

# Las tendencias fintech

DOI: 10.29236/sistemas.n150a3



*¿Hacia dónde va la tecnología financiera?*

Erick Rincón Cárdenas

La economía colaborativa o *sharing economy* es un fenómeno que ha surgido como consecuencia de las innovaciones en las plataformas tecnológicas, del mayor número de personas con acceso a ella, de la posibilidad de ampliar el campo de interacción directa entre las personas en el mercado y de la racionalidad económica del ser humano para satisfacer sus necesi-

dades, mediante un rendimiento en el gasto que ofrezca mayor utilidad.

En esa dirección, la economía colaborativa es un “sistema económico en el que se comparten e intercambian bienes y servicios, a través de plataformas digitales”<sup>1</sup>. Pero, la

<sup>1</sup> <http://www.semana.com/economia/articulo/uber-airbnb-y-bitcoin-economia-colaborativa-amenaza-a-la-tradicional/465955>

pro-visión de bienes y servicios ya no es atendida por profesionales en los distintos sectores del mercado, sino por personas con actividades diferentes, quienes se apoyan en la tecnología para hacerlo.

Tres son las características que permiten identificar una iniciativa de consumo colaborativo:

1. Identifican un bien o servicio que es prestado de manera ineficiente.
2. Generan un nuevo tipo de oferta para que los usuarios que vayan a buscar un bien encuentren oferta suficiente y que con base en la primera experiencia con el bien o servicio ofertado decidan consumir más de este.
3. Generan confianza entre desconocidos y construyen una verdadera comunidad. De esta manera, la plataforma tecnológica deberá disponer de los perfiles completos de los usuarios que garanticen la identidad de las personas y que informen sobre la actividad que ha desarrollado en el pasado en esa misma plataforma.<sup>2</sup>

Actualmente, el desarrollo tecnológico crece de manera exponencial y ha dado lugar a que los representantes de los sectores económicos

ajusten sus servicios o productos a los medios tecnológicos, para seguir a la vanguardia en sus respectivos entornos. Es así como en el sector financiero los usuarios tienden a utilizar más los medios electrónicos que los medios tradicionales para efectuar sus operaciones bancarias; por lo tanto, se crea la necesidad de abarcar los medios electrónicos por parte de las entidades bancarias.

En este escenario, surge fintech, como referencia a un sistema en el que se emplean las tecnologías de la información y las comunicaciones para ofrecer y prestar servicios financieros de forma directa al cliente.

Las empresas de tecnología financiera desarrollan actividades como: efecto: crédito digital; pagos digitales; crowdfunding; open banking; insurtech; finanzas personales; regtech (tecnologías vinculadas al cumplimiento); criptoactivos y factoring. También se interesan por la identidad digital.

## Las grandes tendencias fintech

A continuación, describo las principales tendencias y proyecciones de las industrias fintech para 2019.

### Las billeteras digitales

Para el año 2019 despegarán las sociedades de depósitos y pagos electrónicos, así como las billeteras bancarias y las no vigiladas. Segu-

---

<sup>2</sup> Albert Cañigueral. Consumo Colaborativo. Leaners magazine. Num. 05. Julio 2014.

ramente, este año las veremos operando con sus servicios de emisión de tarjetas débito en supermercados, alternativas de nano-créditos digitales, basados en historiales transaccionales e interacción digital para comercios y abriendo mercados como el de México. Algunos de ellos buscan ser neobancos; otros, con modelos de *Banking As A Service*, como alternativa de administración de recursos para fintechs.

### La inversión fintech

Independientemente de la coyuntura macroeconómica nacional e internacional, el sector fintech está en pleno crecimiento y no por las condiciones favorables de su ecosistema, sino por la calidad y aumento de sus *scaleups*. En promedio para este año, se pronostican rondas de inversión por cinco millones de dólares en la industria.

### Una agenda regulatoria intensa

La agenda normativa para este año está bastante activa en Colombia. Entre lo más significativo para el ecosistema, se espera el decreto de modernización del marco normativo de los sistemas de pagos de bajo valor, las nuevas reglamentaciones de servicios financieros en la nube, open banking e identidad digital, así como las guías de licenciamiento para fintechs de la Superintendencia Financiera de Colombia. También comenzarán a participar en la regulación de la in-

dustria fintech, autoridades regulatorias distintas a las financieras.

### Fintech será aplicable al sector inmobiliario

2019 será el año del nacimiento del *proptech*. Despegarán las primeras fintech de finanzas personales para acceder al financiamiento de vivienda, a través de procesos digitales de punta a punta. En esto, la 'fintechgración' (colaboración entre las fintech y los bancos) será importante. También está el espacio para que las insurtech (aplicación de tecnología a la actividad financiera) surjan con soluciones de protección alrededor de bienes inmuebles; sin embargo, esto no sucederá en el corto plazo. El modelo de asistencias desde aplicaciones móviles promete moverse intensamente.

### La inversión de los establecimientos de crédito en las fintech

El decreto 2443 de 2018 llega en hora buena para dinamizar los procesos de integración entre entidades financieras y *startups* fintech.

### Crédito digital de nicho

El crédito digital es cada vez más especializado. Uno de los fenómenos más notables para destacar en el otorgamiento de préstamos por parte de las fintechs es la especialización que trae consigo. Están naciendo jugadores con modelos de libranza y crédito, ciento por ciento

digitales, para vehículo y educación. Así mismo, otros con mecanismos de crédito digital por nicho, segmentos de afinidad, diferentes momentos de verdad y colateralización alternativa. Esto es definitivamente disruptivo y se comenzará a trabajar en crédito digital para el sector rural.

### **Inclusión financiera real a través de fintech**

Se viene una nueva ola de fintechs para la inclusión financiera en Colombia, no para ampliar el acceso a productos financieros, sino para promover su uso transaccional, mediante servicios de pagos digitales y finanzas personales. Así mismo, un amplio mercado para todos; nacerán más plataformas de financiamiento alternativo (especialmente extranjeras), para personas y mipymes con sofisticados modelos de *scoring* y de desembolsos instantáneos o competitivos, frente a la oferta tradicional.

### **Fintech, aún pendiente en el mercado de capitales**

El mercado de capitales está cada vez más cerrado, pequeño y lleno de frustraciones. Fintech podría ser la esperanza para su recuperación. Sin embargo, todavía es incierta la llegada de nuevos *roboadvisors*, plataformas de *crowdfunding* y operadores de criptoactivos que puedan 'democratizar' de manera segura y transparente las inversiones en Colombia, a pesar de la re-

glamentación de la asesoría digital, la creación de las sociedades de financiamiento colaborativo y la posible normalización de los mercados alternativos y la aparición de *stablecoins*.

### **Las bigtech al acecho**

Será necesario monitorear el impacto que tendrá la entrada ya confirmada de las unidades de servicios financieros de Alibaba, Tencent y Amazon a América Latina, a través de inversiones, compras estratégicas y acuerdos comerciales existentes en países de la región, como Brasil, México y Colombia.

### **Algunas reflexiones finales**

El crédito digital es una tendencia que suena cada vez más en Colombia y Latinoamérica, debido a factores como los bajos niveles de bancarización de la población. De acuerdo con Asobancaria en Colombia, entre el tercer trimestre de 2014 y el mismo período de 2015, ingresaron al sistema financiero formal un millón más de colombianos<sup>3</sup>. Eso significa que los niveles de bancarización pasaron de 72% a 75%, con una meta de 85% para 2018. Por lo anterior, el crédito digital se materializa como la posibilidad de que exista una herramienta tecnológica 'más democrática', pa-

---

<sup>3</sup> ASOBANCARIA. Aumentan los niveles de bancarización en Colombia, 2016. <https://www.asobancaria.com/2016/04/25/aumentan-los-niveles-de-bancarizacion-en-colombia/>

ra que los ciudadanos con bajos ingresos mensuales o aquellos que no tienen un contrato a término fijo o indefinido, puedan acceder a un crédito y se convierta en una manera de facilitarles la vida.

Este tipo de iniciativa contribuye potencialmente a la bancarización, toda vez que permite a las personas iniciar un historial crediticio, conocer y aprender a usar productos financieros de créditos rotativos y a aumentar el uso de las cuentas de ahorro.

Las empresas fintech, mediante el uso inteligente de la tecnología, han aprovechado la brecha de los modelos tradicionales, creando productos financieros hacia una mayor inclusión y cambiando la manera en que el consumidor financiero solicita un crédito, invierte, paga y protege su dinero. Dentro de los diez segmentos fintech que ha identificado el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en América latina<sup>4</sup>, se encuentran las plataformas de financiación alternativa, que contemplan aquellas que proveen préstamos en línea y las que compran facturas o cuentas por pagar de otros negocios, cuya finalidad común consiste principalmente en facilitar, aprovechar, dar movilidad al consumidor, promover la in-

clusión financiera y prestar servicios de manera flexible y eficaz, en el menor tiempo posible.

El inicio de las plataformas de crédito online, se caracterizó por el préstamo de montos de dinero menores, en los que un grupo de inversionistas reúne capital para ofertarlo a personas interesadas en la adquisición de este tipo de préstamos. La ventaja principal de un modelo como este, es la atención prestada a un sector que tradicionalmente ha sido desatendido por los bancos. Igualmente, este modelo permite la formalización del crédito ofreciendo soluciones transparentes para evitar que el ciudadano acuda al crédito 'gota a gota' y a la vez lograr una inclusión financiera que estimule el historial crediticio que, en otras condiciones, podría ser totalmente invisible para el sector financiero.

Las compañías de crédito online, adicionalmente al beneficio de la agilidad y pocos trámites, suelen ofrecer tasas menores a las de otras entidades; sin embargo, también tienen cobros por gestiones administrativas, tecnológicas y el uso de plataformas que no se presentan en otras modalidades de crédito ofrecido por las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia<sup>5</sup>.

Debido a que estas entidades no realizan labores de intermediación financiera, es decir, no captan recursos del público para luego pres-

<sup>4</sup> FINNOVISTA. FINTECH, Innovaciones que no sabías que eran de América Latina y el Caribe.

<sup>5</sup> ASOBANCARIA, Servicios de crédito fácil online ofrecidos por entidades no vigiladas por la SFC. <https://www.asobancaria.com/sabermassermas/servicios-credito-facil-online-ofrecidos-entidades-no-vigiladas-sfc/>

tarlos, sino que se valen de recursos propios (capital privado) para financiar sus actividades, no se encuentran bajo la vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

## Referencias

Asobancaria. Consultado el 1 de Marzo de 2019. Servicios de crédito fácil online ofrecidos por entidades no vigiladas por la SFC. Bogotá, Colombia; en: <https://www.asobancaria.com/sabermas/servicios-credito-facil-online-ofrecidos-entidades-no-vigiladas-sfc/>

Colombia Fintech. Mayo 2018. Servicios financieros digitales: resultados de encuesta piloto. Bogotá, Colombia. Recuperado de: <https://www.colombiafintech.co/novedades/servicios-financieros-digitales-resultados-de-encuesta-piloto>

EnFintech. Consultado el 1 de Marzo de 2019. Hipotecas Crowdfunding Fintech. Palma de Mallorca, España Recuperado de: <https://www.enfintech.com/hipotecas>

iProfesional. Agilis. Consultado el 1 de Marzo de 2019. La Fintech que acelera el acceso a los préstamos hipotecarios. Buenos Aires, Argentina. Recuperado de: <https://www.iprofesional.com/notas/268479-bancos-inteligencia-artificial-hipotecas-creditos-app-casas-adjudicacion-asistente-virtual-agilis-Agilis-la-fintech-que-acelera-el-acceso-a-los-prestamos-hipotecarios-en-la-Argentina>

Ikiwi. Consultado el 1 de Marzo de 2019. Líderes en asesoramiento financiero. Ciudad de México, México. Recuperado de: <https://ikiwi.com.mx/prestamos/creditos-hipotecarios/>

Proptech Latam Summit. Diciembre, 2018. Conoce las 3 startups españolas especializadas en hipotecas. Recuperado de: <https://proptechlatam.com/como-conseguir-una-hipoteca-con-proptech/>

Wanna Consultado el 1 de Marzo de 2019. Madrid, España. Recuperado de: <https://wanna.es/somos-una-fintech-nos-diras/>

**Erick Rincón Cárdenas.** Abogado de la Universidad del Rosario, con especializaciones en Derecho Financiero y Derecho Contractual de la Universidad del Rosario. Master en Derecho Mercantil de la Universidad Alfonso X de España y Doctor en Derecho (Cum Laude) de la Universidad Europea de Madrid. Fue Gerente General en Certicámara y en Legis. En la actualidad es Presidente Ejecutivo de Colombia Fintech.