

“El Poder Oculto” La Incursión de Big Tech en los Servicios Financieros: Un cambio significativo?



Fuente de Imagen. IT Capital original – La Incursión de Big Tech en los Servicios Financieros: Un cambio significativo?.

Artículo de Investigación, Apro. (10 de Junio de 2025). *“El Poder Oculto” La Incursión de Big Tech en los Servicios Financieros: Un cambio significativo?*

Resumen

El periodo comprendido entre 2010 y la actualidad ha estado marcado por una entrada significativa y transformadora de las principales empresas tecnológicas — conocidas colectivamente como **“Big Tech”**— en el ecosistema tradicional de los servicios financieros, históricamente dominado por bancos regulados e instituciones financieras diversas en mercados públicos y privados.

Compañías como Apple, Google (Alphabet), Amazon y Meta (anteriormente Facebook) han aprovechado estratégicamente sus amplios ecosistemas digitales, vastas bases de usuarios y avanzadas capacidades de análisis de datos para ofrecer una variedad creciente de productos y servicios financieros en ambientes **digitales globales**. Estas ofertas abarcan desde soluciones de pago en sistemas globales masivos y crédito al consumo para volúmenes en millones de clientes, préstamos especializados para individuos, empresas, cuentas de ahorro de alto rendimiento y seguros. Microsoft, por su parte, sigue una estrategia distinta centrada principalmente en soluciones en la nube para instituciones financieras, infraestructura tipo bancaria como la de otras compañías como Apple y Amazon desempeñando también un papel fundamental en este sector en evolución digital.

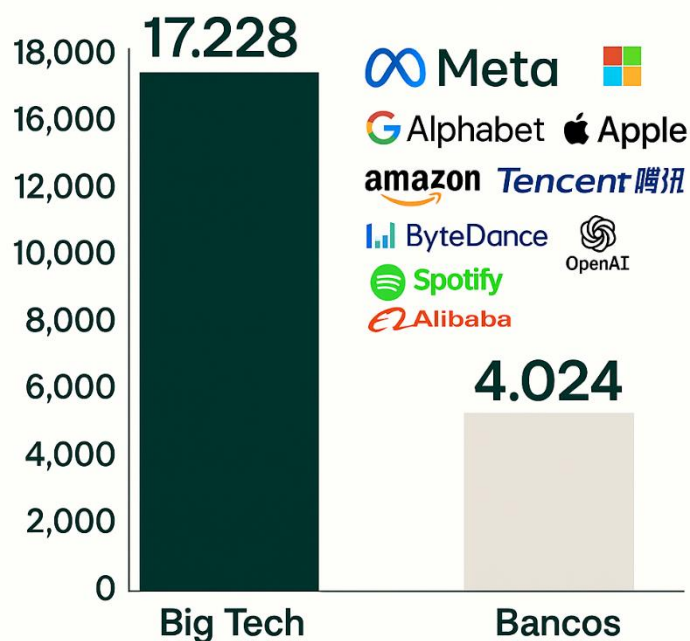
Este artículo analiza los esfuerzos recientes y pasados relacionados con servicios bancarios y financieros, las estrategias oligopólicas implementadas, las ambigüedades legales y vacíos regulatorios que enfrentan, así como las oportunidades y los efectos negativos de la expansión de las Big Tech en los servicios financieros.



Introducción A) Comparación de Base de Usuarios

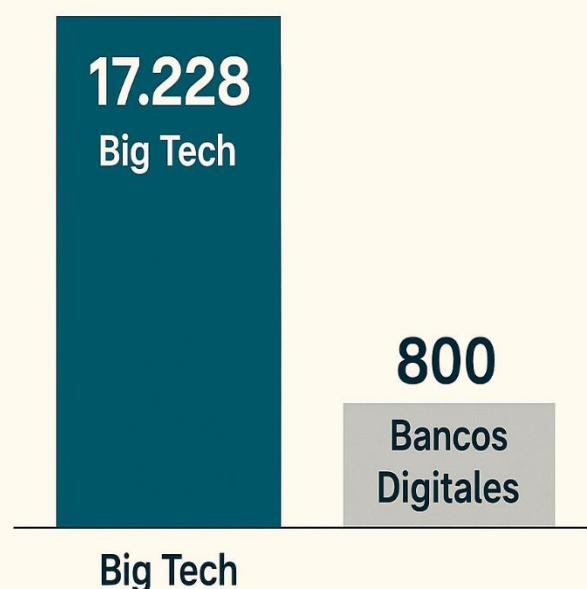
El entorno bancario tradicional ha sido significativamente transformado por la incorporación de servicios financieros dentro de los ecosistemas de las empresas **Big Tech**. Estos gigantes tecnológicos aprovechan sus vastas bases de usuarios (con un total aproximado de **~17,228 millones de usuarios en 2025 concentrados en 25 principales** compañías **Big Tech** incluidos los dispositivos **Apple ~2,356 Millones** de Dispositivos Mundiales, **Android y Microsoft** en sus diferentes productos **~5,223 Millones** de Dispositivos Mundiales)⁴⁵, sus capacidades avanzadas de análisis de datos y su infraestructura tecnológica para ofrecer productos y servicios financieros. Esto representa un desafío directo para los **25 principales** bancos globales, que cuentan con aproximadamente **~4,024 millones de usuarios en 2025**³⁴, así como para otras instituciones financieras, incluidas las **25 principales** bancas digitales y entidades financieras alternativas, con una base cercana a **~800 millones de usuarios en 2025**¹⁴.

Comparación de Usuarios del Top Rank de las 25 Bigtech vs. 25 Bancos 2025



Nota: Las cifras son expresadas en Millones de Usuarios y podrán variar por Compañía.

Comparación de usuarios 2025 entre Big Tech y Bancos Digitales (en millones)



Métricas de Penetración del Mercado

- Pagos Digitales:** Las Big Tech controlan aproximadamente el **32%** del mercado global de pagos digitales, con proyecciones de alcanzar el **40% para 2027**¹³.
- Bases de Usuarios:** Apple Pay (640 millones), Google Pay (310 millones) y Alipay (1,300 millones) atienden en conjunto a más de 2,100 millones de usuarios—casi la mitad de la población bancarizada a nivel mundial²⁷.
- Impacto en Ingresos:** Los servicios financieros representan entre el 15% y 20% de los ingresos no principales para Amazon, Apple y Google³².

CUOTA DE MERCADO GLOBAL DE SISTEMAS OPERATIVOS

MAYO 2025

Sistema Operativo	Cuota de Mercado
 Android	46,14%
 Windows	25,09%
iOS iOS	17,91%
 OS X	3,63%
 Desconocido	2,96%
 macOS	1,96%

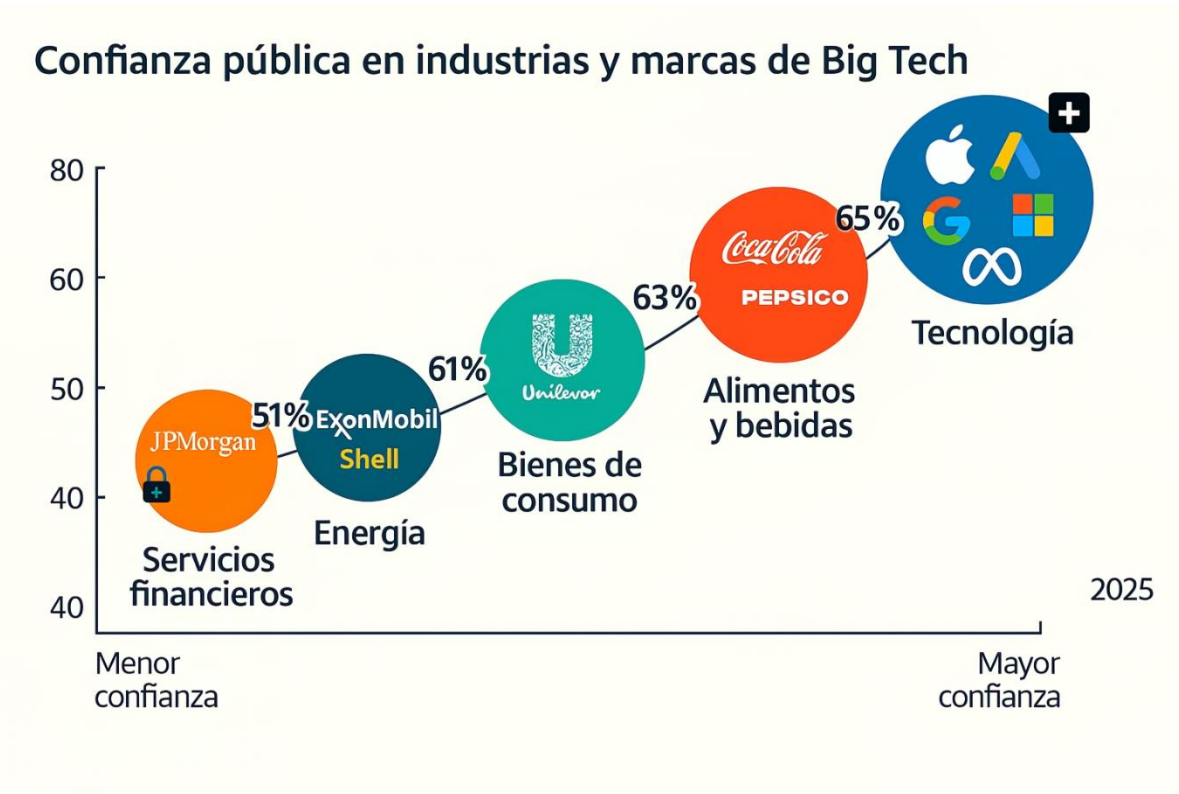
CUOTA DE MERCADO DE INFRAESTRUCTURA EN LA NUBE • Q1 2025

Proveedor	Cuota de Mercado	Notas Clave
 aws	29%	Líder mundial; ingresos Q1: \$29.3B; ARR ~\$117B
 Microsoft Azure	22%	Secundo lugar; ingresos Q1: ~\$26.8B; ARR ~107B
 Google Cloud	12%	Tercer lugar; ingresos Q1 : \$12.3B ARR ~\$49B
 Alibaba Cloud	~4%	Cuarto lugar; estimada en 4% a partir de Q3 2024
 ORACLE OCI	~3%	Quinto lugar; participación constante hasta Q1 2025
 Tencent Cloud	~2-3%	~2% globalmente; 15% de participación en China (Q3 2024)

Estrategias de Crecimiento de las Big Tech (2024–2025)

A) Por Región Mundial

Región	Estrategia	Principales Actores	Respuesta Regulatoria
E.E.U.U. Y Unión Europea	Modelo de Asociación: Big Tech provee UI/UX; los bancos gestionan el cumplimiento normativo (ej. Apple–Goldman Sachs)	Apple, Google, Amazon	Supervisión fragmentada; FTC / SEC / Fiscalías Generales Estatales
Mercados Emergentes	Competencia Directa: Construyen infraestructuras financieras paralelas donde la banca está subdesarrollada	Alipay, WeChat Pay, Mercado Libre	Regulación ligera; énfasis en inclusión más que en estabilidad
África	Dominio del Dinero Móvil: Integración de pagos con infraestructura de telecomunicaciones	Vodafone (M-Pesa), Alipay	Arbitraje regulatorio; requisitos de capital mínimos

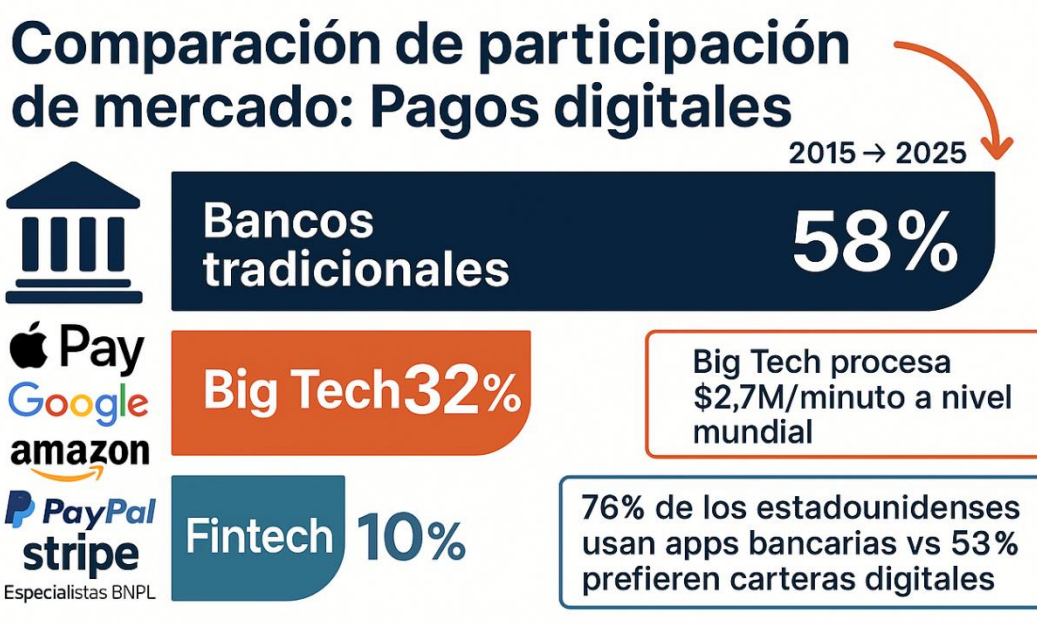


B) Por Empresa Big Tech

Empresa	Estrategia	Tácticas / Características Clave	Métricas / Resultados Destacados
Apple	Integración Vertical	- Integración de servicios financieros en hardware y sistema operativo - Apple Card y cuentas de ahorro solo disponibles en iOS - Uso de datos de Apple Pay para ofertas personalizadas	- Fomenta la lealtad hacia sus dispositivos - Depósitos en ahorro superan los \$10 mil millones - Obtiene ingresos por comisiones e intereses
Amazon	Dominio del Marketplace	- Usa datos de vendedores para otorgar préstamos a pymes - Tasas de interés vinculadas al desempeño en ventas - AWS proporciona infraestructura bancaria Seguros y Préstamos otorgados con Microsoft via Dynamics	- Más de \$1.5 mil millones prestados a comercios en EE. UU. - AWS aloja el 66 % de las cargas de trabajo bancarias en EE. UU.
Meta	Finanzas Sociales (SoFi)	- Pagos P2P mediante WhatsApp e Instagram Pay - Publicidad financiera dirigida - Scoring crediticio mejorado por IA exclusivo para Usuarios	- Proyecto de <u>Stablecoin Diem</u> cancelado - Aprovecha datos de comportamiento para usuarios no bancarizados
Alibaba & Tencent	Modelos de Súper App	- Servicios financieros integrados en Alipay y WeChat Pay - Banca, seguros e inversiones desde una sola aplicación	- 94 % del mercado de pagos móviles en China - 33 % del mercado de dinero móvil en África

Comparación de la Cuota de Mercado en Pagos Digitales 2025

Un análisis de los principales actores financieros de las Big Tech para el periodo 2024–2025 revela una **dominancia sostenida en el segmento de pagos**, destacando las **remesas** como un mercado potencial en expansión para 2026 (el cual incluirá un nuevo impuesto del 3.5% sobre las remesas, es decir, transferencias de dinero no comerciales que las personas en EE. UU. envían al extranjero)⁶¹. Las **billetteras digitales** siguen siendo los puntos de entrada primarios, seguidas por una creciente diversificación hacia áreas como préstamos, inversiones y soluciones financieras especializadas. Las compañías líderes se distinguen por sus **amplias bases de usuarios**, **volúmenes significativos de transacciones**, innovaciones recientes en productos y **alianzas estratégicas**⁴².



Trayectorias de Big Tech Futuras (2025–2030)

1. **Licencias Bancarias:** Amazon o Apple podrían adquirir licencias ILC (Industrial Loan Company) para reducir su dependencia de socios financieros³⁵.
2. **Integración con Monedas Digitales del Banco Central (CBDC):** Las Big Tech actuarían como socios de distribución para dólares o euros digitales¹¹.
3. **Bancos impulsados por IA:** Microsoft o Google podrían lanzar bancos autónomos utilizando inteligencia artificial agentiva⁴².
4. **Acciones Antimonopolio Globales:** Divisiones coordinadas por parte de EE. UU. y la UE si las cuotas de mercado en pagos o préstamos superan el 35 %¹¹.

La Convergencia entre Tecnología y Finanzas

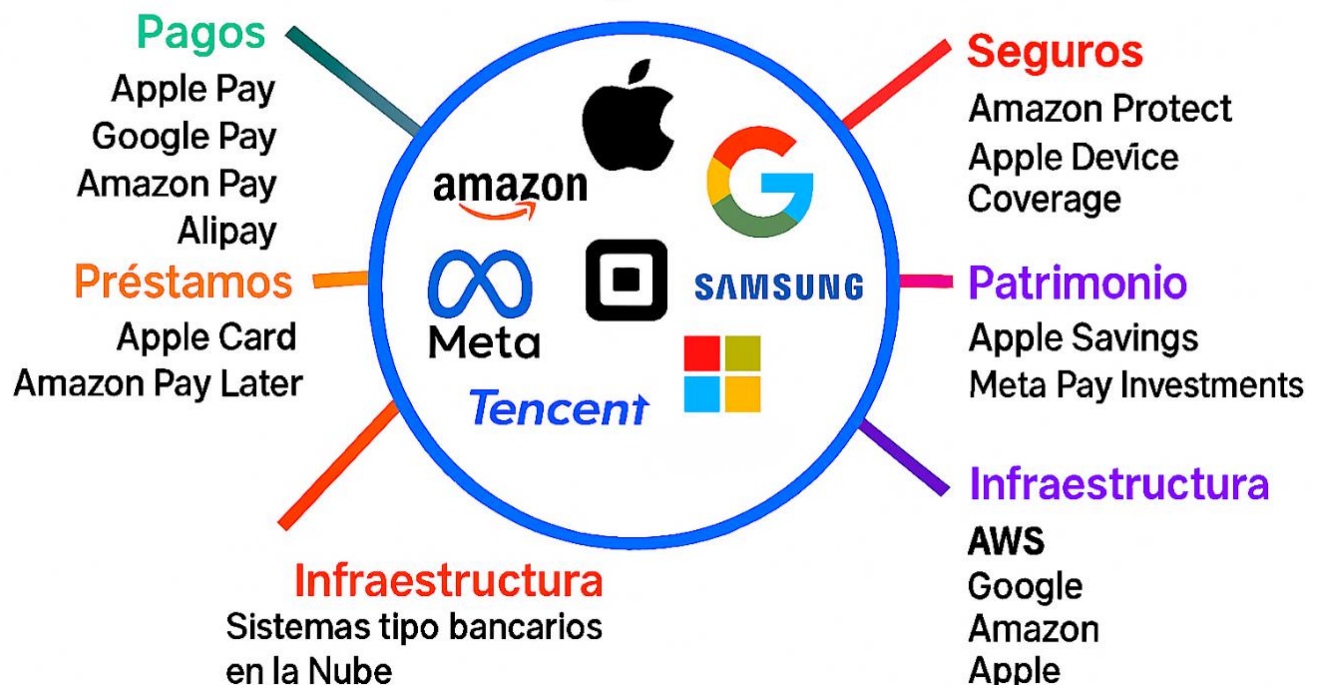
Definiendo a las “Big Tech” y sus Motivaciones Estratégicas

Las “Big Tech” **se definen** comúnmente como grandes plataformas tecnológicas que generan ingresos globales significativos y que se dedican principalmente a ofrecer **mercados digitales**, intercambios o plataformas que conectan **a terceros**. Este grupo incluye de forma destacada a **Apple, Google (Alphabet), Amazon y Meta** (anteriormente Facebook) ¹⁰.

Su **incursión** estratégica en los servicios financieros que con frecuencia comienza **con soluciones de pago digitales**⁶⁰, está fundamentalmente impulsada por su capacidad para:

- Aprovechar grandes volúmenes de **datos de usuarios**,
- Capitalizar los potentes **efectos de red**, y
- Explotar sus **plataformas multiservicio**.

Panorama de Servicios financieros de las Big Tech 2025



Varias motivaciones estratégicas clave impulsan esta expansión:

- **Aprovechamiento de Bases de Usuarios Existentes: Las “Big Tech”** poseen un alcance global sin precedentes, con bases de usuarios que van desde cientos de millones hasta miles de millones de personas y empresas activas en todo el mundo³². Esto les proporciona un canal inmediato y masivo de adquisición de clientes para nuevos productos financieros, reduciendo significativamente los costos típicos de entrada al mercado y permitiendo una rápida penetración como empresas Servidoras de Tecnología²⁴.
- **Ventaja en el Uso de Datos:** Los modelos de negocio centrales de estas gigantes tecnológicas generan de forma inherente enormes volúmenes de datos propios de sus usuarios. Estos datos —que incluyen desde hábitos de navegación y relaciones sociales hasta historiales de compra— pueden ser analizados mediante inteligencia artificial (IA) y algoritmos de aprendizaje automático (Machine Learning) ¹⁸. Esta capacidad analítica permite a las Big Tech desarrollar modelos avanzados de evaluación crediticia, gestión de riesgos y ofertas financieras altamente personalizadas. Esta capacidad de obtener conocimientos conductuales profundos a partir de estos datos les otorga una ventaja competitiva clara frente a las instituciones financieras tradicionales²⁶.
- **Encierro en el Ecosistema (Ecosystem Lock-in):** Integrar los servicios financieros dentro de sus ecosistemas digitales existentes incrementa el nivel de compromiso del usuario y fomenta una mayor lealtad, lo que se traduce en una mayor retención de clientes y una menor tasa de abandono. Al ofrecer herramientas financieras integradas y fluidas, crean un ciclo de retroalimentación poderoso donde los servicios financieros se convierten en una parte integral de la vida digital del usuario¹⁵.
- **Diversificación de Ingresos:** El sector de los servicios financieros, caracterizado por márgenes altos (por ejemplo, redes de pagos, servicios Bancarios, VISA, Mastercard, etc.), representa nuevas y atractivas fuentes de ingresos para las Big Tech al igual que las remesas internacionales. Al captar una parte de las comisiones por transacción o ingresos por intereses —más allá de sus modelos tradicionales de licencias, publicidad o comercio electrónico— fortalecen su rentabilidad general y su resiliencia empresarial⁹.
- **Reducción de Fricción y Costos:** Un objetivo fundamental para las Big Tech es hacer que los pagos y otras transacciones financieras sean lo más fluidos, **convenientes y económicos posible**, a menudo evitando a los intermediarios tradicionales como los Bancos, VISA, Mastercard, etc.⁴⁵

Servicios Financieros por Compañía Big Tech 2025

Table: Ofertas de Productos FinServ de las 10 Big Tech más Prominentes (2025)

Compañía	Pagos	Préstamos	Inversión/Fondos	Infraestructura
 Apple	Apple Pay	Apple Card, Pay Later	4.15% HYSA, Manejo de Activos	Apple Wallet API+AI
 amazon	Amazon Pay	Préstamos a Negocios, BNPL	Co-op Seguros	AWS Banking Cloud for Financial Institutions+AI
 Google	Android Pay+Google Pay (Alphabet)	Google Plex (descontinuado)	Pendiente Cripto Integración	Google Cloud Para Instituciones Financieras+AI
 Meta	Meta Pay	Préstamos PyMe	Stablecoin Diem (Descontinuada) Cripto Integración Activa	Meta Group+WhatsApp Payments+Sistemas de Pagos y Metaverso +AI
 Alibaba.com	Ant Group Alipay	MyBank Préstamos Microfinanzas	Yu'e Bao Mercado de Dinero, Manejo de Activos Financieros	Alibaba Banking +Nube para Microfinanzas+ AI
 Microsoft	365 + Edge Consumer Payments	Préstamos para PyMe's y Corporativos	Microsoft Mercado de Dinero	Azure Banking Cloud para Instituciones Financieras+AI.
 SAMSUNG	Mobile Payments, Digital Wallet	Microfinanzas	Cripto Integración Pendiente, Seguros	Samsung Nube para Microfinanzas +AI
 Square	Block (Square/Cash App)	Pagos y Préstamos para Individuos y Empresas	Cripto Integración Pendiente	Cash App, API+AI

Nota: Este artículo también analiza los servicios financieros ofrecidos por **15 destacadas empresas Big Tech:** Ant Group (Alibaba), Google, Apple, Amazon, Meta, PayPal, Microsoft, Samsung, Block/Square, SoftBank, Revolut, Rakuten, Chime, JD.com y Stripe. Asimismo, los compara con **25 bancos globales líderes** utilizando datos actualizados de 2025. La línea temporal de investigación para el resto del contenido del artículo se remonta hasta el año 2015 ³⁷.

Para obtener detalles específicos sobre la distribución de usuarios por país o región en compañías con amplia presencia geográfica, por favor comuníquese con el equipo de Investigación Económica de **IT Capital**.

Navegando Zonas Grises Legales: Big Tech en los Servicios Financieros (2025)

A medida que los gigantes tecnológicos profundizan su incursión en los servicios financieros —ofreciendo billeteras digitales, sistemas de calificación crediticia impulsados por IA, infraestructura en la nube para bancos e incluso préstamos— el entorno regulatorio **no logra mantenerse al mismo ritmo**. Aunque estas empresas ofrecen cada vez más servicios tradicionalmente dominados por bancos regulados, con frecuencia lo hacen **fuera del alcance de los marcos regulatorios formales**. Esto da lugar a un conjunto de **"zonas grises" legales**: áreas donde las actividades ocurren sin una supervisión jurídica claramente definida ni mecanismos efectivos de rendición de cuentas³⁸.

Tecnología Financiera y la Zona Gris Legal que Incluye:

Pagos y Billeteras Digitales

(Apple Pay, Google Pay, Amazon Pay)⁷

Préstamos al Consumo

(Compra Ahora, Paga Después a través de Apple, Amazon, Meta)¹⁰

Infraestructura Bancaria en la

Nube (AWS, Azure, Google Cloud alojando bancos regulados)²

Asesoría Financiera Basada en

IA (Chatbots, motores de recomendación de Meta, Google, Microsoft)⁵⁷

Monetización de Datos de

Clientes (Perfilamiento y segmentación conductual sin protecciones equivalentes a las bancarias)²²

Modelos Predictivos /

Perfilamiento Conductual

(Creación de modelos personalizados de riesgo financiero y empresarial mediante IA, LLM, ML y otras herramientas predictivas)¹⁷

TECNOLOGÍA FINANCIERA

LA ZONA GRIS



- Amenazas a la protección del consumidor e inversionista
- Competencia injusta por ventajas habilitadas por la tecnología
- Aumento del riesgo sistémico para la estabilidad financiera

La expansión de las Big Tech en el sector financiero suele ir más rápido que los marcos regulatorios existentes:

- **Privacidad de los Datos:** El manejo de datos financieros sensibles plantea dudas sobre la privacidad del usuario y la protección de sus datos. ⁴¹
- **Arbitraje Regulatorio:** Al operar en múltiples jurisdicciones, estas empresas pueden aprovechar **inconsistencias normativas** para eludir ciertas obligaciones. ²⁷
- **Preocupaciones Antimonopolio:** Su creciente influencia en los servicios financieros ha generado **una mayor vigilancia por parte de los reguladores**, preocupados por posibles prácticas anticompetitivas. ⁶

PANORAMA NORMATIVO 2023-2025

BIG TECH



Ley de Mercados Digitales



Ley de Servicios Digitales



Ley de IA de UE



Directiva NIS2



Ley de Ciberresiliencia de la UE



Reglamento General de Protección de Datos

SERVICIOS FINANCIEROS



Ley de Resiliencia Operativa Digital



Ley de IA de UE



Regulación de Mercados de Criptoactivos



Ley Gramm-Leach-Bliley



Ley de Transparencia y Crimen Corporativo

MARCO LEGAL

Las regulaciones **deberían ser aplicables para todos**, pero enfrentan problemas en su implementación o cobertura ³⁵, lo que da lugar a una **supervisión incompleta para las Big Tech**:

- **DMA (UE) – Competencia:** Regulación de la Unión Europea diseñada para gestionar la competencia en los mercados digitales.
- **DSA (UE) – Responsabilidad de Plataforma:** Medidas de la UE enfocadas en garantizar la responsabilidad de las plataformas en línea.
- **GDPR – Privacidad de los Datos:** Normas y reglas establecidas para la protección y privacidad de los datos personales.
- **DORA – Resiliencia Digital:** Regulación creada para abordar la resiliencia operativa en el sector financiero digital.
- **GLBA (EE. UU.) – Intercambio de Datos:** Regulación estadounidense sobre cómo las instituciones financieras comparten los datos de sus clientes.
- **AI Act – Transparencia Algorítmica:** Garantiza la transparencia en el uso de algoritmos de inteligencia artificial.

Estas **ambigüedades legales** representan desafíos para los reguladores que buscan garantizar **una competencia justa y la protección del consumidor**.³⁴

Conclusiones de Expertos

Los expertos destacan tanto **oportunidades** como **riesgos** asociados con la entrada de las Big Tech en los servicios financieros:

- **Innovación:** Sus capacidades tecnológicas pueden impulsar la innovación y mejorar la inclusión financiera.¹³
- **Riesgo Sistémico:** Su tamaño e interconexión podrían representar riesgos para la estabilidad financiera.⁵⁸
- **Desafíos Regulatorios:** Las regulaciones financieras existentes pueden ser **insuficientes para abordar los riesgos únicos** que plantean los servicios financieros impulsados por tecnología.³⁹

Se requiere un **enfoque equilibrado** que permita aprovechar los beneficios mientras se mitigan los riesgos potenciales.²⁷

A) Oportunidades

La integración de servicios financieros por parte de las empresas Big Tech representa un cambio significativo en el panorama financiero. Si bien ofrecen soluciones innovadoras y mejoran la experiencia del cliente, también plantean preocupaciones sobre concentración de mercado, supervisión regulatoria y riesgo sistémico. Un diálogo constante entre los diferentes actores es esencial para navegar esta intersección creciente entre tecnología y finanzas.⁵⁶

B) Efectos Negativos de la Expansión de las Big Tech en los Servicios Financieros

- 1. Concentración de Mercado y Menor Competencia**
Las Big Tech aprovechan sus enormes bases de usuarios y el poder de sus datos para dominar los servicios financieros, lo que podría suprimir la competencia. Su control sobre las plataformas puede **perjudicar a los bancos tradicionales y a las fintech**, reduciendo las opciones para los consumidores y limitando la innovación.²¹
- 2. Preocupaciones sobre Privacidad de Datos y Vigilancia**
La integración de servicios financieros permite a las Big Tech recolectar **grandes volúmenes de datos personales y financieros de sus usuarios a través de contratos**, lo que plantea serias inquietudes sobre la privacidad y el posible uso indebido o compartición no autorizada de información sensible.⁴

3. Brechas Regulatorias con Desafíos de Aplicación

Al operar en múltiples jurisdicciones, las empresas Big Tech aprovechan vacíos regulatorios, lo que dificulta que las autoridades apliquen una supervisión coherente y protejan eficazmente a los consumidores³⁸.

4. Riesgos Financieros Sistémicos

El papel clave que desempeñan las Big Tech en la infraestructura financiera implica que cualquier falla operativa o ciberataque podría tener repercusiones generalizadas, con el potencial de desestabilizar los sistemas financieros²⁵.

5. Erosión de los Modelos Bancarios Tradicionales

Al ofrecer servicios financieros directamente al consumidor, las Big Tech podrían marginalizar a los bancos tradicionales, lo que derivaría en una concentración del poder financiero y en el abandono de servicios bancarios menos rentables pero socialmente importantes⁴⁷.

6. Arbitraje Jurisdiccional

- **Estatus Banco vs. Tech:** Las Big Tech evitan obtener licencias bancarias asociándose con entidades reguladas. Los planes de Google para crear un banco fueron suspendidos para **evadir la supervisión directa**¹⁸.
- **Privacidad de los Datos:** Al fusionar datos financieros con datos de comportamiento (por ejemplo, historial de compras y navegación en Amazon), estas compañías **evaden las normas de privacidad del GDPR y la CCPA aplicables a datos financieros**⁹.

7. Fragmentación Regulatoria

- **Supervisión en EE.UU.:** La Reserva Federal, la FTC, la SEC y los reguladores estatales **carecen de un marco coordinado**. Las licencias de "Money Services Business (MSB)" son insuficientes para productos financieros complejos²⁴.
- **Retos en la UE:** La Ley de Mercados Digitales (DMA) designa a Apple y Meta como **"guardianes"** del ecosistema digital, pero la aplicación de la normativa va por detrás del lanzamiento de productos¹⁵.
- **Riesgo de Concentración Sistémica:** Los bancos dependen cada vez más de las Big Tech para servicios en la nube, inteligencia artificial e infraestructura. Esto crea dependencias críticas de unos pocos **actores privados** que no están regulados por estándares de resiliencia financiera como **DORA o Basilea III**⁶¹.

8. Riesgos por el Dominio de Servicios en la Nube

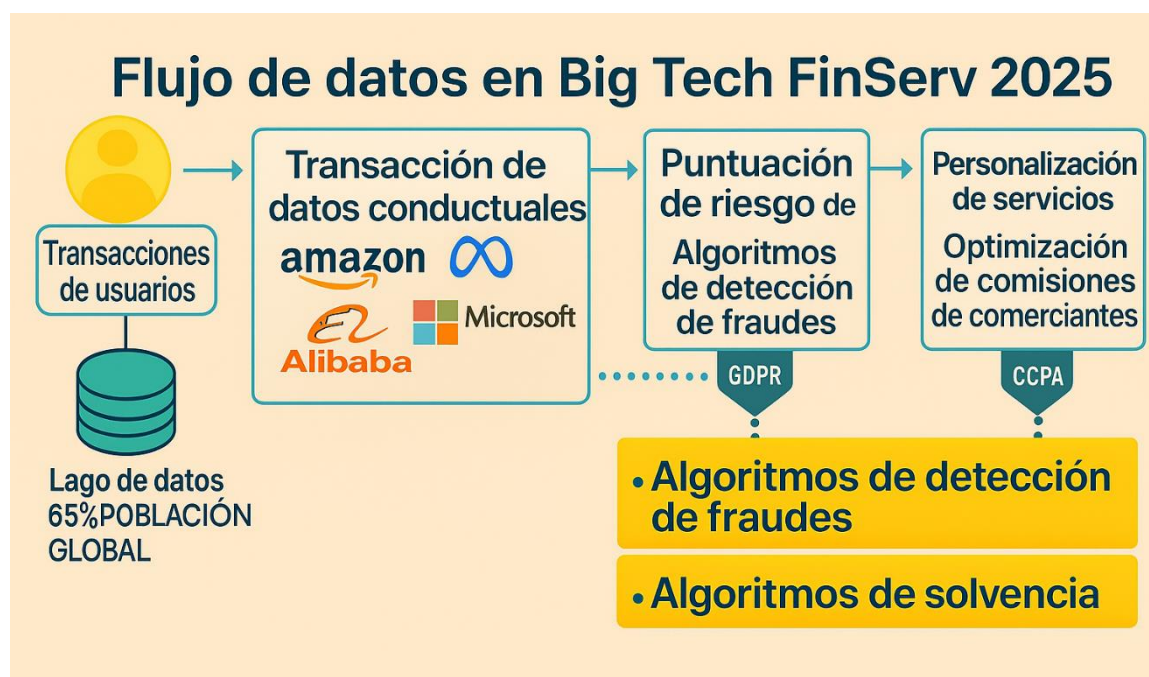
- **Vulnerabilidad Sistémica:** AWS, Azure y Google Cloud **alojan al 70 %** de los bancos de EE. UU.. Una interrupción o ciberataque podría paralizar el sistema financiero sobre todo en países en vías de Desarrollo⁵⁵.
- **Concentración en Tecnología Financiera Corporativa:** Casi todos los bancos (más del 67%) y otras corporaciones del mundo (78%) dependen de los servicios en la nube de las Big Tech, lo que permite una forma de "**extracción de rentas**" mediante tarifas y acceso a datos a los que las Big Tech alojan sin restricciones²⁷.

Comentarios Finales

El Imperativo Oligopolio

Las empresas Big Tech emplean estrategias características de los oligopolios dicho por expertos en Economía y Finanzas como a continuación se describe:

- **Poder de Mercado:** Sus enormes bases de miles de Millones de usuarios y el control de sus datos de consumo y otros muchos datos, les permiten influir en tendencias del mercado y consumo de sus productos además de guiar el comportamiento del consumidor para fidelizarlo a sus plataformas volviendo los procesos automáticos e hiperpersonalizados⁴⁸.
- **Integración Vertical:** Al controlar el hardware, software y servicios, crean ecosistemas cerrados en sus plataformas, dispositivos y ecosistemas tecnológicos³⁵.
- **Efectos de Red:** El valor de sus servicios crece a medida que se suman más usuarios, generando barreras de entrada altas para nuevos competidores².



Estrategias Oligopólicas y Poder de Mercado

1) Efectos de la Red y Encierro del Usuario

- **Trampas de Ecosistema:** El sistema cerrado de Apple hace que los costos de cambio sean prohibitivos (Por ejemplo, pérdida de Wallet, tarjeta o ahorros al migrar a Android) ³⁷.
- **Fosos de Datos:** Amazon utiliza los datos de sus vendedores para ofrecer préstamos a tasas por debajo del mercado, lo que socava a los bancos ⁵⁶.
- **Asimetría de Datos y Riesgos de Vigilancia:** Las Big Tech recopilan, analizan y monetizan enormes volúmenes de datos de consumidores. Cuando ingresan al sector financiero, obtienen información aún más sensible sobre comportamiento y finanzas —sin estar sujetas a las obligaciones de privacidad, almacenamiento o ciberseguridad exigidas al sector bancario ⁶².

2) Estrategias de Adquisiciones

- **Adquisiciones Asesinas:** Las Big Tech han realizado más de 1,000 adquisiciones en 10 años para eliminar competidores (ej. la compra de iRobot por parte de Amazon fortaleció su estrategia de pagos en el hogar inteligente) ²⁶.
- **Consolidación de Cuota de Mercado:** Alibaba/Alipay controlan el 55 % del mercado chino de publicidad en buscadores, valorado en \$306.7 mil millones —clave para la colocación de productos financieros ⁵⁸.

3) Sinergias entre IA y Nube

- **Ventaja en Capex:** La inversión de Microsoft en 2025 alcanzó los \$63.6 mil millones, destinada a infraestructura de IA que los bancos no pueden igualar ⁵.
- **Subsidios Cruzados:** Las ganancias obtenidas por publicidad y servicios en la nube se utilizan para financiar productos financieros con pérdidas iniciales y así ganar cuota de mercado posterior ¹⁹.

Todas estas observaciones refuerzan la necesidad de una regulación cuidadosa del papel de las Big Tech en los servicios financieros a nivel global, a fin de mitigar riesgos potenciales relacionados con la equidad del mercado, la protección al consumidor y la estabilidad del sistema financiero ²¹.

Estas estrategias consolidan su posición tanto en el sector tecnológico como en el financiero, generando preocupaciones sobre una posible dominancia de los mercados globales por parte de las Big Tech ⁶³.

El periodo 2025-2030 será particularmente crítico, marcado por un aumento en la supervisión regulatoria a nivel global para **Big Techs y Servicios Financieros**. Gobiernos y bancos centrales están abordando activamente cuestiones relacionadas con temas antimonopolio, privacidad de datos y el creciente entorno de activos digitales como las Stablecoins, la Adopción de Cripto e Inteligencia Artificial para Servicios Financieros por parte de las Big Tech. Este entorno regulatorio más estricto está obligando a las Big Tech a reajustar sus estrategias, lo que incluye mayores presupuestos de cumplimiento normativo, desinversiones estratégicas en ciertos proyectos y un enfoque más estructurado en sus asociaciones. Al mismo tiempo, la integración generalizada de la Inteligencia Artificial (IA) está emergiendo como un diferenciador clave, impulsando avances en servicios personalizados, gestión de riesgos y eficiencia operativa en todo el sector financiero⁷.

La incursión de las Big Tech en las finanzas representa un claro ejemplo de **“oligopolio de ecosistemas”** —aprovechando su dominio intersectorial para integrar servicios mientras eluden responsabilidades. Sus estrategias explotan vacíos regulatorios entre tecnología y finanzas, utilizando asociaciones como escudos. Aunque la innovación (por ejemplo, la inclusión financiera en África) es real, los **riesgos sistémicos exigen replantear los marcos antimonopolio** en la era digital¹⁶.

Como advierte **Bjorn Cumps (Vlerick Business School)**:

“La conveniencia de hoy podría significar la dependencia de mañana. Debemos preguntarnos: ¿Quién controla las llaves del sistema financiero?”

Aviso Legal:

Este es un artículo de investigación completamente gratuito, elaborado por una asociación sin fines de lucro con fines meramente informativos. Su distribución está autorizada **exclusivamente por IT Capital**, y cualquier otro uso no está autorizado ni por IT Capital ni por sus autores.

Fuente del Video:

[Implications of big tech in finance | Regulating big tech conference - YouTube](#) – Publicado el Oct 7 de 2021

Link de Youtube:

https://www.youtube.com/watch?v=439IN_Jz1cg

Documentos para Descargar:

Artículo completo en inglés:

Referencias Periodísticas y de Investigación (Fuentes & Artículos):

1. Big Tech in Financial Services. Congress.gov. ([congress.gov](https://www.congress.gov))
2. Alibaba Group Announces March Quarter 2025 and Fiscal Year 2025 Results. Business Wire. (businesswire.com) [alibabagroup.com](https://www.alibabagroup.com)
3. Ant Group. Wikipedia. (en.wikipedia.org) businesswire.com
4. Alipay. Wikipedia. (en.wikipedia.org) en.wikipedia.org
5. Big Tech in Financial Services - EveryCRSReport.com. (everycrsreport.com) everycrsreport.com
6. suntecgroup.com What Financial Services Firms can Learn from Big Tech Customer ...The move of Big Tech companies into the financial services sector brings both risk and benefits to consumers and banks alike.
7. privacyjournal.net Big-Tech Companies Selling Data to Third Parties in 2025 December 18th of 2024 — The five largest tech companies, and the ones we'll be concerned with today, are Google, Amazon, Apple, Facebook and Microsoft. Google and ...
8. ft.com Bank of Elon? The idea is getting less far fetched Nov 29th of 2024 — Owning a US bank is hard - deliberately so. A long-standing belief that commerce and banking are best kept separate has spawned rules and hurdles that effectively prevent Walmart, Google or Tesla fro...
9. aeaweb.org Big Tech (Amazon, Apple, Google, Facebook/Meta) in Financial ...July 31th of 2022 — Amazon, Microsoft, and Google account for roughly two thirds of cloud service in the United States and count banks and other financial ...
10. thepayers.com BigTech's growing influence in payments and financial services Se 3rd of 2023 — The growing influence of BigTech companies in payments and financial services · Amazon · Google · Apple · Meta (previously Facebook) · Microsoft ...
11. congress.gov Big Tech in Financial Services | Congress.gov July 28th of 2022 — Big Tech uses advanced data analysis and novel partnerships with traditional financial institutions to redefine financial services.
12. bis.org [PDF] Big techs in finance - Bank for International Settlements Oct 13th 2023 — Big techs' footprint in the financial services sector is rapidly expanding, and their activities have attained macroeconomic significance in several countries.
13. boardroom.tv Big Tech: Apple, Amazon, Microsoft, Alphabet, Meta Post Earnings May 4th of 2024 — Let's take a look at some of the key revenue highlights and updated financial outlooks from Apple, Amazon, Microsoft, Alphabet, and Meta.

14. computerweekly.com Big tech's cloud oligopoly risks AI market concentration Apr 14th of 2024 — The oligopoly that big tech giants have over cloud computing could translate to a similar domination in the AI market.
15. slavic401k.com Big Tech Financial Takeover: How Apple, Google, and Amazon Are ...Feb 26th of 2025 — Apple, Google, and Amazon are redefining banking, payments, and investing with their vast ecosystems, cutting-edge technology, and global reach.
16. channele2e.com Big Tech Antitrust Investigations: Amazon, Apple, Google, Meta ...December 3rd 2022 — An Australian regulator sent legal letters to Facebook owner Meta Platforms, Apple and Microsoft -- demanding they share their strategies.
17. cbinsights.com The Big Tech in Fintech Report: How Meta, Apple, Google ...We look at how big tech companies are going after key financial services verticals through new product launches, investments, M&A deals, and more.
18. legalonus.com
19. How Antitrust Laws Are Targeting Google, Apple, Amazon, Meta ...
20. 24 de septiembre de 2024 — This article highlights the increasing scrutiny that such large companies as Google, Apple, Amazon, Meta, and Microsoft face from the perspective of antitrust ...
21. finance.yahoo.com Microsoft, Meta Platforms, Amazon and Apple are part of Zacks ...May 4th of 2025 — The year-over-year earnings growth rates range from -56.8% at Tesla, +4.8% from Apple, +42.6% from Amazon, and +46% from Alphabet. The companies ...
22. spglobal.com Big tech earnings preview: Microsoft, Meta, Amazon & Apple May 4th of 2025 — For the mega-cap tech companies, this earnings season is likely to be dominated by mixed results around the core businesses and guidance.
23. nasdaq.com Microsoft, Meta Platform, Apple, Amazon and Alphabet are part of ...Apr 27th of 2025 — Microsoft, Meta Platform, Apple, Amazon and Alphabet are part of Zacks Earnings Preview.
24. em.bank Why Is Big Tech Not My Bank (Yet)? March 25th of 2025 — Big Tech was expected to disrupt banking, yet traditional financial institutions still dominate. Explore why Apple, Google, Amazon, ...
25. slavic401k.com Big Tech Financial Takeover: How Apple, Google, and Amazon Are ...Feb 26th of 2025 — Apple, Google, and Amazon are redefining banking, payments, and investing with their vast ecosystems, cutting-edge technology, and global reach.
26. okoone.com How banks are winning the fight for top tech talent | Okoone Feb 20th 2025 — Big banks are winning top tech talent. With cutting-edge AI, cloud systems, and competitive pay, finance is now a serious alternative to big tech.
27. observer.com Here's Where Each Big Tech Company Stands on DEI Efforts in 2025 Feb 6th of 2025 — Recent filings from Meta, Amazon and Alphabet omitted or changed references to DEI that were previously included in prior annual reports.
28. privacyjournal.net Big-Tech Companies Selling Data to Third Parties in 2025 December 18th of 2024 — The five largest tech companies, and the ones we'll be concerned with today, are Google, Amazon, Apple, Facebook and Microsoft. Google and ...
29. bostonfed.org [PDF] Big Tech, Financial Intermediation and the Macroeconomy Nov 11th of 2024 — Abstract. The entry of big tech firms into financial services, particularly credit provision, presents challenges for central banks.

30. mckinsey.com Unlocking value from technology in banking: An investor lens Oct 22th of 2024 — In this article, we outline how banks can extract greater value from their technology spending—and demonstrate that value to stakeholders ...
31. legalonus.com How Antitrust Laws Are Targeting Google, Apple, Amazon, Meta ...Sep 24th of 2024 — This article highlights the increasing scrutiny that such large companies as Google, Apple, Amazon, Meta, and Microsoft face from the perspective of antitrust ...
32. reddit.com Which company will fall first: Google, Apple, Facebook, Amazon, or ...Aug 22th of 2024 — Google has redundancy and a fat wallet, Apple has a laughable amount of money in the bank, Amazon has deep redundancy, and Microsoft has so ...
33. fortune.com Amazon, Apple, Meta, Microsoft: \$9 trillion tech giants to report July 28th of 2024 — Their stock movements carry extra weight on Wall Street because they are among the market's largest by total value.
34. boardroom.tv Big Tech: Apple, Amazon, Microsoft, Alphabet, Meta Post Earnings May 4th of 2024 — Let's take a look at some of the key revenue highlights and updated financial outlooks from Apple, Amazon, Microsoft, Alphabet, and Meta.
35. computerweekly.com Big tech's cloud oligopoly risks AI market concentration Apr 14th of 2024 — The oligopoly that big tech giants have over cloud computing could translate to a similar domination in the AI market.
36. yalejreg.com Ranking the Big Tech Monopolization Cases, by Daniel A. Crane March 25th of 2024 — Either way, the rankings from strongest to weakest are: Google, Facebook/Meta, Apple, Amazon. Numerically (with 4 points for strongest, down to ...
37. thepaypers.com BigTech's growing influence in payments and financial services Sep 3rd of 2023 — The growing influence of BigTech companies in payments and financial services · Amazon · Google · Apple · Meta (previously Facebook) · Microsoft ...
38. channele2e.com Big Tech Antitrust Investigations: Amazon, Apple, Google, Meta ...December 3rd of 2022 — An Australian regulator sent legal letters to Facebook owner Meta Platforms, Apple and Microsoft -- demanding they share their strategies for....
39. aeaweb.org Big Tech (Amazon, Apple, Google, Facebook/Meta) in Financial ...July 31th of 2022 — Amazon, Microsoft, and Google account for roughly two thirds of cloud service in the United States and count banks and other financial ...
40. congress.gov Big Tech in Financial Services | Congress.gov July 28th of 2022 — Big Tech uses advanced data analysis and novel partnerships with traditional financial institutions to redefine financial services.
41. en.wikipedia.org Big Tech – Wikipedia In the United States, it commonly denotes the five dominant firms—Alphabet, Amazon, Apple, Meta, and Microsoft—often called the "Big Five". An expanded ...
42. bis.org [PDF] Big techs in finance - Bank for International Settlements Big techs' footprint in the financial services sector is rapidly expanding, and their activities have attained macroeconomic significance in several countries.
43. somo.nl Breaking Big Tech Companies Monopoly Power – SOMO Big Tech companies control markets and rules for people, businesses, and public services. Big Tech's monopoly power needs to be broken up.

44. thedailyupside.com No 'Gray' Area in New York Times' AI Deal with Amazon No 'Gray' Area in New York Times' AI Deal with Amazon. The agreement comes as The New York Times continues to sue OpenAI and Microsoft for alleged copyright
45. cashanalytics.com How much cash does Big Tech have? - Cash Flow Forecasting, In the last five years, the Big Tech companies have repurchased close to \$775bn of common stock, with Apple making up 50% of this number. These repurchases ...
46. esma.europa.eu [PDF] BigTech – implications for the financial sector This article first documents and analyses the entry of “Bigtechs” into financial services, outlining key characteristics of the firms and their business models.
47. careerchange.com INDUSTRY UPDATE: Big Tech - The Barrett Group Apple competes with Microsoft and Alphabet on software. Amazon competes with Microsoft, Alphabet, Alibaba, IBM, and others in the cloud infrastructure market.
48. cbinsights.com The Big Tech in Fintech Report: How Meta, Apple, Google ...We look at how big tech companies are going after key financial services verticals through new product launches, investments, M&A deals, and more.
49. investopedia.com What Are Current Examples of Oligopolies? – Investopedia. Big tech also is concentrated when it comes to internet companies, with Google, Meta (formerly Facebook), Microsoft, and Amazon dominating. Fast Fact. In ...
50. suntecgroup.com What Financial Services Firms can Learn from Big Tech Customer ...The move of Big Tech companies into the financial services sector brings both risk and benefits to consumers and banks alike.
51. academic.oup.com Why and how is the power of Big Tech increasing in the policy ...We refer to “Big Tech” as group of companies that own or control important digital platforms; notable examples include Alphabet (Google), Amazon, Apple, Meta.
52. acpr.banque-france.fr [PDF] The growth of big techs in the financial sector: which risks ... – ACPR The major digital players, also referred to as “big techs”, still play a limited role in the European financial services sector.
53. greaterpacificcapital.com Making “Big Tech” a Force for Good - Greater Pacific Capital Five companies – Alphabet, Amazon, Apple Meta (formerly Facebook) and Microsoft – together make up 7.5% of the total value of all publicly traded companies ...
54. The growing influence of BigTech companies in payments and financial services. The Paypers. thepayers.com
55. Big Tech in Financial Services. Congress.gov. esma.europa.eu
56. Big techs in finance. Bank for International Settlements. esma.europa.eu
57. Big Tech: Apple, Amazon, Microsoft, Alphabet, Meta Post Earnings. Boardroom.tv. en.wikipedia.org
58. Big tech's cloud oligopoly risks AI market concentration. Computer Weekly. computerweekly.com+1somo.nl+1
59. Big Tech Financial Takeover: How Apple, Google, and Amazon Are Redefining Banking. Slavic401k. slavic401k.com
60. Big Tech Antitrust Investigations: Amazon, Apple, Google, Meta. ChannelE2E. channele2e.com
61. Big-Tech Companies Selling Data to Third Parties in 2025. Privacy Journal. privacyjournal.net
62. Big Tech in Fintech Report: How Meta, Apple, Google Are Disrupting Financial Services. CB Insights. cbinsights.com

IT Capital Newsletter 32:

“El Poder Oculto” La Incursión de Big Tech en los Servicios Financieros: Un cambio significativo?

contacto@it-capital.com.mx

63. How Antitrust Laws Are Targeting Google, Apple, Amazon, Meta, and Microsoft.
Legal Onus. legalonus.com