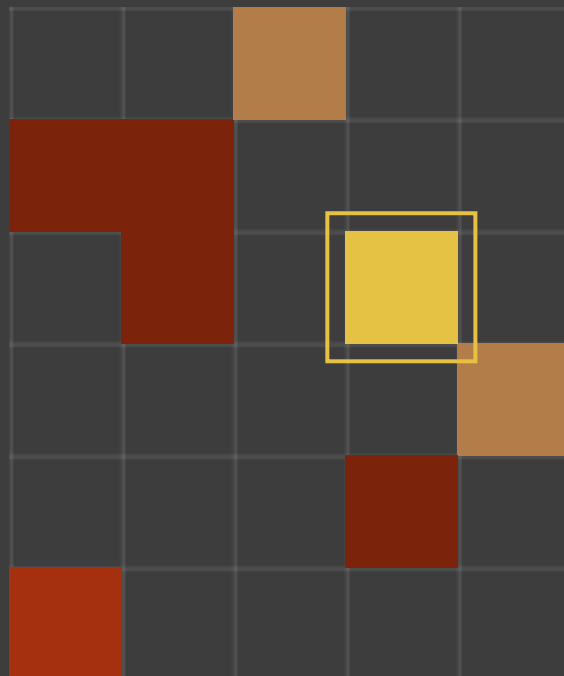




— ARTÍCULO DE DIVULGACIÓN · SEMILLERO NIA

La revolución *fintech* y la estabilidad bancaria

Una revisión de la literatura reciente

Víctor Alfonso López Medina
Estudiante investigador

David Ricardo Africano Franco
Docente asesor · Coautor

PRESENTACIÓN

Una nueva etapa para la divulgación investigativa

El Boletín *e-Investiga* retoma su publicación como espacio de divulgación de la producción académica de estudiantes y docentes de la Corporación Universitaria de Asturias. En esta nueva etapa reúne artículos derivados de los semilleros y proyectos de investigación institucionales, escritos con un lenguaje claro y riguroso que permite llevar el conocimiento más allá del aula.

Cada artículo se publica bajo la figura de coautoría entre estudiantes y docentes asesores, en reconocimiento al acompañamiento académico que hace posible la formación investigativa.

Este tercer número presenta una revisión de literatura del semillero NIA sobre la incidencia de la integración de las tecnologías *fintech* en la estabilidad financiera del sector bancario, a partir de ocho estudios recientes realizados en distintas regiones del mundo.

Vicerrectoría de Investigaciones

EN ESTE NÚMERO

La revolución *fintech* y su incidencia en la estabilidad financiera del sector bancario: una revisión de la literatura reciente

Víctor Alfonso López Medina · David
Ardo Africano Franco

02

03

Boletín e-Investiga

ISSN 2590-9193 (en línea)

Edición 2026 · N.º 3

Publicación de divulgación científica

INSTITUCIÓN EDITORA

Corporación Universitaria de Asturias

Vicerrectoría de Investigaciones

Bogotá, D. C., Colombia

REVISIÓN

©REDSUMMA Education

El contenido de esta publicación se puede citar o reproducir con propósitos académicos siempre y cuando se dé la fuente o procedencia. Las opiniones expresadas en los artículos son responsabilidad exclusiva de sus autores.

DECLARACIÓN SOBRE EL USO DE INTELIGENCIA ARTIFICIAL

El contenido de este material académico ha sido elaborado y revisado por profesionales con experticia en la materia, quienes pudieron, o no, utilizar herramientas de inteligencia artificial como apoyo complementario en tareas de redacción, estructuración y consulta. Su intervención no reemplaza el criterio académico ni la autoría intelectual, y se enmarca en un uso responsable e informado de tecnologías emergentes. Los autores han ejercido control pleno sobre el contenido final.

La revolución *fintech* y su incidencia en la estabilidad financiera del sector bancario: una revisión de la literatura reciente

Victor Alfonso López Medina

Estudiante investigador · Semillero NIA

David Ricardo Africano Franco

Docente asesor y coautor · Vicerrectoría de Investigaciones

RESUMEN

La integración de las tecnologías *fintech* está generando cambios importantes en el sector bancario, aunque sus resultados no siempre han sido los esperados: la banca se enfrenta a tecnologías nuevas, algunas aún en desarrollo, en un escenario de prueba y error. Esta revisión analiza la relación entre la integración de las *fintech* y la estabilidad financiera de la banca a partir de ocho artículos científicos publicados entre 2022 y 2026, con evidencia de Malasia, Emiratos Árabes Unidos, Indonesia, Jordania, los países del Consejo de Cooperación del Golfo y muestras internacionales. Mientras algunos estudios reportan efectos favorables, otros advierten riesgos; los resultados dependen de la regulación, la etapa de adopción, el nivel de desarrollo económico y las características de los bancos. Se concluye que esta integración puede fortalecer la estabilidad bancaria, pero sus beneficios no son automáticos.

Palabras clave: *fintech*; estabilidad financiera; sector bancario; riesgo bancario; revisión de literatura.

ABSTRACT

The integration of fintech technologies is bringing significant changes to the banking sector, although results have not always met expectations: banks face new technologies, some still under development, in a trial-and-error scenario. This review analyzes the relationship between fintech integration and the financial stability of banks based on eight scientific articles published between 2022 and 2026, with evidence from Malaysia, the United Arab Emirates, Indonesia, Jordan, the Gulf Cooperation Council countries and international samples. While some studies report favorable effects, others warn of risks; results depend on regulation, the stage of adoption, the level of economic development and bank characteristics. It concludes that this integration can strengthen banking stability, but its benefits are not automatic.

Keywords: *fintech*; financial stability; banking sector; bank risk; literature review.

CÓMO CITAR

López Medina, V. A., y Africano Franco, D. R. (2026). La revolución *fintech* y su incidencia en la estabilidad financiera del sector bancario: una revisión de la literatura reciente. *Boletín e-Investiga*, (3), 3-11. ISSN 2590-9193.

Introducción

Las tecnologías financieras (*fintech*) han sido objeto de debate durante varios años y aún suscitan posiciones encontradas sobre su impacto en la banca. La diversidad de resultados impide calificarlas como un factor directamente positivo o negativo. Por esta razón, se seleccionaron ocho artículos científicos publicados entre 2022 y 2026 para estudiar e interpretar sus perspectivas. Sus autores analizaron distintos escenarios, países y enfoques: Malasia, Indonesia, Emiratos Árabes Unidos, Jordania y los países del Consejo de Cooperación del Golfo (CCG), además de un análisis bancario de 56 economías.

La transformación financiera ha cambiado la forma en que se gestionan, desarrollan y utilizan los servicios financieros. Las *fintech* han ganado participación en el sector bancario al facilitar nuevos servicios, modificar los modelos tradicionales e impulsar la mejora de los competidores que prestan los mismos servicios (Murinde et al., 2022; Safiullah y Paramati, 2024).

Los resultados de estos estudios muestran que la relación entre las *fintech* y la estabilidad financiera no es constante. Safiullah y Paramati (2024) determinaron, a partir del análisis de entidades de Malasia, que las *fintech* son relevantes para el desarrollo de los bancos y pueden convertirse en grandes aliadas del sector si

su integración es adecuada y se dan las condiciones necesarias. Cevik (2024), por su parte, observó que el desempeño de las *fintech* está relacionado con las características de cada país, pero también identificó efectos claramente negativos asociados al crédito digital y a la captación digital de capital.

En Indonesia, Yударuddin et al. (2023) encontraron, a partir del análisis de 141 bancos, que una mayor presencia de *fintech* mejora la estabilidad bancaria, mientras que en los países del CCG Khan et al. (2023) hallaron que su expansión redujo dicha estabilidad. En Emiratos Árabes Unidos, Elsayed et al. (2024) advirtieron que, en periodos de incertidumbre, las *fintech* pueden propagar efectos negativos a través de la transmisión de riesgos. Finalmente, Khan et al. (2026) identificaron una relación en forma de U: en las primeras etapas de la integración los riesgos bancarios pueden aumentar, pero con una integración mayor el sistema tiende a estabilizarse.

Estas diferencias indican que la relación entre las *fintech* y la estabilidad financiera no es necesariamente lineal ni depende solo de la adopción de tecnologías de vanguardia: el entorno en el que se desarrollan resulta determinante. Murinde et al. (2022) muestran que el auge de las *fintech* genera tanto oportunidades y ganancias como riesgos y pérdidas significativas para los bancos. Por ello, comparar los estudios seleccionados permite comprender los efectos

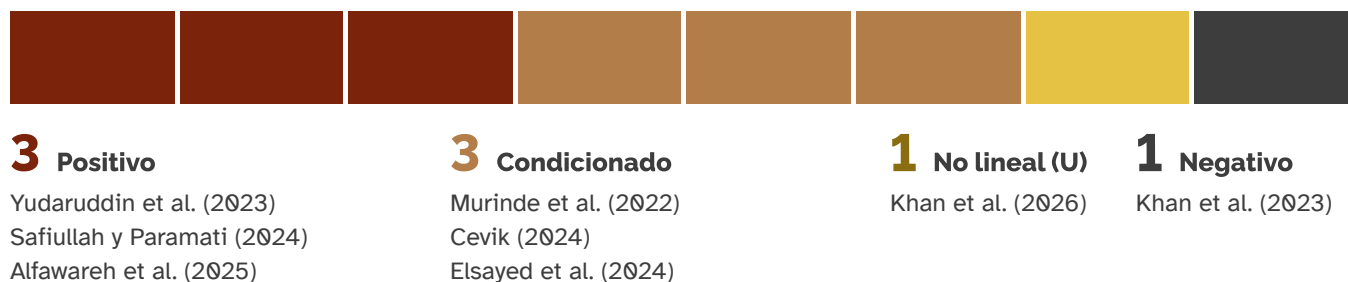


Figura 1. Distribución de los ocho estudios revisados según el efecto de las *fintech* sobre la estabilidad bancaria (cada segmento corresponde a un estudio). Fuente: elaboración propia.

positivos y negativos de su integración en función de condiciones específicas.

A partir de estas diferencias surge la pregunta que orienta este trabajo: ¿cómo influye la integración de las *fintech* en la estabilidad financiera del sector bancario? Para responderla, esta revisión analiza la evidencia científica reciente.

Metodología

La investigación se realizó mediante una revisión de literatura científica con enfoque cualitativo y alcance descriptivo, con el fin de analizar la relación entre la integración de las tecnologías *fintech* y la estabilidad financiera del sector bancario. Se seleccionaron ocho artículos publicados entre 2022 y 2026 que abordan de manera directa el impacto de las *fintech* en las entidades bancarias y sus efectos sobre el riesgo o la estabilidad. Estos estudios aportan evidencia de Malasia, Emiratos Árabes Unidos, Indonesia, Jordania y los países del CCG, además de muestras internacionales, lo que permite interpretar el fenómeno desde distintos contextos

económicos y financieros (Alfawareh et al., 2025; Elsayed et al., 2024; Khan et al., 2023; Safiullah y Paramati, 2024; Yudaruddin et al., 2023).

Los estudios emplean diversos métodos: análisis de conectividad y transmisión de riesgos (Elsayed et al., 2024), regresiones POLS y estimadores GMM dinámicos (Safiullah y Paramati, 2024) y modelos de efectos fijos con información de múltiples países (Cevik, 2024; Khan et al., 2026). Yudaruddin et al. (2023) trabajaron con 141 bancos de Indonesia, mientras que Alfawareh et al. (2025) usaron datos de 12 bancos comerciales de Jordania entre 2010 y 2023 y aplicaron modelos OLS y GMM. La Tabla 1 sintetiza el contexto, el método y el efecto identificado en cada estudio.

Posteriormente, se compararon los resultados de los estudios con el propósito de identificar coincidencias, diferencias y posibles condiciones que expliquen el efecto de las *fintech* sobre la estabilidad financiera. Las conclusiones de la literatura no son uniformes: algunos trabajos señalan que estas tecnologías

Tabla 1. Síntesis de los ocho estudios revisados

Estudio	Contexto	Muestra o método	Efecto	Hallazgo principal
Murinde et al. (2022)	Revisión internacional	Revisión de literatura	Condicionado	Oportunidades y riesgos; los bancos no serán reemplazados
Khan et al. (2023)	Países del CCG	184 bancos	Negativo	Menor estabilidad, atenuada en bancos grandes y capitalizados
Yudaruiddin et al. (2023)	Indonesia	141 bancos	Positivo	Mayor estabilidad, en especial en bancos pequeños
Cevik (2024)	Muestra internacional	Datos de múltiples países; efectos fijos	Condicionado	Depende del tipo de <i>fintech</i> y del desarrollo económico
Safiullah y Paramati (2024)	Malasia	Regresiones POLS y GMM dinámico	Positivo	Relación favorable con la estabilidad
Elsayed et al. (2024)	Emiratos Árabes Unidos	Conectividad y transmisión de riesgos	Condicionado	Mayor transmisión de volatilidad en periodos de incertidumbre
Alfawareh et al. (2025)	Jordania	12 bancos comerciales, 2010-2023; OLS y GMM	Positivo	Relación positiva con la estabilidad
Khan et al. (2026)	56 economías	Datos de panel; efectos fijos	No lineal (U)	Riesgo mayor al inicio y estabilización con mayor integración

CCG: Consejo de Cooperación del Golfo. Fuente: elaboración propia a partir de los estudios revisados.

mejoran la eficiencia, mientras que otros identifican efectos negativos relacionados con el aumento de la competencia, la toma de riesgos y la exposición a nuevos riesgos tecnológicos (Murinde et al., 2022).

Por último, la información de los ocho artículos se organizó de forma comparativa para exponer los principales hallazgos de la literatura reciente y responder la pregunta de investigación. De este modo, la metodología

permitió integrar distintos puntos de vista y resultados empíricos sobre la relación entre las tecnologías financieras y la banca.

Resultados

La revisión permitió identificar resultados diversos sobre la relación entre la integración de las *fintech* y la estabilidad financiera de la banca. El estudio de Khan et al. (2026), que analizó 56 economías, encontró una relación en forma de U: las primeras etapas de la integración

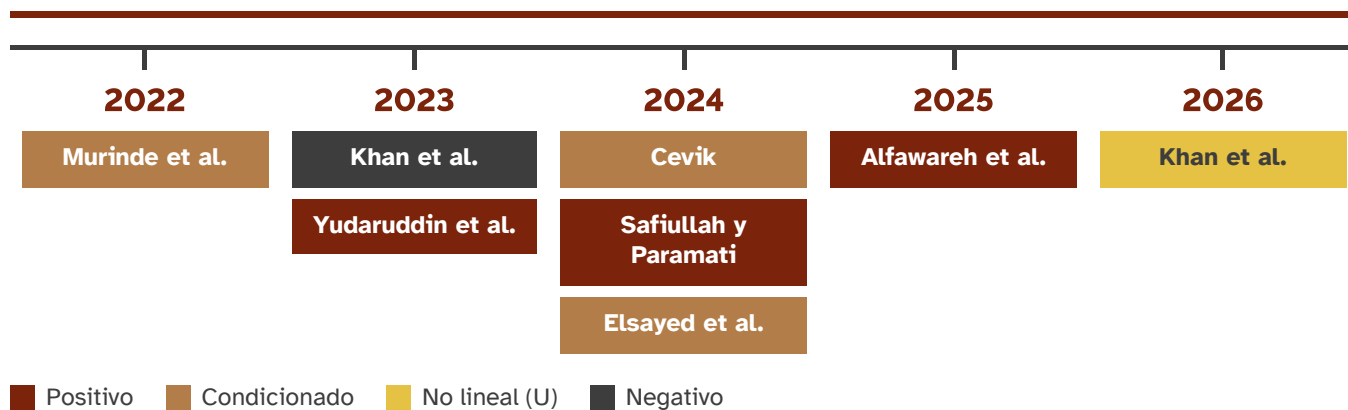


Figura 3. Estudios revisados por año de publicación y tipo de efecto identificado. Fuente: elaboración propia.

pueden ser complejas y frágiles, lo que incrementa los riesgos, mientras que una integración mayor favorece la estabilidad.

Los autores también hallaron que las características y el entorno de las entidades influyen en esta relación.

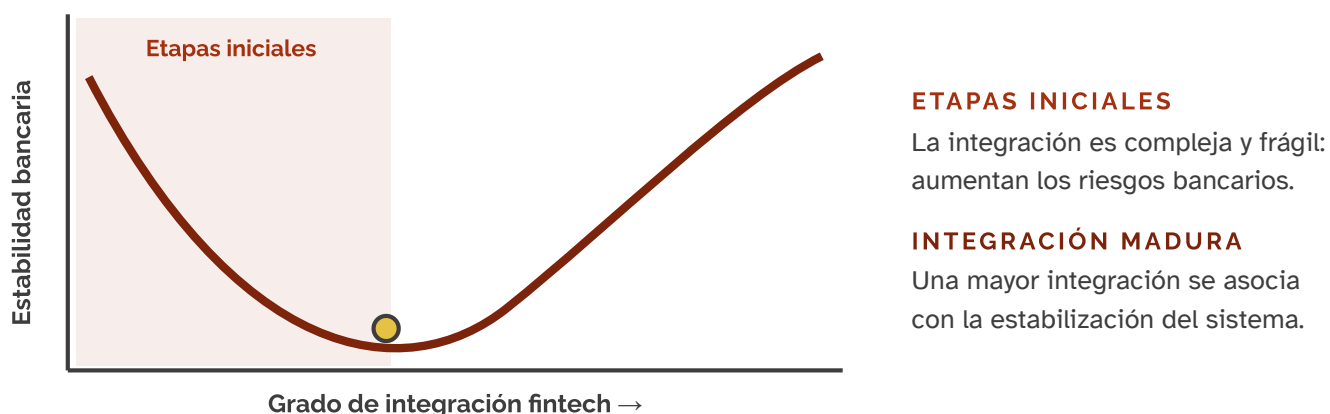


Figura 2. Representación conceptual de la relación en forma de U entre la integración *fintech* y la estabilidad bancaria identificada en 56 economías. Fuente: elaboración propia a partir de Khan et al. (2026); la curva es ilustrativa y no reproduce estimaciones.

Safiullah y Paramati (2024) encontraron una relación favorable entre las *fintech* y la estabilidad de los bancos en Malasia. Sus resultados indican que, cuando existen las condiciones adecuadas para su implementación, estas tecnologías contribuyen directamente al fortalecimiento de las entidades bancarias. En contraste,

Cevik (2024) obtuvo resultados que dependen del tipo de actividad *fintech* analizada y de las características económicas de cada país, e identificó efectos negativos relacionados con los préstamos digitales; es decir, el efecto cambia según el tipo de *fintech* y el nivel de desarrollo económico.

El análisis de Elsayed et al. (2024) en Emiratos Árabes Unidos examinó la relación entre las actividades *fintech* y la transmisión de riesgos financieros. Los autores encontraron que la estabilidad financiera varía según las condiciones del mercado, con una mayor transmisión de volatilidad en los periodos de incertidumbre. Además, la relación entre los mercados cambió de manera importante después de la pandemia de COVID-19, lo que evidencia la sensibilidad del sistema financiero en contextos inciertos.

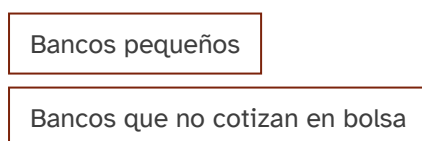
Murinde et al. (2022) señalaron que las *fintech* generan tanto oportunidades como riesgos, pero que no reemplazarán a los bancos: muchas entidades bancarias están desarrollando sus propias plataformas o estableciendo alianzas con empresas especializadas. Según este estudio, la regulación, la infraestructura tecnológica y

las condiciones del entorno financiero desempeñarán un papel esencial en la evolución de la banca.

En Indonesia, Yударuddin et al. (2023) determinaron que una mayor presencia de *fintech* mejora de manera importante la estabilidad bancaria; los bancos pequeños y los que no cotizan en bolsa fueron los más beneficiados, con menores riesgos y mayores niveles de capital. Khan et al. (2023), tras analizar 184 bancos de los países del CCG, encontraron que las *fintech* reducían la estabilidad bancaria, aunque el efecto negativo fue menor en los bancos grandes y mejor capitalizados, así como en los bancos islámicos, extranjeros y gubernamentales. También observaron que un mayor desarrollo de las operaciones financieras de los bancos puede atenuar estos efectos.

OBTIENEN MAYORES BENEFICIOS

Indonesia · Yударuddin et al. (2023)



SUFREN MENOS EFECTOS NEGATIVOS

Países del CCG · Khan et al. (2023)

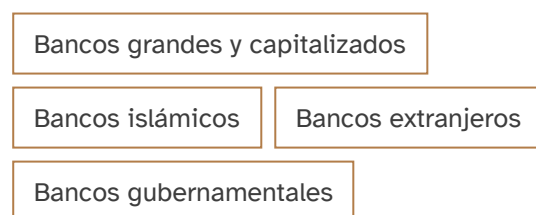


Figura 5. Características bancarias que moderan el efecto de las *fintech* sobre la estabilidad. Fuente: elaboración propia a partir de Yударuddin et al. (2023) y Khan et al. (2023).

Por su parte, Alfawareh et al. (2025) estudiaron 12 bancos comerciales de Jordania entre 2010 y 2023 y, mediante modelos OLS y GMM, hallaron una relación positiva entre las *fintech* y la estabilidad bancaria.

En conjunto, los ocho artículos muestran que no existe una relación lineal ni única. El efecto depende de múltiples factores: en algunos casos la banca gana estabilidad y desarrollo, y en otros se identifican

riesgos que generan fragilidad. La evidencia revisada indica, por tanto, que las *fintech* pueden generar beneficios para el sector

bancario, pero estos dependen directamente de las condiciones en que se integran.

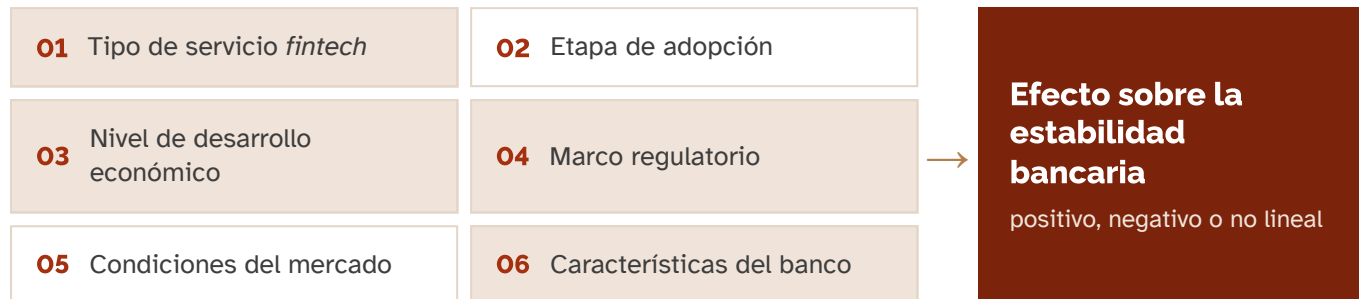


Figura 4. Factores que condicionan el efecto de la integración *fintech* sobre la estabilidad financiera de los bancos, según la literatura revisada. Fuente: elaboración propia.

Conclusiones y discusión

Los resultados de los ocho artículos permiten concluir que la integración de las tecnologías *fintech* no tiene un efecto necesariamente positivo ni negativo sobre la estabilidad financiera de la banca: sus efectos dependen de las condiciones y los entornos en que se aplican. Mientras Safiullah y Paramati (2024) encontraron una relación favorable en los bancos de Malasia, Khan et al. (2026) identificaron una relación en forma de U, en la que la integración resulta compleja al inicio, pero una mayor integración conduce a la estabilidad.

Estos resultados pueden contrastarse con los de Cevik (2024) y Elsayed et al. (2024), que muestran que el efecto de las *fintech* depende del tipo de actividad y de las condiciones del sistema financiero. Cevik encontró diferencias entre los préstamos digitales y la captación digital de capital, así como entre economías avanzadas y en desarrollo; Elsayed et al., por su parte, evidenciaron conexiones entre la industria *fintech* y otros componentes del sistema financiero, especialmente en tiempos de incertidumbre. Esto coincide con lo planteado por Murinde et al. (2022), para quienes la transformación *fintech* genera oportunidades para la banca, pero también nuevos riesgos asociados a la transformación digital y a la regulación.

Asimismo, Yudaruddin et al. (2023) determinaron un efecto positivo de la presencia de las *fintech* en el sistema bancario de Indonesia, resultado que coincide con el de Alfawareh et al. (2025)

para Jordania, mientras que Khan et al. (2023) concluyeron que las *fintech* redujeron la estabilidad bancaria en los países del CCG. Estos contrastes refuerzan la diversidad de resultados.

Las *fintech* pueden contribuir a la estabilidad del sector bancario, pero no por sí solas ni con beneficios automáticos.

Uno de los principales aportes de esta revisión es mostrar que la integración de las *fintech* no garantiza por sí sola una mayor estabilidad bancaria. El efecto se relaciona con factores como el tipo de servicio financiero, el nivel de desarrollo económico, la regulación y las condiciones del mercado. Así, las diferencias encontradas no constituyen necesariamente contradicciones: la relación entre *fintech* y estabilidad financiera depende en gran medida del contexto analizado.

Los estudios revisados abordan esta relación desde perspectivas distintas, con diferentes países, muestras, variables y metodologías. Estas diferencias abren nuevas preguntas:

sería de gran valor que futuras investigaciones profundizaran en tecnologías *fintech* específicas y compararan sus efectos en distintos sistemas bancarios, considerando la regulación, la ciberseguridad y el nivel de desarrollo financiero tanto del país como de la entidad.

En síntesis, la evidencia analizada indica que las *fintech* pueden contribuir a la estabilidad del sector bancario, pero no por sí solas ni con beneficios automáticos, pues su efecto depende de las condiciones en que se integran; incluso cuando los estudios encuentran relaciones similares, los resultados varían según el país y las características del sistema bancario.

Referencias

Alfawareh, F. S., Degan, M., y Mohammad, A. J. (2025). The influence of FinTech and gender diversity on bank financial stability: Experience

from Jordan. *Discover Sustainability*, 6(1), 511. <https://doi.org/10.1007/s43621-025-01382-8>

Cevik, S. (2024). The dark side of the moon? Fintech and financial stability. *International Review of Economics*, 71(2), 421-433. <https://doi.org/10.1007/s12232-024-00449-8>

AUTOR

Victor Alfonso López Medina

Estudiante investigador del Semillero NIA,
Corporación Universitaria de Asturias.

COAUTOR Y ASESOR

David Ricardo Africano Franco

Docente asesor, Vicerrectoría de Investigaciones,
Corporación Universitaria de Asturias.

Elsayed, A. H., et al. (2024). The impact of FinTech technology on financial stability of the UAE. *Heliyon*, 10(19), e38255.

<https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2024.e38255>

Khan, H. H., Khan, S., y Ghafoor, A. (2023). Fintech adoption, the regulatory environment and bank stability: An empirical investigation from GCC economies. *Borsa Istanbul Review*, 23(6), 1263-1281. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2023.10.010>

Khan, H. H., et al. (2026). Fintech revolution in banking: A double-edged sword? *Pacific-Basin Finance Journal*, 96, 103075. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2026.103075>

Murinde, V., Rizopoulos, E., y Zachariadis, M. (2022). The impact of the FinTech revolution on the future of banking: Opportunities and risks. *International Review of Financial Analysis*, 81, 102103.

<https://doi.org/10.1016/j.irfa.2022.102103>

Safiullah, M., y Paramati, S. R. (2024). The impact of FinTech firms on bank financial stability. *Electronic Commerce Research*, 24(1), 453-475. <https://doi.org/10.1007/s10660-022-09595-z>

Yudaruddin, R., Soedarmono, W., Nugroho, B. A., Fitrian, Z., Mardiany, M., Purnomo, A. H., y Santi, E. N. (2023). Financial technology and bank stability in an emerging market economy. *Heliyon*, 9(5), e16183. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2023.e16183>



BOLETÍN DE DIVULGACIÓN CIENTÍFICA · ISSN 2590-9193