

## EN ESTADOS UNIDOS

# Caso Synapse: Cuatro lecciones para el ecosistema *fintech* mundial

La confianza en el sector requiere transparencia, gestión clara de los fondos y comprensión de los límites regulatorios.

### TRINIDAD VALENZUELA V.

Tras la quiebra en Estados Unidos de Synapse Financial Technologies, plataforma que gestionaba fondos para prestamistas en línea como Juno, Yieldstreet y Yotta, casi US\$ 300 millones en depósitos de clientes quedaron congelados. Aunque algunas cuentas se han liberado, aún faltan US\$ 95 millones.

Cuando Synapse se declaró en quiebra, tenía solo US\$ 2 millones en efectivo, pero debía una suma mucho mayor. Lo que ocurre es que esas *startups* prestamistas, que ofrecen cuentas con bajas comisiones y altos intereses, no son bancos. En realidad, recaudan el dinero de los clientes y lo transfieren a través de plataformas de *Banking as a Service* (BaaS) como Synapse, a bancos tradicionales como Evolve Bank & Trust, quienes realmente gestionan el dinero.

Aunque los involucrados decían estar asegurados por la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (FDIC), en realidad solo el banco Evolve estaba cubierto por dicho seguro y como este no quebró, la protección no aplicó.

Los expertos en Chile estiman que la regulación del Sistema de Finanzas Abiertas (SFA) entrega un marco que prevendría colapsos como este, especialmente, a través de tres aspectos: el registro de proveedores de servicios financie-



**Las startups** prometían seguro federal pero no manejaban el dinero. Evolve estaba asegurado, pero como no quebró, el seguro no se aplicó.

ros; los estándares de seguridad y rendimiento que deben cumplir las APIs, y el hecho de que los proveedores de servicios de iniciación de pagos no pueden retener o custodiar fondos, salvo bajo estrictas condiciones y plazos.

No obstante, lo ocurrido deja lecciones para todo el mundo. En un profundo análisis, The New York Times destacó la necesidad de colaboración entre *fintech*, reguladores y clientes, y que los usuarios deben conocer el sistema y exigir transparencia. Resume cuatro lecciones:

**1. NO OFRECER UNA FALSA SENSACIÓN DE SEGURIDAD BANCARIA:** en muchos países, solo los bancos tradicionales están realmente cubiertos por seguros estatales.

**2. RASTREAR EL DINERO:** los clientes finales deben saber dónde se almace-

nan sus fondos. En este caso, a muchos se les dijo que tenían tarjetas de débito y cuentas en Evolve, pero su dinero estaba en otro banco no identificado.

**3. RECONOCER LAS LIMITACIONES DEL REGULADOR:** en variadas ocasiones, este tiene restricciones legales para intervenir en conflictos que involucran *fintech*. En EE.UU. no existe autoridad directa y legal para que el FDIC u otra agencia intervengan.

**4. ACEPTAR LA RESPONSABILIDAD:** en el caso Synapse, las empresas se culpan mutuamente y dicen no tener fondos para ayudar. El fundador de Yotta realiza intentos por resolver la crisis, pero no asume la responsabilidad de originarla; dice que era Synapse la que debía almacenar y mover el dinero, así como realizar una supervisión adecuada, junto a los bancos.