

COMPETITIVIDAD DE LAS FINTECH (TECNOLOGÍA FINANCIERA) EN COLOMBIA

Trabajo de grado

Autor

Iván Darío Valderrama Pulido
Profesional en Relaciones Internacionales y Estudios Políticos
Bogotá, Colombia.
U1301692@unimilitar.edu.co

Artículo de Investigación

DIRECTOR

Ing. David Alejandro Rincón Castro, M.Sc.



La U
acreditada
para todos

**ESPECIALIZACIÓN EN GERENCIA INTEGRAL DE PROYECTOS
UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA
FACULTAD DE INGENIERÍA
DICIEMBRE DE 2020**

COMPETITIVIDAD DE LAS FINTECH (TECNOLOGÍA FINANCIERA) EN COLOMBIA

Trabajo de grado

Autor

Iván Darío Valderrama Pulido
Profesional en Relaciones Internacionales y Estudios Políticos
Bogotá, Colombia.
U1301692@unimilitar.edu.co

RESUMEN

El presente documento se basa en los lineamientos que se han establecido en la industria de servicios financieros, el progreso que ha desarrollado permitiendo crear valor con características que generan ventajas competitivas para las empresas que aplican nuevas tecnologías al mercado, para su desarrollo e implementación en los procesos de automatización de servicios ofrecidos, existe una desventaja de competitividad frente a las entidades bancarias tradicionales en Colombia, por este motivo, es necesario el desarrollo de un modelo de negocio donde el sector Fintech (Tecnología Financiera) permita que la banca tradicional pase a ser una banca completamente digital. Para esta investigación se decide realizar el estudio por medio de los métodos mixtos, representados por la recopilación de procesos sistemáticos, empíricos y críticos no experimentales, como resultado de ello se afianza la migración de servicios financieros tradicionales a los digitales, finalmente se concluye, la necesidad debe optar por las plataformas digitales utilizadas por las Fintech bajo el modelo de negocio de la banca tradicional, con tecnología que este a la vanguardia del desarrollo de la industria financiera dando cumplimiento a requisitos legales, validación, control y seguimiento para integrar así el modelo de negocio digital.

Palabras clave: Fintech; startups, modelos de negocio; ecosistema financiero.

ABSTRACT

This document is based on the guidelines that have been established in the financial services industry, the progress it has developed allowing the creation of value with characteristics that generate competitive advantages for companies that apply new technologies to the market, for their development and implementation in the automation of services offered, there is a disadvantage of competitiveness compared to traditional banking entities in Colombia, for this reason, it is necessary to develop a business model where the Fintech sector (Financial Technology) allows traditional banking to become a completely digital banking. For this research, it was decided to carry out the study through mixed methods, represented by the collection of systematic, empirical

and no experimental critical processes, as a result of this, the migration of traditional financial services to digital ones is consolidated, finally this concluded, the need must opt for the digital platforms used by Fintech companies under the business model of traditional banking, with technology that is at the forefront of the development of the financial industry, complying with legal requirements, validation, control and monitoring. to thus integrate the digital business model.

Keywords: Fintech; startups, business models; financial ecosystem.

INTRODUCCIÓN

El concepto FinTech que en español se traduce a Finanzas Tecnológicas, resulta de la unión de los servicios financieros y las tecnologías de la información. El FinTech ha existido desde hace al menos 150 años, cuando Edward Callahan inventó la cinta Ticker, medio electrónico digital más antiguo utilizado para la transmisión de los precios de las acciones a través del telégrafo. Sin embargo, en los últimos tiempos, el FinTech ha dado un salto evolutivo y explosivo, ya que los nuevos modelos de negocio de las startups han puesto su atención no sólo en mejorar los servicios financieros y hacerlos más eficientes, sino en alterar los modelos de servicio que la industria financiera ha tenido durante siglos (Bancomext, 2018). Las finanzas y la tecnología unifican sus términos para articular una tendencia uniforme en prestar servicios financieros, sin dejar atrás el modo tradicional en la ejecución de los procesos basados en la tecnología, presentando servicios digitales con un claro hecho disruptivo para la industria bancaria (Almazán, 2019).

Dentro de la evolución Fintech se ha alcanzado importantes avances en tecnología financiera como los primeros cajeros automáticos en 1967, los cheques en línea en 1995 utilizados por Wells Fargo, los desarrollos en plataformas para los pagos online considerado uno de los más importantes Pay-Pal el cual se fundó en 1998, el lanzamiento de las famosas

criptomonedas en 2009 también conocidas como Bitcoin y la Apple Pay en 2016. Es así como en el transcurso de los años las Fintech dentro de su proceso de evolución ha pasado de cajeros automáticos y los simples pagos electrónicos a ser un mundo direccionado en el funcionamiento en línea de monedas virtuales.

Dentro de este proceso de evolución se podría indicar que las Fintech han tenido tres etapas. La primera, denominada Fintech 1.0, ocurre en la segunda mitad del siglo XIX, con la composición de finanzas y tecnología se origina el primer transcurso de la globalización financiera que duraría hasta la primera guerra mundial, posteriormente empezaron a surgir herramientas para romper códigos desarrollados en computadoras, salió la primera calculadora inteligente y se instaló el primer cajero automático en el Reino Unido, como resultado de ello se afianzó la migración en servicios financieros de analógicos a digitales. Adicionalmente se desarrolló el mercado de valores y divisas marcando de este modo el paso del comercio físico a las negociaciones electrónicas y fue en esta etapa donde el sector bancarizado dejó atrás sus procesos de papel a formatos computarizados volcándose al desarrollo tecnológico. La segunda etapa, Fintech 2.0, fue determinante y necesario regular los riesgos inherentes a estos nuevos modelos tecnológicos que ocasionaban riesgos especialmente en las interconexiones financieras transfronterizas. Sin lugar a dudas, durante la época de los ochenta los servicios financieros se convertirían en la nueva era de la industria digital, la cual comprendía transacciones electrónicas que brindaban asistencia inmediata a los clientes y participantes del mercado financiero con las entidades bancarias.

La aparición de internet fue determinante para proveer el desarrollo de los bancos a partir de 1995 con la utilización de la World Wide Web (WWW) para comprobar las cuentas en línea. Ya en el siglo XXI, el sector bancario en gran parte se había digitalizado fortaleciendo aspectos

regulatorios en los procesos de intercambio financieros computarizados, en consecuencia, la digitalización otorgó que los datos de las entidades bancarias estuviesen más organizados facilitando que al ofrecer productos se tendría un panorama más claro de los perfiles de quienes accedían a sus servicios junto con un control aún mayor en los riesgos crediticios.

La tercera y última etapa, Fintech 3.0, aceleró la tecnología del sector bancario y financiero a partir del 2008, se aceleraron los proyectos innovadores que marcaban una gran diferencia a la banca clásica donde aquellas empresas impulsadas por la carrera en el avance tecnológico tomaron el nombre de Fintech asociándolas con las startups las cuales son empresas de creación nueva que se encargan de comercializar productos y servicios por medio del uso de tecnologías de la información y la comunicación (TIC's) (BBVA, 2019). Esta era ya confirmado que las Fintech dentro de sus servicios financieros no tienen por qué ser reguladas como una institución financiera lo cual sí ocurría en la fase Fintech 2.0, con orígenes a causa de la crisis financiera global que se vivió en el 2008 donde florecieron nuevos actores en el sistema de mercados financieros, una crisis en la cual tuvo variantes importantes para que emergieran nuevos aliados ya que el deterioro de los bancos a causa de la crisis económica tuvo grandes impactos de desempleo, con capital humano capacitado, especializado y preparado en el funcionamiento de mercado financiero quienes no dudaron en aprovechar sus habilidades donde emergerían así las FinTech 3.0

Por lo tanto, los modelos de negocio posterior a la crisis se tuvieron que reinventar en especial las estructuras comerciales llevando a reformar la regulación para facilitar los accesos a créditos financieros de una forma distinta a la que se hacía con la banca tradicional, cambios que eran necesarios para tratar de apaciguar los daños que había dejado la crisis, en efecto, surgieron nuevas modalidades de financiación en las cuales se aprovecharon a causa de la coyuntura vivida

ya que la falta de capacidad innovadora de la banca tradicional en ese entonces era muy escasa, permitiendo que los nuevos participantes del mercado financiero entraran en este sector.

A raíz del emprendimiento e innovación de las empresas Fintech comienzan a surgir distintos mecanismos de financiamiento, especialmente las Crowdfunding “Cooperación colectiva, llevada a cabo por personas que realizan una red para conseguir dinero u otros recursos, se suele utilizar Internet para financiar esfuerzos e iniciativas de otras personas u organizaciones” (Reina, 2017). Dentro de los principales compromisos se encuentra la administración de riesgos, basada en la contribución a un sólido sistema de cumplimiento, dado que las transferencias por internet son el enfoque principal de las Fintech promoviendo el impulso dentro del sistema monetario y cambiario. Es importante resaltar que por la naturaleza de este modelo de negocio son altamente vulnerables al espionaje y delincuencia cibernética, motivo por el cual es un factor a resaltar por la falta de competitividad que tienen en el mercado y la industria financiera, ya que su enfoque es principalmente en las necesidades del cliente dejando de lado en cierta medida los temas regulatorios para poder operar libremente.

Al agrupar los desarrollos en materia tecnológica que se han implementado en el sistema financiero, resulta importante aprovechar los datos e información financiera ya que brindan soluciones al momento de tomar decisiones por parte de las organizaciones generando valor esencialmente a las pymes (pequeñas y medianas empresas); de este modo, para el sector financiero los modelos adoptados en transformación digital es una realidad puesta en marcha para transformarse exitosamente, en este sentido, los avances tecnológicos han fomentado una nueva estructuración en los servicios prestados por la banca a sus usuarios, es por ello que la dinamización en las actividades financieras se ha considerado un sector donde crece a gran escala, demostrando avances importantes en función de las nuevas tecnologías las cuales se han

implementado a través de las Fintech, empresas especializadas que por medio de plataformas digitales apoyan las gestiones organizacionales.

La investigación se justifica abordando la importancia del mercado de las Fintech, donde se ha consolidado y expandido significativamente dentro del desarrollo de la industria de servicios financieros, es de resaltar que en Colombia sus tendencias innovadoras para satisfacer las necesidades de los consumidores locales ha tenido un significativo alcance y aceptación de los usuarios, es indispensable que su fortalecimiento dentro del territorio nacional sea promovido para que esté inmerso en el sector económico con mayor competitividad de tal modo que existan mejores servicios en los medios de pago y canales electrónicos brindando confianza y transparencia.

Por lo tanto, el apoyo de inversionistas ha sido importante ya que posiciona a Colombia como el quinto país con mayor inversión a las Fintech en la región incrementando su participación en el sector financiero, considerado como un comportamiento donde el mundo está cambiando y trasladando todo tipo de operación financiera a planos digitales, por tal razón al ofrecer igualdad de condiciones por parte de los organismos reguladores de la actividad financiera y bursátil a estas empresas cuyos servicios se relacionan con la tecnología y el dinero, estaría apoyando indudablemente el emprendimiento a la transformación de la banca digital convirtiéndolo en un aliado estratégico para el desarrollo económico del país (Chajin, 2019).

Esta investigación exploratoria radica en determinar el acelerado desarrollo de los emprendimientos Fintech en el país ampliando su cobertura considerablemente en el sistema financiero (CCB, 2018). En este sentido, se pretende describir la metodología más viable contrastando las principales características que han hecho eficiente la evolución de las Fintech y

la alianza que deben tener con el sector bancario tradicional. Es por ello, según lo mencionado anteriormente, que la investigación exploratoria va permitir esclarecer la razón de la falta de competitividad de las Fintech lo cual conlleva a una investigación analítica ya que la metodología de investigación pretende conducir a aquellos efectos que por su naturaleza y causas se quiere comprender el modelo de negocio que facilita a las Fintech ser participe y aliado estratégico para generar valor al crecimiento empresarial del país (Gallo, 2018).

Fintech Colombia asegura que el país ha incursionado en este proceso hace diez años contando con 170 Fintech. El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) destacó al país como el tercero de la región con nuevos emprendimientos Fintech, después de Brasil y México, con un crecimiento del 61% en 2017 (Mouthon, 2020). Desde el Ministerio de Hacienda y Crédito Público señalan que dentro del ecosistema financiero el rol que juegan estas empresas de emprendimiento son importantes para el crecimiento del país, las cuales se han asentado con más del 60% en la capital Bogotá, seguidas de Medellín y Cali, distribuidas en tres tipos de negocio acercándose a la competitividad del mercado en ser entidades vigiladas, impulsando el desarrollo de tecnologías nuevas por startups que ofrecen servicios financieros generando alianzas con entidades tradicionales.

Un caso importante es el desarrollo Fintech que se ha establecido en México, con una trayectoria en constante progreso desde que en sus orígenes colocó a disposición de su población cajeros electrónicos, luego la llegada de pay pal, pasarela de pagos Estadounidense fundada desde comienzos del nuevo siglo y posteriormente desde el 2011 surgen dentro de su industria financiera las primeras startups FinTech permitiendo generar pagos desde dispositivos móviles y servicios financieros completamente digitales. Luego, durante los años más recientes en el 2014

fue un hecho aún más importante la llegada de las bitcoins para entrar en el mercado de criptomonedas.

En este sentido se comprende que para el modelo de negocio disruptivo se producen distintas dificultades para su ejecución, afectando directamente a aquellos emprendedores que deben trabajar de forma colectiva para ir abriendo espacios en los cuales se puedan introducir como un gremio sólido y compacto para transformar los productos y servicios que se ofrecen a los consumidores (Mejía, 2020). Es así como esta industria a futuro es tan prometedora como los mismos avances en materia de globalización e inversión, donde la Asociación Colombiana de Empresas de Tecnología e Innovación Financiera (Colombia Fintech) ya cuenta con más de 80 asociados y afiliados sin contar a las 200 ya constituidas que hacen parte del impulso y emprendimiento en materia tecnológica.

Desde una perspectiva general, para que exista una sostenibilidad y rentabilidad en estas empresas, el modelo de negocio que se propone con las Fintech aumentara sin lugar a dudas el desempeño financiero del sector bancario quienes deben estar a la vanguardia de estos modelos digitales dado que los países de la región están transformándose para ser más competitivos frente a la banca mundial lo cual genera que los Estados se desarrollen en su política monetaria siendo más dinámicos y receptivos a los cambios en progreso del sistema financiero.

Ahora bien, el surgimiento de las Fintech desafía a las prácticas tradicionales que eran habituales para muchas personas sin que haya una acogida satisfactoria de manera temprana, es claro que los nuevos e innovadores modelos de negocio surtan dudas en la acogida que tendrá para el mercado, pero las industrias financieras tradicionales han reconocido que la colaboración mutua trae un beneficio para ambos sectores logrando incorporarse en mercados que por su

estructura y modelo de negocio no le era sencillo cubrir. De este modo, para las empresas Fintech son los clientes financieros su fuente de ingresos, preferida por el sector poblacional más joven con un impacto muy alto y que crece a grandes rasgos logrando la inclusión de personas que estaban excluidas financieramente, aspecto que las instituciones financieras tradicionales han logrado entender y por la importancia que han tomado para el ecosistema han evaluado la forma en cómo operan junto con las estrategias de sus modelos de negocio que atraen considerablemente más clientes generando un conocimiento de tecnología profundo al cual están optando.

Es importante resaltar que las iniciativas promovidas para acceder a una banca digital ofrecen cadena de valor en los enfoques que se han planteado en su modelo de negocio las Fintech, disminuyendo los costos de procesamiento, almacenamiento y operación permitiendo establecer un modelo en el cual los usuarios se sientan satisfechos con el servicio que se les ofrece. En Colombia la inclusión financiera es un reto que por medio de las Fintech se puede alcanzar, brindando soluciones de forma inmediata con mecanismos alternativos que resultan para el consumidor una acogida exitosa mejorando su calidad de vida dado que las interacciones de los clientes con la banca móvil permiten la facilidad de realizar cualquier tipo de operación financiera sin tener que desplazarse físicamente a un punto de contacto (Rojas, 2016).

En la prestación de los nuevos servicios financieros, existen vacíos por parte de los entes reguladores en determinar quiénes controlaran los riesgos asociados que traen consigo la adaptación de este modelo de negocio financiero, aunque segmentos como la banca personal, corporativa, pagos y transferencias cumplen con un marco regulatorio robusto que establece normas y parámetros claros, considerando éste como uno de los principales impedimentos hasta

el momento para que las Fintech sean competitivas en el mercado con igualdad de condiciones en un ecosistema financiero que es cada día más dinámico en esta industria (Chajin, 2019).

De aquí se parte en conocer que tanto se ha avanzado en Colombia sobre la industria Fintech; en cuanto a la adquisición de recursos en Colombia, el panorama es positivo: más de la mitad de los emprendimientos Fintech han recibido inversión para sus startups (52%) y de las startups que afirman haber recibido fondeo, 33% lo han hecho entre US\$100.000 a US\$500.000, mientras que 28% afirma haber recibido montos inferiores a US\$100.000. Por su parte, 22% ha recibido entre US\$500.000 y US\$1 millón y solo 17% afirma haber recibido de US\$3 millones en adelante (Espinosa, 2019). Estas cifras reflejan que el respaldo de los inversionistas es transcendental para el emprendimiento Fintech porque son el impulso que los lleva a consolidarse como un modelo de negocio atractivo para la industria ganando reputación y respaldo para ser acogidas de manera satisfactoria, en un proceso donde el trabajo está enfocado en la transparencia para convertirse en un modelo de negocio digital pionero al servicio de los clientes lo que ha puesto a pensar a los bancos tradicionales en que las Fintech son un aliado estratégico para ofrecer a sus usuarios mejores servicios a costos más bajos.

Ahora bien, mencionado que en los procesos de innovación y transformación del sistema es necesario ajustes con cambios regulatorios, es un desafío para las startups Fintech si pretenden ser parte de la competitividad en el mercado tomar precauciones debido a que la normatividad llega impactar su modelo de negocio, en consecuencia esta regulación debe ser tratada con cuidado para que incentive la inversión y puedan brindar protección a los usuarios, es importante recordar que en el momento estas reglas fueron diseñadas para regular toda actividad e intermediación financiera que con el crecimiento y transformación de las compañías Fintech es

necesario replantear la aplicación de estas reglas para mitigar los riesgos que siempre están presentes.

Por lo tanto, es necesario que adopten diálogos entre las partes interesadas en el crecimiento de las startups y los entes reguladores quienes han demostrado interés en fomentar una regulación conforme a la cuarta revolución industrial en términos de crecimiento financiero para que a través de la innovación los bancos evolucionen y sean partícipes de las nuevas tecnologías cumpliendo con las normas y requerimientos necesarios para la gestión eficaz y eficiente de los riesgos inherentes a estos nuevos modelos de negocio en el ecosistema financiero. En relación con este tema el Ministerio de Hacienda por medio de la Unidad de Regulación Financiera (URF) y la Superintendencia Financiera en su función de entidades reguladoras permitirían que el desarrollo Fintech nacional con el modelo de negocio innovador adoptado consolidaría un crecimiento y competitividad más acelerado (Dinero, 2020).

La Asociación Colombia Fintech dentro de sus estrategias principales pretende reforzar en conjunto con el gobierno nacional el desarrollo de una política pública Fintech y replantear el marco regulatorio existente, fortaleciendo su posicionamiento para desarrollar una oferta de valor agregado en la industria financiera considerado como un sector que promete oportunidades para las empresas inversoras con mecanismos que potenciarían el crecimiento y surtirían un efecto temprano de pasar a una fase de maduración que generaría confianza a los inversionistas, atraería inclusive en un futuro no muy lejano por medio de su modelo de negocio inversión extranjera, con la posibilidad de establecer seguridad jurídica y financiera más sostenible de cara a nuevos mercados que deben ser respaldados por las entidades gubernamentales respondiendo a la

configuración de un modelo de negocio con instrumentos jurídicos de fiabilidad para el progreso económico del país.

Según Asobancaria, la mayoría de los bancos tienen las capacidades para realizar innovación digital, sin embargo, para aceptar estas nuevas tecnologías está ligada a la factibilidad del producto en generar un crecimiento que prometa satisfacción para los usuarios, adoptan además por otro lado el hecho de que probar nuevas tecnologías aumenta el valor de sus inversiones trayendo consigo modelos digitales que ya existen, es por esta razón que las Fintech dentro de su panorama como competidor en el mercado, tiene un camino que juega a su favor ya que en Colombia los avances en esta materia son indispensables para la renovación de la banca tradicional (ASOBANCARIA, 2016).

El modelo de negocio de las Fintech adaptado al sistema de alternativas con el propósito de brindar soluciones en su proceso de ofertar bienes y servicios a clientes finales, crea una combinación donde se obtiene recursos que son valiosos dentro del escenario competitivo, logrando combinar diferentes variables a las cuales confiere valor determinado por el entorno y el mercado en que se encuentran. Las Fintech dentro de su modelo de negocio proporciona además innovación que articula el sector financiero y social permitiendo descubrir combinaciones en las cuales empresas y entidad bancarias trabajan mancomunadamente para proporcionar recursos que atraen inversión y rendimientos del mercado.

Este tipo de alianzas pueden convertirse en capitales de riesgo que de no ser controlados implican recurrir a costos que no se tenían previstos para su implementación, las economías de escala vinculan a las empresas emergentes en desarrollo de su sostenimiento y operatividad creando coaliciones entre empresarios e inversionistas en los cuales depositan sus recursos

económicos convirtiéndolos en socios para propiciar un retorno posterior a la ejecución de los servicios ofrecidos con herramientas digitales confiables y selectivas para atraer mayores clientes o socios del mercado en este caso las entidades bancarias, estableciendo un equipo de trabajo que convirtió una idea de negocio a una realidad donde el mismo sistema financiero en su evolución y situaciones coyunturales hacen necesario que el insumo aportado por las Fintech conciban valor ganado al sector bancario, a los inversionistas y a ellas mismas, construyendo un modelo de negocio prometedor que satisface a la población y genera riqueza al mismo Estado.

El consolidar mejores estrategias para un mercado tan complejo en el que clientes y proveedores buscan beneficios inmediatos, demuestran que el modelo de las Fintech es alcanzable para la cadena de producción en las que se proyectan diversas estrategias de financiación para que el emprendedor startup y empresario inversionista puedan aumentar sus ingresos y acceder a mercados potenciales gracias al suministro de la tecnología para operaciones financieras como un modelo de negocio innovador que en su diseño de plataformas no estaban proyectadas anteriormente porque las industrias que controlan este tipo de mercados no sentían la amenaza de un nuevo actor en el sistema que empezaría a arrebatar clientes importantes en los cuales deben tomar acciones rápidas para hacer frente al entendimiento y conocimiento financiero de un modelo que ha flexibilizado la dinámica del entorno social y vida cotidiana del ser humano al intercambiar bienes y servicios de un forma más ágil, como también menos riesgosa en consecuencia de la implementación de nuevas tecnologías que en sus proyecciones prometen ser cada vez más eficientes con canales transaccionales seguros, de este modo, es un organismo intangible que crece a gran escala y evoluciona continuamente al ser su foco principal la asistencia inmediata a las necesidades de los usuarios financieros.

En el ecosistema de las Fintech la cadena de valor está determinada por la capacidad de desarrollo que tiene para evolucionar y atender a las oportunidades emergentes del sistema financiero, en esencia su innovación tecnológica se centra en la capacidad de articular canales efectivos de gestión para interacciones empresariales y humanas con las redes digitales; este modelo de negocio digital es fundamental para las inversiones que se efectúan en la industria porque conlleva al crecimiento acelerado en la compactación de innovación tecnológica y la modernización de los sistemas bancarios, su éxito depende de los componentes durante la ejecución canalizando todos los actores que intervienen desde su regulación, operatividad, desarrollo, inversión y resultado final del producto que pretenden llevar al mercado con el reto de mantener solvente su modelo de negocio con inversionistas que no duden en financiar este tipo de proyectos permitiendo un control de la economía afianzando la cultura de valoración al consumidor digital. Los modelos de negocio característicos de las Fintech marcan tendencias que se utilizan para fomentar estímulos en la economía por patrones de consumo que son aprovechables en los inversionistas que ofrecen un capital de riesgo para invertir en empresas de emprendimiento apoyando su expansión en la transformación de un modelo financiero atractivo y ascendente.

En consecuencia, la oportunidad de un nuevo mercado en el sector financiero junto con las Fintech, permite que esta consolidación favorezca a la población ofreciendo servicios financieros que satisfagan sus necesidades y a la vez al Estado Colombiano ya que así se pueden realizar proyecciones de crecimiento económico con el análisis de distintas variables permitiendo que al recolectar información se estimen impactos sobre los cuales la sociedad pueda tener una inclusión financiera donde antes su acceso era más restringido, siempre y cuando esta industria de servicios financieros Fintech tome mayor importancia y se convierta en un aliado estratégico

con el sector bancario. De acuerdo a lo anterior, se plantea la problemática principal y base de la investigación; debido a que en el crecimiento sobre la industria de servicios financieros, existe una desventaja competitiva de las entidades bancarias tradicionales frente a las Fintech en Colombia, las cuales brindan sus servicios a la industria financiera a través de la tecnología en beneficio de la sociedad, identificando que la ausencia de un marco regulatorio fundamentado en políticas que promuevan su desarrollo las convierten en un actor del sector financiero con falta de competición dentro de este mercado, impide su crecimiento en el comercio electrónico para atraer inversionistas y consumidores.

Acorde a esta problemática, se plantea como objetivo principal establecer la mejor metodología que permita aumentar o promover la competitividad de las Fintech en Colombia a partir de las alianzas con el sector bancario; como objetivos específicos es identificar estrategias de modelos de negocio aplicadas por las Fintech que generan impacto positivo en el sector bancario, analizar las diferentes técnicas que se han utilizado en base a la transformación digital en Latinoamérica y establecer la mejor metodología fundamentada en la generación de valor para las entidades del sector bancario bajo la implementación del modelo de negocio Fintech. De allí, que para el desarrollo de la investigación se cuenta con datos de fuentes primarias, bases de datos de fuentes públicas y repositorios de información, permitiendo de este modo recopilar datos esenciales en el progreso de la planificación metodológica idónea sobre el modelo de negocio para la competitividad de las Fintech en el sistema financiero. Estos insumos permiten analizar procedimientos bajo los modelos de negocio implementados recopilando experiencias y hechos relevantes contribuyendo a dictaminar las acciones a implementar para que exista un cambio en el cual se pueda responder al planteamiento de los objetivos mencionados.

MATERIALES Y MÉTODOS

Para efectos del desarrollo de esta investigación, se decide realizar por medio de los métodos mixtos, representados por la recopilación de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación implicando un análisis de datos cuantitativos y cualitativos, además de su integración y discusión conjunta para hacer conclusiones producto de la información recabada y lograr un mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio (Hernández, 2014).

Si bien es cierto aplicando este concepto en la investigación realizada, el método que se utiliza es la causal comparativa ya que el procedimiento es como su nombre lo indica comparar la banca tradicional con la era digital promovida por las empresas de emprendimiento financiero o startups denominadas Fintech. Por consiguiente, es necesario que dentro de los lineamientos establecidos en el marco regulatorio para la operatividad legítima de las Fintech se abarque la metodología cuantitativa no experimental ya que este tipo de método estudia cómo es que los fenómenos ocurren a causa de los impactos que se producen con datos numéricos que evidencian factores sobresalientes de la información recopilada. Para efecto de los conceptos que marcan un sesgo del fenómeno tratado, se pretende exponer la falta de competitividad de las Fintech en el mercado financiero a través de diversas técnicas planteando que el objetivo principal es evaluar los modelos de negocio que permitan aumentar o promover la competencia de las Fintech en Colombia a partir de las alianzas con el sector bancario.

Dentro del desarrollo metodológico se recopila información bibliográfica sobre estudios adelantados de las Fintech con conceptos definidos por sus propios autores y comparaciones de otros, construyendo un conocimiento amplio sobre los diferentes modelos que han implementado las empresas para su emprendimiento logrando que los inversionistas al proporcionar su

colaboración y patrocinio las involucren como un actor importante en el ecosistema financiero. De igual forma se realiza una recopilación de información en fuentes primarias de investigación indispensables para el estudio que facilitan identificar las variables primordiales en la metodología planteada, logrando hacer una comparación descriptiva de las opciones resultantes.

La esencia de establecer la mejor metodología se basa en mapear lo que está funcionando bien, la eficiencia en cada uno de los procedimientos conlleva a realizar buenas practicas, lo cual es obtenido gracias a un benchmark “prueba de rendimiento”, permitiendo esclarecer las actividades que están ejecutando las Fintech a favor de la industria y la calidad del proceso acatando los estándares requeridos. La exploración se elabora para acercarse a un conocimiento general del contexto desarrollado, sintetizados por los efectos que conllevan a ser una investigación de carácter método mixto utilizando datos numéricos y textuales para hallar causas y efectos del problema planteado, generando opiniones que pueden ser controvertidas o afirmadas vislumbrando componentes que se manifiestan a raíz de la investigación del establecimiento del mejor método descrito en una línea de tiempo, obteniendo un panorama extenso interpretados desde distintos puntos de vista.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Para efectos de la investigación se tiene en cuenta la metodología de gestión por proyectos, como base estándar está compuesta por el PMBOK desarrollada para cumplir hitos de tiempo y coste de objetivos. Se tiene dentro del análisis comparativo la metodología o modelo Business Process Management “BPM” disciplina de gestión la cual busca generar valor agregado al mercado o cliente a través de la eficiente gestión en los procesos, modelo que se expresa por

fases iniciando por la estrategia del negocio, a partir de metas y objetivos estratégicos; continua con el análisis de procesos, determinando el desempeño de procesos actuales, pasa a la mejora e innovación de procesos, es la fase creativa buscando optimizar y rediseñar los procesos existentes, continua con el desarrollo e implementación de las mejoras con componentes para la aplicación de los nuevos procesos, luego viene la fase de ejecutar los procesos, la cual pone en marcha el desarrollo, la monitorización, auditoría y control donde se realiza la vinculación de métricas del proceso junto con su rendimiento y por último el desarrollo de planes de mejora continua, garantizando que la mejora de los procesos sean sostenibles (Franco & López, 2013).

Se identifica dentro de esta investigación la metodología de gestión del cambio para proyectos PLATEA, fundamentada como primera fase el arranque preliminar y gestión del plan, continua con el análisis, identificando la situación de partida con los cambios que puedan darse, sigue el diseño, conformado por un plan de liderazgo, comunicación, formación y motivación, luego viene el despliegue del trabajo y por último el seguimiento para su evaluación y acciones de refuerzo (Henao, 2016).

En la realización de la presente investigación, por medio de la recopilación de datos como fuentes de información primaria sobre el sector Fintech en Colombia, se pudo encontrar que diferentes autores en los hallazgos sobre el factor competitivo en la industria financiera, ha tenido un progreso importante y que ha crecido en el transcurrir de los años, desde el año 2016 pasando de 77 empresas a 180 en el año 2019 con un aumento del 134%. No obstante, en Colombia las Fintech tienen una alta tasa de mortalidad, la cual se registró en 18% para el 2018 (Peña, 2020).

A través de la metodología cuantitativa no experimental utilizada en la investigación, teniendo en cuenta el estudio sobre las causas de los impactos que se producen con datos numéricos que evidencian factores sobresalientes de la información recopilada, se encontró que Colombia es un potencial líder en la región por el apoyo al emprendimiento que ha llevado a cabo durante la última década, es así como los recursos que ha puesto los inversionistas del sector privado para impulsar y brindar apoyo a las startup en sus proyectos de emprendimiento sitúan a Colombia como un foco importante en crecimiento económico que es atractivo para las multinacionales inversionistas ya que si un país empieza a marcar tendencia en el desarrollo de sus avances tecnológicos lo posiciona en el sistema financiero mundial como aliado estratégico de los mercados emergentes por el valor agregado geoestratégico que se tiene.

Si bien, México y Brasil son los más competitivos en este momento dentro del ecosistema financiero del emprendimiento Fintech, como resultado de su fuerte economía que no se estancó en los procesos tradicionales sino que por el contrario con la agrupación de sectores gremiales gubernamentales, pymes, inversionistas y capital humano especializado en tecnología, estructuraron el sistema financiero desde su regulación hasta la implementación de procedimientos para que entrara en el juego las Fintech creando valor al desarrollo económico del país, permitiendo un dinamismo más flexible en la forma en que su dinero se estaba tranzado o movimiento internamente, otorgando alternativas de agrado para los usuarios lo cual los motiva a que exista un incremento de oferta y demanda en la economía de estos países.

Ahora, para Colombia se estableció que el 58% de las FinTech colombianas han recibido financiación por parte de terceros, porcentaje que se encuentra por debajo de la media registrada por las FinTech en Latinoamérica que corresponde al 63%, por lo que resalta la importancia de mejorar la oferta en cuanto a alternativas de financiación para el desarrollo de las FinTechs

(Peña, 2020). Sin lugar a dudas, la ausencia de inversionistas en todo emprendimiento es un componente determinante para su éxito o fracaso, de este modo, en alianza con los programas del gobierno junto con los inversionistas interesados que hacen parte del desarrollo de la tecnología financiera generan una solvencia de recursos estables para la ejecución del negocio, aumentando la posibilidad de que se fomenten nuevas startups posicionando a la industria financiera de desarrollo tecnológico en el país a la vanguardia no solo interna sino frente a otros países Latinoamericanos (Amaya, 2020).

Los modelos de negocio innovadores pueden quedar plasmados únicamente como idea si existen barreras que imposibilitan su desarrollo, en este caso para las Fintech dado el riesgo que implica su libre funcionamiento dentro del sistema financiero, lo hace más vulnerable para ser competitivo en el mercado; por esta razón uno de los aspectos por los cuales se plantea el problema en el desarrollo de la investigación, es la carencia de regulación por parte de las instituciones gubernamentales la cual es importante para modernizar el sistema financiero colombiano (Penagos, 2020), para especialistas jurídicos y economistas expertos en esta nueva tendencia del siglo XXI sobre la industria Fintech, señalan que es un proceso complejo por las variantes que atañe su normal desarrollo, dentro de ellos se encuentra la seguridad de información convirtiéndola en elemento susceptible al ciberdelito, por otro lado los riesgos inherentes a la operatividad y movimientos transaccionales que se llevarían a cabo por medio de las plataformas digitales ya que el monitoreo de las mismas se vuelve más arduo de controlar, a su vez, el aspecto relevante, la banca tradicional percibió que este actor Fintech en el mercado financiero sería su competidor directo (Bancomext, 2018).

Las características principales por las cuales las Fintech buscan ser un competidor fuerte en el mercado consiste en primer lugar segmentar el mercado al cual van dirigidos sus servicios,

los cuales en su trayectoria hasta el momento han sido la población joven entre los 20 y 40 años de edad, debido a que por sus costumbres y dinamismo en el sistema financiero para ellos es de gran beneficio utilizar los servicios bancarios digitales, ahorrando costos y tiempos esenciales en la calidad del servicio otorgado (Penagos, 2020). De aquí parte la relación de confianza con el cliente, actor principal para las Fintech donde focaliza toda su atención de los servicios prestados, entiendo las necesidades que tienen los usuarios mas no el producto como tal que se le está ofreciendo, lo cual ha dado resultado en la satisfacción que sienten las personas al utilizar sus plataformas digitales innovadoras atrayendo cada vez a más clientes.

Otro hecho importante según la investigación realizada, son las asociaciones con aquellos proveedores que tiene a su disposición el personal idóneo para crear canales digitales de alta calidad que permitan la integración de equipos de trabajo robustos diseñando un producto sólido y competitivo a la vanguardia de la era tecnológica, sin dejar de lado el apoyo clave de la academia que configura los resultados del análisis sobre el impacto de la evaluación social – económico frente a la evaluación del impacto financiero, demostrando según estudios de educadores especialistas que este fenómeno revolucionario en la era de digitalización es un modelo de negocio prometedor y que su impacto a gran escala determinara el estilo de vida de las persona que desde comienzos de este siglo fue buscando su camino para hacer parte de las costumbres financieras de toda la sociedad.

Por lo tanto, es válido mencionar que en la estructura de los costos de los bancos tradicionales son las licencias para sus operaciones como entidades financieras las de mayor relevancia, determinando las condiciones a las cuales deben estar sujetos, con normas y leyes que regulan su operación; es por ello, que las Fintech necesitan de inversionistas que conozcan el mercado y la funcionalidad para la cual se estaría desarrollando los prototipos y modelos con

tecnología de punta como suplemento a los modelos de negocio que ya tiene establecida la banca tradicional (Espinal, 2018). El apoyo del gobierno nacional y de las entidades de control financiero impulsando un marco regulatorio, es clave para el fortalecimiento e inversión de la economía, ya que ofrecen garantías y confiabilidad en el mercado digital de servicios bancarios brindando transparencia y seguridad a los usuarios.

CONCLUSIONES

En conclusión, se determina que el método idóneo para que las Fintech en Colombia aumenten su competitividad en el ecosistema financiero, consiste en establecer la mejor metodología que permita crear una alianza junto con los modelos de negocio conformados por la banca tradicional, surte efecto esta coalición, ya que no solo incluye a las Fintech en el mercado financiero sino que permite como estrategia comercial que las Fintech puedan operar de forma dinámica en el progreso y evolución de una banca digital con características que mejoran el bienestar y calidad de vida de las personas, ofreciendo rapidez en los trámites bancarios de los usuarios sin la necesidad de que haya una presencia física, trasladando así, todos los servicios de manera completamente virtual.

La competitividad de las Fintech aporta valor al sistema financiero dado que se disminuyen costos y gastos operativos permitiendo que las entidades bancarias ofrezcan productos en los cuales los clientes tienen mayor posibilidad de acceder a ellos, por lo tanto, es importante detallar los procesos, ya que en la práctica la ejecución de las herramientas tecnológicas ofrecidas por las Fintech deben estar adheridas a las normas y regulación colombiana para su implementación, por consiguiente, es indispensable documentar cada

proceso y cada etapa en la que se vaya elaborando la plataforma digital, la compilación de información determina los componentes utilizados en la fabricación del producto tecnológico, finalmente hay que reevaluar y refinar el proceso reiterado dado que los componentes de esta metodología implica que se deba hacer una revisión periódica realizando ajustes continuos en la acelerada carrera evolutiva de la tecnología, de este modo, teniendo en cuenta las metodologías descritas que se implementan para el desarrollo del modelo de negocio Fintech la que se encuentra más alineada y ofrece una factibilidad en su ejecución es la metodología BPM, ya que ofrece unos elementos y compuestos bien definidos en cada fase para alcanzar el objetivo deseado, es una técnica orientada a la calidad, innovación y sobre todo brinda un análisis de los datos de cada proceso ofreciendo soluciones, siendo así una metodología que se adapta al modelo de negocio implementado por las Fintech en el desarrollo tecnológico y creación constante de herramientas asegurando calidad en su producto o servicio. Es así como se crea una cultura de transformación digital orientada a la calidad, donde se producen resultados deseados que aseguran el cumplimiento de estándares regulatorios, permitiendo que las Fintech sean un actor competitivo en el sector financiero utilizando prácticas flexibles y adaptables que generan los resultados deseados.

REFERENCIAS

Almazán, A. F. (2019). *TRANSFORMACIÓN DIGITAL DEL SISTEMA FINANCIERO: EL FENOMENO FINTECH Análisis y desafío regulatorio*. Madrid.

Amaya, J. S. (18 de Junio de 2020). Colombia es el tercer país de Latinoamérica con mayor desarrollo en mercado fintech. *La República*.

ASOBANCARIA. (25 de Enero de 2016). *Oportunidades y retos de la industria Fintech para la inclusion financiera*. Obtenido de <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2016/02/Semana-Economica.pdf>

Bancomext. (2018). *FINTECH EN EL MUNDO*. Obtenido de <https://www.bancomext.com/wp-content/uploads/2018/11/Libro-Fintech.pdf>

BBVA. (5 de Septiembre de 2019). *¿Qué es el fintech? Innovación en servicios financieros*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/que-es-el-fintech/>

CCB. (2018). *Un breve recorrido por la historia del FinTech*. Obtenido de Cámara de comercio de Bogotá:
<https://bibliotecadigital.ccb.org.co/bitstream/handle/11520/22726/1%20Un%20breve%20recorrido%20por%20la%20historia%20del%20Fintech.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Chajin, M. R. (2019). *FinTech en Colombia: Perspectivas de crecimiento y principales efectos en la economía*. Bogotá.

Dinero. (2020). En fintech aún hay mucho por regular. *Revista Dinero*.

Espinal, C. A. (2018). *UNA MIRADA TEÓRICA AL FINTECH EN COLOMBIA*. Medellín.

Espinosa, J. (29 de Abril de 2019). Fintech ¿qué tanto hemos avanzando en Colombia? *La República*.

- Franco, C. & López, L. (2013). *PROPUESTA METODOLÓGICA PARA LA GESTIÓN DEL CAMBIO CULTURAL*. Santiago de Cali.
- Gallo, E. D. (2018). *FACTORES QUE HAN PERMITIDO EL DESARROLLO DE LAS FINTECH*. Medellín.
- Henao, O. D. (2016). *ANÁLISIS DE TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS PARA LA GESTIÓN DEL CAMBIO*. Santiago de Cali.
- Hernández, S. R. (2014). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Mejía, S. (8 de Septiembre de 2020). *Con 50 empresas asociadas Colombia Fintech se consolida como el gremio de la tecnología e innovación financiera del país*. Obtenido de Colombia Fintech: <https://www.colombiafintech.co/novedades/con-50-empresas-asociadas-colombia-fintech-se-consolida-como-el-gremio-de-la-tecnologia-e-innovacion-financiera-del-pais>
- Mouthon, L. (8 de Septiembre de 2020). *Lo que debe saber sobre el ecosistema 'Fintech' y cinco megatendencias que están transformando el sector financiero en Colombia*. Obtenido de Colombia Fintech: <https://www.colombiafintech.co/novedades/lo-que-debe-saber-sobre-el-ecosistema-fintech-y-cinco-megatendencias-que-estan-transformando-el-sector-financiero-en-colombia>
- Penagos, G. C. (2020). *Caracterización de un modelo de negocio de banca digital en el contexto colombiano*. Bogotá.

Peña, M. S. (2020). *Características determinantes de los emprendimientos FinTech para su transformación en modelos de negocio atractivos a financiación*. Bogotá.

Reina, D. (2017). ¿Cómo funcionará el crowdfunding en Colombia? *Revista Dinero*.

Rojas, L. (Diciembre de 2016). *La revolución de las empresas FinTech y el futuro de la Banca. Disrupción tecnológica en el sector financiero*. Obtenido de Serie Políticas Publicas y Transformación Productiva : <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/976>