiendas de moda; también porque atienden a las pequeñas empresas que necesitan más ayuda para poner en marcha sus productos. Igualmente, ofrecen recursos y apoyo como acceso a financiación, *marketing* y tutoría; además, recaudan dinero por los inventos individuales que mediante cadena de recompensas son financiados e incluyen dinero, acciones y fama por su invento (Faster Capital, 2023).

De todo, para el crecimiento como sector financista en Corea del Sur, la capacidad de ofrecer a las empresas emergentes una amplia variedad de financiación facilitó que las empresas hallaran patrocinio adecuado, que con alto nivel de transparencia les permitió comprender las expectativas y motivaciones que llevaron al Gobierno y las mismas empresas a ser patrocinadores con destreza para seguir el ritmo de competencia *Fintech*, que además de usar adecuadamente el “Sandbox” de regulación financiera ordenó y logró la recaudación de dinero proveniente de personas de todo el mundo. Con ello, en el Sureste de Asia y en países como Vietnam, Singapur, Indonesia, Brunei Darussalam, Kirguistán, Uzbekistán y Bangladesh, al priorizarse y reconocerse el avance ordenado de *fintechs* en Corea del Sur sin problemas de riesgos financieros, se reactivaron programas de apoyo que se habían establecido en 2012 y que, en 2023, con la transferencia de infraestructura digital y orientado en el modelo de apoyo de “Shinhan Future’s Lab” del Shinhan Financial Group, han podido avanzar en la solución y disminución de los principales problemas dentro del mercado financiero digital, tales como uso ilícito de los datos y blanqueo de capitales, o dinero para financiamiento del terrorismo.

Referencias

- Aduana News. (2021). *Singapur y Corea del Sur culminaron las negociaciones de un Acuerdo de Asociación Digital*. <https://tinyurl.com/3mpzrup9>
- Ayala, R. (2023). Indonesia y Corea del Sur firman acuerdo de colaboración en transformación digital. *Metroamericas*. <https://tinyurl.com/47b37872>
- Bartzokas, A. (2005). *Monitoring and analysis of policies and public financing instruments conducive to higher levels of R&D investments. The Policy Mix Project*. UNU-MERIT. <https://shorturl.at/tWPAZ>
- Biblioteca del Congreso Nacional de Chile. (BNC). (2010, 20 de agosto). *Las claves de la sorprendente innovación coreana*. BNC. <https://shorturl.at/KCXib>
- Brunei Darussalam Central Bank. (BDCB). (2023a). *Memorandum of Understanding between the Korea Financial Intelligence Unit of the Financial Services Commission and Autoriti Monetari Brunei Darussalam*. BDCB.

- Brunei Darussalam Central Bank. (BDCB). (2023b). *Memorandum of Understanding Between Financial Intelligence Unit, Autoriti Monetari Brunei Darussalam and Bangladesh Financial Intelligence Unit, Bangladesh Bank*. BDCB.
- Digital Agency. (2023, 30 de abril). *Results of the G7 digital and Tech Minister's meeting in Takasaki, Gumma*. Digital Agency. <https://tinyurl.com/bdza3ndw>
- Dunamu. (2023). *Connect & unlock value*. Dunamu. <https://dunamu.com/en>
- Faster Capital. (2023). *Startups funding through crowdfunding platforms in Korea*. Faster Capital. <https://tinyurl.com/4hwusty8>
- Fintech Center Korea. (2023). *About FCK, programs and global Fintech*. Fintech Center Korea. <https://fintech.or.kr/web/user/enPrograms.do>
- Financial Services Commission. (FSC). (2023a). *FSC Vice Chairman visits Vietnam to strengthen cooperation on Digital Finance*. FSC. <https://tinyurl.com/3rknvkt>
- Financial Services Commission. (FSC). (2023b). *FSC Vice Chairman Visits Indonesia to Bolster Export Financing Support and Strengthen Financial Cooperation*. FSC. <https://www.fsc.go.kr/eng/pr010101/80698>
- Financial Services Commission. (FSC). (2023c). *FSC Vice Chairman Visits Kyrgyzstan to Promote Cooperation in Financial Infrastructure Development*. FSC. <https://www.fsc.go.kr/eng/pr010101/80017>
- Financial Services Commission. (FSC). (2023d). *FSC Vice Chairman Highlights Mutual Cooperation with Central Asia during Visit to Uzbekistán*. FSC. <https://www.fsc.go.kr/eng/pr010101/79995>
- ICEX. (2021). *El mercado Fintech en Corea del Sur. Estudio de Mercado. Informe*. ICEX. <https://tinyurl.com/3xe35s9n>
- Kim, J. (2019, 5 de diciembre). *Why South Korea is primed for Fintech growth*. *International Banker*. <https://tinyurl.com/56c4hypy>
- KPMG International. (2020). *Overview of Fintech Development in Central Asia Bolat Mynbayev, Head of Strategy and Operations Konstantin Aushev, Head of IT and Digital Advisory*. <https://tinyurl.com/msx9cbve>
- Korea.net. (2017). *La nueva administración de Moon lanza oficialmente el Ministerio de Pymes y Startups*. *Korea.net*. <https://shorturl.at/HIK7f>
- Monetary Authority of Singapore. (MAS). (2023). *Overview of Regulatory Sandbox*. MAS. <https://www.shorturl.at/shortener.php>
- Madrazo, P., Banús, M. y Fontao, A. (2018). *Fintech en el mundo. La revolución digital de las finanzas ha llegado a México*. *Bancomext*. <https://shorturl.at/Vrxbk>

- Mydata Korea. (2023). *MyData Korea*. <https://oldwww.mydata.org/korea/>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (OCDE). (2021, 25 de octubre). *A global powerhouse in science and technology*. OCDE. <https://tinyurl.com/3kcm9tp5>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (OCDE). (2023a). *Going Digital Project*. OCDE. <https://www.oecd.org/digital/going-digital-project/>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (OCDE). (2023b). *Gross domestic spending on R&D (indicator)*. OCDE. <http://doi.org/10.1787/d8b068b4-en>
- Sandbox Korea. (2023). *Financial regulatory sandbox, quick on regulations, sandbox CAE*. Sandbox Korea.
- Seoul Startups. (2023). Building a network for global growth. *The Korean Economic Daily*. <https://rb.gy/189pw6>
- Shinhan Bank. (s. f.). “Shinhan Future’s lab open innovation acceleration program batch 3” officially starts off. Press Release. Shinhan Bank. <https://tinyurl.com/mfmxnye6>
- So-Hyun, L. (2023). S. Korea’s BC Card to enter Kyrgyz payment market. *The Korea Economic Daily*. <https://rb.gy/twn7no>
- Toss. (2023). *Sobre nosotros*. Toss. <https://toss.im/team>
- Tost, D. (2021). Vietnam progresses Fintech Sandbox. *Global Government Fintech*. <https://rb.gy/c62z6f>
- World Bank Group. (2022). *Operations. Overview of programmatic advisory services and analytics (PASA)*. Seoul Center for Finance and Innovation. <https://tinyurl.com/6zpmu6u2>
- Yonhap News Agency. (2023, 30 de agosto). Yoon promete apoyar a que Corea del Sur se convierta en un centro mundial de empresas emergentes. *Yonhap News Agency*. <https://rb.gy/9ukfoc>
- Zerpa de Hurtado, S. M. (2023). Evidencia de la organización digital financiera emergente en la integración financiera digital de ASEAN y AP. En A. J. Hurtado Briceño y E. J. Vieira-Posada (Eds.), *Política sanitaria, ambiental y tecnológica para la integración latinoamericana*. Ediciones Universidad Cooperativa de Colombia. <https://doi.org/10.16925/9789587604450>



어반성형외과 4F
Urban Plastic Surgery
02-508-2119
로앤산부인과 의원
T.02-532-9000 / www.roen.kr

다이애트 전문기업 주비스트
슈이스 성형외과 의원
02-508-3075
나세르 의원
T.1599-4446 / 540-0070
14F

인민의원
0216203-0275
나세르 의원
T.1599-4446 / 540-0070
14F

banapresso
배너프레스소 강남역사거리점

BURGER KING
약

감성타코 GAMSUNG
RICE & GRILL

TAKE OUT
1800
고객 감사
할인 판매

ADT
에스원
SE OVI