

Fintech vs bancos: el mapa que nadie te enseñó del dinero en México

Por Redacción

¿Te acuerdas cuando el mapa del dinero en México era fácil de leer? Un puñado de bancos en edificios altos y pomposos controlando el crédito, los depósitos y, hasta tu paciencia. Esos tiempos han cambiado. Si sigues mirando hacia las sucursales tradicionales, lamento decirte que estás mirando zombies que aún no saben que están muertos.

El sistema financiero ya no tiene un solo dueño. Hoy compiten tres jugadores con lógicas radicalmente distintas. Primero está la banca tradicional, con licencias completas y regulación estricta.

También juegan las fintech reguladas y empresas que combinan finanzas y tecnología que, desde que México emitió la primera Ley Fintech del mundo en 2018, han crecido hasta superar las 800 empresas.

Big Tech globales, el tercer jugador que no debemos subestimar. Durante décadas, nos vendieron que la banca tradicional era invencible. Los datos de la CNBV a diciembre de 2025 parecen darles la razón: los siete bancos más grandes aún concentran el 71% de los activos totales. Pero no te engañes, esa es una métrica de vanidad. El poder real hoy se mide en atención y recurrencia. Hablemos de Nu. Esa empresa brasileña que muchos vieron con escepticismo acaba de dar un golpe en la mesa que debería quitarle el sueño a cualquier banquero tradicional. Con datos frescos al cierre de 2025, ya tiene el corazón de 14 millones de clientes en México. Haz la cuenta: es el 15% de la población adulta. Ya no son "los nuevos"; son el mayor emisor de tarjetas nuevas de crédito del país y, desde mayo de 2025,

recibieron la autorización para ser un banco y están a punto de iniciar operaciones con esa licencia. Antes de que esto pase, ya facturan 808.1 millones de dólares y sus "cajitas", con rendimientos de hasta el 15%, le enseñaron al mexicano que su dinero puede multiplicarse.

Pero si Nu parece una amenaza, lo de Mercado Pago es una locura. Mientras los bancos tradicionales discutían el color de su nueva app, el brazo de Mercado Libre generó 2,290 millones de dólares en México durante 2025. Humildemente... crecieron un 44%. Lo más doloroso para los viejos banqueros es que su índice de recomendación ya es el líder en el país. La gente no sólo los usa, los quiere. Y con un NIMAL del 22.4%, un indicador simple que mide la ganancia por prestar dinero, están demostrando que prestarle al que el banco ignoró no solamente es justicia social, sino un negocio absurdamente rentable.

Las Big Tech facturan

El tercer bloque es el que más debería preocuparte porque es invisible. Las Big Tech ya no exploran; las Big Tech facturan. Amazon, por ejemplo, no buscó a los gigantes; lanzó sus servicios financieros con Invex, un banco de nicho. Y ahí está WhatsApp, con 93 millones de usuarios mexicanos. Tienen la infraestructura para volverse el banco más grande de México en un abrir y cerrar de ojos, sin necesidad de cargar con el peso regulatorio que tú y yo conocemos. Aplicaciones como ChatGPT podrían operar

mediante alianzas, mientras tu banco de siempre te sigue pidiendo copias de tu INE por ambos lados.

Pero, a pesar de este despliegue de tecnología, la ENIF 2024 nos da una bofetada con guante blanco: si bien es cierto el 92% de las personas con empleo formal tiene una cuenta, en la informalidad –donde late el verdadero México– sólo el 54% está dentro.

El hueco que llenan las fintech. Ese es el hueco que las fintech están llenando, mientras los bancos tradicionales esperan en sus torres

de cristal que el regulador los proteja con un "piso parejo". Celebrar esta competencia sin ver que las reglas no son parejas es de ingenuos. Un banco invierte años en cumplimiento, mientras una Big Tech llega con millones de usuarios. El banquero tradicional debería dejar de usar su licencia bancaria de escudo y empezar a vender experiencias. La licencia es sólo una herramienta de fondeo, no un modelo de negocio.

La pregunta definitivamente no es quién va a ganar esta pelea, más bien es si el diseño actual permite que la competencia beneficie a quien más importa: tú, el usuario final.

