XXIX FORO
IBEROAMERICANO
Sistemas de Garantías y Financiamiento PYMES
GARANTÍAS DEL FUTURO:
INNOVACIÓN × ESQUEMAS INTELIGENTES
Y DESARROLLO SOSTENIBLE.
17 - 18 de Setiembre 2026
Ciudad de Arequipa × Perú
Organizan
FOGAPI
REGAR
Patrocinan
BID
CAF

GARANTÍAS Y REVOLUCIÓN TECNOLÓGICA

Futuro de las finanzas en la economía digital

Conferencia magistral | Arequipa | 17 de septiembre de 2026

Numa Arellano
Financial Services Office Partner | EY Perú

XXIX FORO IBEROAMERICANO
Sistemas de Garantías y Financiamiento PYMES

PREGUNTA DE APERTURA | VOTACIÓN

¿Cuál es hoy el principal desafío para que las garantías impulsen las finanzas de la economía digital?

Seleccione una sola opción. Compararemos su respuesta con la evidencia global.

A **Conocimiento del mercado**

La mype y el banco no saben que la garantía existe o cómo usarla.

B **Marco regulatorio**

Estatus poco claro, capital y provisiones sin criterio uniforme.

C **Sostenibilidad del fondeo**

Capital insuficiente o dependencia del presupuesto público.

D **Brechas tecnológicas y de datos**

Sistemas heredados, baja integración y datos fragmentados.

Las mismas cuatro categorías de la encuesta global 2026.

RUTA

Una conversación de 60 minutos, desde la brecha hasta la acción

1 **Brecha y propósito**

2 **Tecnología habilitadora**

3 **Garantía inteligente**

4 **Casos y agenda**

La innovación útil equilibra inclusión, velocidad y disciplina de riesgo.

XXIX FORO IBEROAMERICANO
Sistemas de Garantías y Financiamiento PYMES

PROPÓSITO

El mandato es ampliar el acceso sin trasladar riesgos invisibles

Acceso

Llegar a quien el mercado no atiende, no a quien ya sería atendido

Inteligencia

Decidir con evidencia observable, no con presunción de riesgo

Sostenibilidad

Cubrir pérdidas esperadas sin erosionar el capital

Confianza

Trazabilidad y explicabilidad como condición de escala

DIAGNÓSTICO

La brecha es de información, costo y confianza, no solo de colateral

1	**Información fragmentada**	El banco no puede observar el riesgo real
2	**Economía unitaria adversa**	Evaluar S/20,000 cuesta casi lo mismo que S/2 MM
3	**Riesgo difícil de observar**	Sin historial, el precio sustituye al criterio
4	**Productos poco adaptativos**	Un solo producto para realidades muy distintas

DECISIONES

Las garantías del futuro administran cuatro tensiones simultáneas

Inclusión

Incluir sin relajar el criterio

Velocidad

Acelerar sin perder trazabilidad

Personalización

Adaptar sin volver opaco el criterio

Escala

Crecer sin comprometer sostenibilidad

La innovación útil no es la que va mas rápido. Es la que equilibra.

EVIDENCIA GLOBAL

Las garantías ya son sistémicas; ahora deben demostrar adicionalidad

Alcance	Apalancamiento	Calidad	Sostenibilidad
2.0% DEL PIB	**4.4x MEDIANA**	**2.8% MORA**	**20% SOSTENIBLE**
América Latina: 0.6%. Asia Oriental: 5.1%	América Latina: 3.5x. Asia Oriental: 15.1x	América Latina: 3.8%. Solo 29% supera a su propia banca	58% de los esquemas depende de presupuesto público

Escalar requiere evidencia de valor, control y sostenibilidad.

CADENA DE VALOR

La adicionalidad conecta propósito, cobertura y resultado

Sin la garantía → **Con la garantía** → **Resultado observable** → **Graduación**

Paso 1	Paso 2	Paso 3	Paso 4
¿El crédito se habría otorgado igual?	¿Cambió monto, plazo, tasa o colateral exigido?	¿Hubo inversión, empleo o formalización?	¿La empresa accede después sin garantía?

La tecnología crea valor cuando convierte huellas operativas en evidencia financiera.

ARQUITECTURA

Cuatro capacidades tecnológicas rediseñan el ciclo de la garantía

Identidad	Consentimiento verificable
Datos	Evidencia estructurada en lugar de expediente
Analítica e IA	Diferenciación de riesgo dentro del segmento
APIs e interoperabilidad	Escala real y monitoreo continuo con el banco

CAPA TRANSVERSAL

La confianza digital sostiene toda la arquitectura

Privacidad

Base legítima y consentimiento explícito

Ciberseguridad

La continuidad del servicio es parte del producto

Calidad de datos

Sin calidad verificable no hay decisión defendible

Supervisión humana

Revisión humana sobre decisiones que excluyen

NUEVAS SEÑALES

Casi la mitad aún pide colateral para entregar el sustituto del colateral

LO QUE YA MIRAMOS

Historial crediticio
82% de los esquemas del mundo lo verifica

Plan de negocio
71% lo exige, sobre todo en inversión

Garantía real
46% todavía la pide para dar la garantía

LO QUE LA MYPE YA GENERA

Facturación electrónica
Ventas trazables, cliente por cliente

Pagos y cobranzas digitales
Puntualidad y estacionalidad reales

Relación con proveedores
Continuidad operativa verificable

CICLO

La garantía digital acompaña todo el ciclo, no solo la aprobación

01

Descubrir

La mype no sabe que la garantía existe

02

Evaluar y estructurar

Alto costo de evaluar operaciones pequeñas

03

Monitorear

Vemos el deterioro cuando ya ocurrió

04

Resolver

Reclamos lentos erosionan la confianza del banco

EXPERIENCIA OBJETIVO

La experiencia simple para la mype exige mayor disciplina detrás

1

Consentimiento

Autoriza el uso de sus datos, con alcance y plazo claros

2

Información mínima

Solo lo que no se puede obtener de fuentes ya disponibles

3

Propuesta clara

Monto, plazo, costo total y cobertura en lenguaje simple

4

Seguimiento

Estado visible del trámite, sin tener que preguntar

MODELO OBJETIVO

Una garantía inteligente adapta su respuesta con reglas explícitas

Cobertura	Varía por segmento y comportamiento observado
Precio	Refleja pérdida esperada, no tarifa uniforme
Monitoreo	Continuo, no anual
Intervención	Proporcional y temprana

La tecnología crea valor cuando convierte huellas operativas en evidencia financiera.

SEÑALES TEMPRANAS

El monitoreo continuo permite intervenir antes del deterioro

Normal

Comportamiento en rango: seguimiento estándar

Atención

Desvío en una señal: revisión analítica

Alerta

Desvío persistente: contacto y diagnóstico

Intervención

Deterioro confirmado: reestructurar o cubrir

BACK OFFICE

La digitalización transforma reclamos y recuperaciones

1. **Expediente trazable** — Todo el expediente reconstruible sin papel
2. **Reglas y alertas** — El 16% del mundo tarda más de 90 días
3. **Estado visible** — El banco sabe en qué etapa está su reclamo
4. **Aprendizaje** — El 61% delega recuperación y pierde el dato

La IA puede ampliar el acceso, pero requiere controles de extremo a extremo

Propósito y datos

Definir para qué y con qué datos, antes del modelo

Explicabilidad

Explicar de forma útil y proporcional

Pruebas

Validar sesgo, estabilidad y desempeño

Monitoreo

Vigilar deriva, incidentes y revisión

EXPLICABILIDAD

Los modelos deben explicar información útil para cada responsabilidad

Mype	Analista	Gestor	Supervisor
RAZÓN	**FACTORES**	**DESEMPEÑO**	**TRAZABILIDAD**
Por qué sí o por qué no, y cómo pedir revisión	Qué pesó en la decisión y dónde están las excepciones	Comportamiento por segmento, cohorte y canal	Reconstrucción completa y auditable de la decisión

La ciberresiliencia es parte del producto financiero

Disponibilidad

Paso 1

El servicio disponible cuando la mype lo necesita

Integridad

Paso 2

Datos y decisiones no manipulables

Confidencialidad

Paso 3

Información protegida en todo el ciclo

Recuperación

Paso 4

Capacidad probada de volver a operar

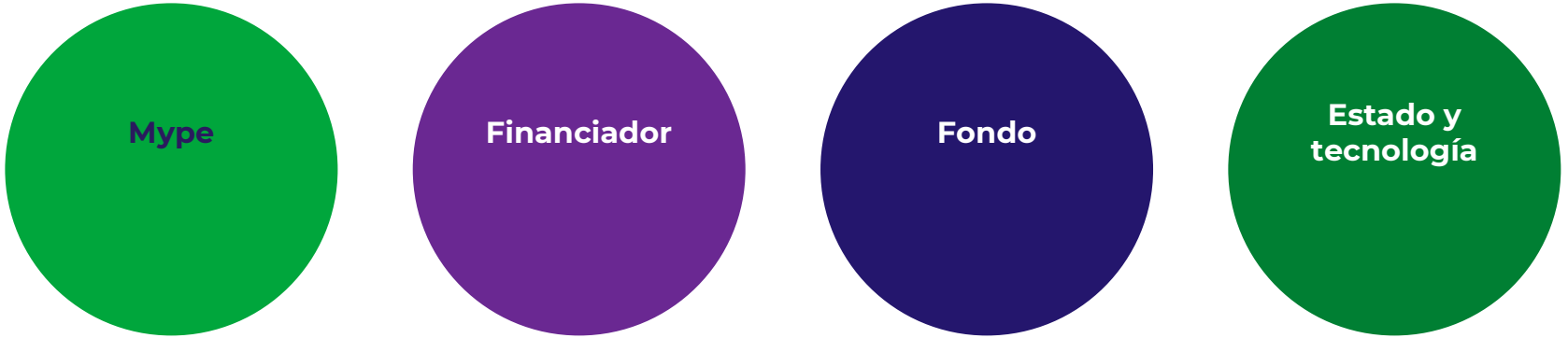
DISEÑO

La segmentación adapta productos sin perder reglas comunes

Micro emergente	Acompañamiento y cobertura alta acotada
Mype transaccional	Evaluación dinámica con datos de flujo
Mype consolidada	Cobertura decreciente y ruta de graduación
Mype innovadora	Evaluación de intangibles y plazos largos

OPORTUNIDAD PAÍS

Perú puede conectar actores en una plataforma de confianza



Genera la evidencia y otorga el consentimiento

Origina, retiene riesgo y responde por la calidad

Comparte riesgo bajo reglas explícitas

Fijan estándares e interoperabilidad

Escalar requiere evidencia de valor, control y sostenibilidad.

FOGAPI: 46 años garantizando a la MYPE peruana

Escala 2025

S/ 261.5 MM

Movilizados en Techo Propio, +23% vs. 2024. 8,717 familias con acceso a módulos de vivienda

Foco real

96% PEQUEÑA

Construcción 70%. Fuera de Lima, 73% de las operaciones

Calidad

94.3% NORMAL + CPP

Cartera crítica 5.7%.

Innovación

1.ª VERDE

Garantías Ambientales: primer contrato vinculante en enero 2025 con Financiera Confianza

Fuente: FOGAPI – Memoria Anual 2025

Primera y única institución afianzadora privada del Perú, fundada en 1979.

LA BRECHA

El ecosistema avanza, pero la distancia sigue siendo enorme

1	2,3 millones de MIPYME formalizadas	**Universo**
2	Bancos, financieras, CMAC y CRAC ya atienden MYPE	**Oferta**
3	Tasas de hasta 54% en microempresa, según la SBS	**Costo**
4	Las garantías cubren 0,6% del PIB en la región	**Brecha**

El problema no es la ausencia de oferta. Es que el riesgo sigue sin poder observarse.

CASOS PERÚ

Cuatro mypes peruanas ya generan la evidencia que decimos que nos falta

DIGITALIZARON EL CANAL COMERCIAL

La Italiana — Arequipa

Gastronomía mediterránea tradicional
Marketing digital y comercial para fidelizar clientes

Naghab — Cosmética natural

Optimizó canales de venta y atención digital
Amplió su cobertura de mercado

DIGITALIZARON LA RELACIÓN Y EL PAGO

Gutiérrez Schaeffer — La Libertad

Calzado femenino personalizado
Plataforma que integra canales y captura datos del cliente

Dakamu — San Martín

Turismo con pagos en cuotas sin intereses
Evalúa a quién financia y en cuántas cuotas

Las cuatro se digitalizaron con subsidio estatal de ProInnóvate, no con crédito.

CASO CHILE

Chile muestra el valor de una capacidad de distribución digital

01

FOGAPE

Cobertura parcial y acceso amplio de intermediarios

02

BancoEstado

Red de sucursales y canal digital de alcance nacional

03

Alcance

América Latina lidera el portafolio puro: 32% de los esquemas

04

Velocidad

Sin retención de riesgo clara, cae la adicionalidad

CASO COREA

Corea combina proceso institucionalizado y riesgo compartido

1

Solicitud

Canal único e institucionalizado, no caso por caso

2

Evaluación

Scoring propio alimentado por datos del ecosistema

3

Emisión

Multiplicador mediano de 15,1x en Asia Oriental

4

Cobertura parcial

Mora regional 2,1%: presta más y pierde menos

COMPARACIÓN

Los referentes globales ofrecen principios, no modelos idénticos

Distribución	Chile: la capacidad de canal define el alcance real
Proceso	Corea: la institucionalización sostiene el apalancamiento
Gobernanza	La independencia habilita, no limita
Medición	Sin contrafactual no hay defensa presupuestal

La tecnología crea valor cuando convierte huellas operativas en evidencia financiera.

Perú puede priorizar usos donde la tecnología reduzca fricción concreta

1

Emisión digital

Impacto alto, esfuerzo medio: empezar aquí

2

Monitoreo

Convierte el dato en alerta temprana

3

Cobertura adaptativa

Requiere serie histórica: 30% del mundo ya la usa

4

Adicionalidad

Mayor retorno reputacional, menor costo directo

Un piloto sólido responde preguntas antes de escalar

¿A quién?

Segmento objetivo y criterio de exclusión

¿Qué cambia?

Hipótesis de valor explícita y falsable

¿Con qué datos?

Origen, calidad y base legítima de los datos

¿Cómo se mide?

Métrica, línea base y criterio de salida

HOJA DE RUTA

Una agenda de 24 meses convierte pilotos en infraestructura de mercado

1	**Alinear**	**6 meses** Publicar tablero común: mora, recuperación, apalancamiento
2	**Probar**	**12 meses** Integración por API con los tres bancos socios principales
3	**Escalar**	**18 meses** Cobertura diferenciada por segmento, en producción
4	**Institucionalizar**	**24 meses** Evaluación de adicionalidad con contrafactual creíble

ACCIÓN

Cuatro decisiones pueden movilizar la agenda desde el día siguiente

Definir	Convocar	Acceder	Probar y publicar
FOCO	**ALIANZA**	**DATOS**	**EVIDENCIA**
Elegir una fricción concreta, no un programa	Sentar al banco, al fondo y al regulador	Datos con consentimiento y propósito	Piloto con control y criterio de salida

PREGUNTA DE CIERRE | VOTACIÓN

Después de esta conversación, ¿qué acción debería priorizar el ecosistema de garantías?

Compare la respuesta con la votación inicial.

A

Digitalizar de extremo a extremo

Simplificar originación, emisión, monitoreo y reclamos.

B

Integrar datos alternativos

Usar huellas operativas consentidas como evidencia.

C

Diseñar garantías adaptativas

Ajustar cobertura y seguimiento por segmento y riesgo.

D

Fortalecer gobernanza y medición

Profundizar controles, impacto y rendición de cuentas.

¿Cambió la prioridad de la audiencia?

EL FUTURO DE LAS GARANTÍAS SE CONSTRUYE CON CONFIANZA DIGITAL

Datos responsables → mejores decisiones → financiamiento más accesible → oportunidades sostenibles

Diseñar para la adicionalidad

Medir el contrafactual, no solo el volumen

Integrar con consentimiento

Datos con base legítima y propósito declarado

Escalar con gobernanza

La gobernanza habilita el crecimiento, no lo frena

XXIX FORO IBEROAMERICANO
Sistemas de Garantías y Financiamiento PYMES

XXIX FORO
IBEROAMERICANO
Sistemas de Garantías y Financiamiento PYMES
GARANTÍAS DEL FUTURO:
INNOVACIÓN × ESQUEMAS INTELIGENTES
Y DESARROLLO SOSTENIBLE.
17 - 18 de Setiembre 2026
Ciudad de Arequipa × Perú