

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA EVOLUCIÓN E IMPACTO EN LA BANCA DE LAS FINTECH EN MÉXICO Y COLOMBIA

Elaborado por: Juan Sebastian Marquez Riveros

Dirigido por: Luis Fernando Botero Cardona

Resumen

Los avances tecnológicos han representado cambios para las diferentes industrias del mundo y el sector financiero no ha sido ajeno, es así como se ha sentido la presencia de nuevas empresas que brindan servicios financieros haciendo uso de la tecnología e innovación. Estas empresas se conocen como fintech y se han ido “esparciendo” en todo el mundo. En Latinoamérica han resultado ser atractivas y han llegado a cubrir los sectores donde hay bajos niveles de bancarización. México y Colombia son dos de los países más importantes en el desarrollo de las fintech y bajo condiciones diferentes de regulación, bancarización e inversionistas. En ambos casos se puede evidenciar impacto en la banca tradicional motivándola a realizar transformaciones digitales para no quedar en desventaja, pero se puede apreciar la necesidad de una regulación más seria en Colombia que permita generar la confianza necesaria para inversores y clientes como en el caso de México.

Palabras claves: Fintech, banca, pasarela de pagos, México, Colombia, bancarización.

Introducción

Nos encontramos en un mundo que está en constante movimiento, dinámico y presenta continuos cambios, cambios que se dan gracias a la implementación de nuevas tecnologías que se van desarrollando día a día. La democratización del conocimiento ha permitido que las ideas se unan dando como resultado avances que impactan los diferentes campos sociales, políticos, económicos y culturales.

La globalización ha demandado el uso de la tecnología para dar respuesta de forma más efectiva, eficiente y ágil a las necesidades del día a día de las personas y empresas permitiendo llegar a segmentos de mercado más amplios. Esto ha generado que surjan empresas que brindan una nueva cara al sector financiero dando respuesta a las necesidades

actuales en la agilización de procesos y soluciones financieras al alcance de más población ofreciendo cercanía con el cliente, cambiando los largos y complejos procesos de empresas tradicionales del sector financiero, de esta manera nacen las fintech.

El término de fintech es la unión de las palabras finanzas y tecnología en inglés. Obedece a los desarrollos tecnológicos que tienen como fin fortalecer y optimizar los servicios y procesos financieros.

En este sentido, las fintech son una herramienta que aportan en la bancarización, por medio de servicios financieros digitales, en los que se puede realizar transferencias, retirar dinero en efectivo, realizar transacciones con tarjetas débito y acceder fácilmente a créditos. Por otra parte, son usadas también por empresas como pasarelas de pago, facturación electrónica y contabilidad en la nube, y servicios para los pequeños empresarios, como el crowdfunding, facilitando la obtención de recursos para el desarrollo de sus iniciativas empresariales.

Este documento tiene como objetivo analizar y comparar la evolución e impacto de las fintech en la banca tradicional de México y Colombia. Para alcanzar este objetivo se iniciará con una descripción de algunos de los servicios que prestan las fintech a personas y empresas, posteriormente se realizará un análisis de las fintech en Colombia y México enfocado en las más destacables marcas de los respectivos países y las reacciones de la banca tradicional ante esta nueva competencia en la industria financiera y finalmente llegar a las respectivas conclusiones del progreso que ha tenido en cada país esta nueva solución financiera.

Desarrollo

El sector financiero ha atravesado una evolución a lo largo de los años que ha comprendido desde las más primitivas herramientas para la transmisión de información financiera hasta lo que hoy en día se conoce como tecnologías financieras. Esta evolución se puede partir en cuatro grandes etapas reconocidas por autores como González (2016) y Sánchez & Santos (2021), si bien discrepan entre exactitud de fechas, identifican factores comunes que permite realizar una sinterización de las etapas. La primera etapa, comprende innovaciones disruptivas tales como el ferrocarril, barco de vapor y telégrafo que

permitieron el intercambio de información financiera, posteriormente aparecen las tarjetas de crédito, cajeros automáticos, los primeros sistemas de computación y el NASDAQ que permitía la integración de mercados de valores en Estados Unidos.

La segunda etapa, tiene como contexto histórico el nacimiento del internet que dio paso a que algunos bancos brindaran nuevos productos y servicios en línea y que se cuestionaran el modelo de negocio que se llevaba hasta ese momento en el sistema financiero, dando paso al concepto de multicanalidad y aparecen los primeros bancos sin instalaciones físicas en Reino Unido.

La tercera etapa, está marcada por la crisis financiera de 2008 que provocó una amplia restricción a los créditos, la caída de la financiación y de la inversión, lo que provocó una gran pérdida de confianza de las personas ante las entidades bancarias y por lo tanto una pérdida de reputación para el sistema bancario tradicional en general, llevando a una reestructuración del sector financiero por medio de medidas más rigurosas para prevenir posibles crisis futuras, dando paso al desarrollo de nuevos modelos de soluciones financieras que se consideraba eran desatendidas por el banco y haciendo uso de la innovación tecnológica.

Lo anterior, da paso a la cuarta etapa de evolución del sistema financiero, que se caracteriza por el avance y uso de las tecnologías digitales, reconociendo esta etapa como la industria 4.0 construida basándose en la hiperconectividad y la información digital que como menciona Lee & Jae-Shin (2018), han creado grandes volúmenes de datos y el aprovechamiento de estos ha permitido el desarrollo de una nueva y reinventada gama de productos y servicios financieros, respondiendo a las necesidades y demandas del nuevo cliente que ha modificado sus preferencias y necesidades de consumo, por medio de la creación de los nuevos modelos de negocio que ofrecen alternativas al sistema financiero tradicional, las fintech.

El término fintech como se mencionó en el apartado inicial es a grandes rasgos la unión de los términos de: finanzas y tecnología, en inglés. Sin embargo, su concepto y su manera de entenderlo no es estandarizado para los diferentes autores o entidades que lo mencionan, sin embargo, podemos agrupar los diferentes conceptos acuñados por autores como Rincón (2021), Chishi & Barberid (2016), Loannou & Wójcik (2022) y por

organizaciones como Colombia Fintech, México Fintech y el Diccionario de Oxford, para obtener una comprensión del concepto como nuevos modelos de negocios para el sistema financiero, que se basan en la innovación de las tecnologías para respaldar y ofrecer nuevos productos y servicios como alternativa a la banca tradicional y que han cambiado la manera de manejar el dinero, las inversiones y los créditos.

Teniendo en cuenta que las nuevas tendencias de digitalización del sector financiero están presentes en todo el mundo, las fintech se han ido abriendo camino de diferentes formas en las economías mundiales y algunas se han desarrollado y han presentado aportes al sector financiero de su país en mayor o menor medida que otras. En este sentido, se analizará la industria fintech de México y Colombia, en cuanto a las características de progreso en cada país y segmentos que representan una competencia para la banca tradicional debido a los servicios ofrecidos y el impacto generado en el sistema financiero.

Las fintech en México

Desde hace algunos años, México ha sido uno de los países de América Latina que ha mostrado ser atractivo para el desarrollo de las fintech, pues sus niveles de bancarización son bajos a comparación de otros países de la región y del mundo, lo que ha incentivado la llegada de alternativas que le permitan a la población hacer parte del sistema financiero y por supuesto de las actuales tendencias de consumo y demanda de necesidades por parte de la población.

Según Finnovista (2021), México se posiciona como el segundo país con mayor participación de empresas Fintech en América Latina y ha sido generador de empleo, ofreciendo miles de puestos de trabajo en estas nuevas soluciones financieras y la participación de millones de personas que se vinculan como usuarios.

México es un país que cuenta con un bajo nivel de bancarización e incluso ha sido catalogado como uno de los países menos bancarizados a nivel mundial, como señala Carballo & Dalle-Nogare (2019), la bancarización en 2006 era del 15% del total de la población y hoy en día con información del Instituto Nacional de Estadística y Geografía INEGI, es del 49%.

Los bajos niveles de bancarización se traducen un precario nivel de inclusión financiera, por ello se han implementado algunas estrategias a lo largo de los años como: La creación del Consejo Nacional de Inclusión Financiera y acciones que les permitan a los beneficiarios de programas sociales contar con presencia en los mercados financieros a través de su bancarización (Carballo & Dalle-Nogare, 2019).

Adicional a estas estrategias implementadas desde el Gobierno, las empresas Fintech han permitido la maduración del ecosistema financiero del país y han sido apoyadas al menos en un 60% por financiamiento de inversores “ángeles”, que proveen capital a empresas emergentes con el fin de que estas surjan y contar con participación accionaria sobre la empresa, y el porcentaje restante por personas del entorno del creador de la fintech. En este sentido,

En México se ha presentado un crecimiento inesperado, pero acelerado de las áreas fintech. Ha comenzado un desplazamiento de lo que se pensaba sería la economía y las finanzas tradicionales, pero conforme avanza la tecnología, el manejo del dinero también evolucionó”. (Cabrera y otros, 2021).

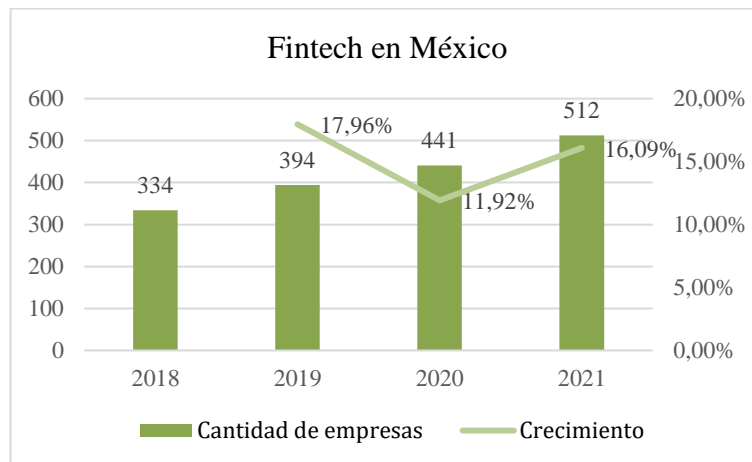
El crecimiento de las fintech según Abendaño (2018) y Gomez (2022) también se ha visto beneficiado por la promulgación de la Ley fintech establecida en México en el año 2018, permitiendo crear en los inversionistas y usuarios, un más alto nivel de confianza y seguridad en cuanto al manejo de sus datos y operaciones. Esta ley fintech de México le ha permitido ubicarse como un gran propulsor de la regulación fintech en la región.

La Ley fintech de México recibió el nombre de Ley para regular las instituciones de tecnología financiera, que regula los segmentos de pagos electrónicos, activos virtuales y financiamiento colectivo, donde se establecen las disposiciones para la autorización de las operaciones, vigilancia y disposición de la información y las sanciones aplicables. (Ley para regular las instituciones de tecnología financiera, 2018)

En respuesta a favor de la ley, la necesidad de aumentar la inclusión financiera del país, la globalización, las demandas actuales de los clientes por productos y servicios más innovadores y ágiles, el ecosistema de empresas fintech ha presentado un incremento en el total de estas empresas a lo largo de los años, ofreciendo dinamismo de servicios.

De acuerdo con Finnovista (2021), como se aprecia en el Grafico 1, se registra un crecimiento de 16% de la industria fintech en México y un predominio de los servicios de préstamos, pagos y remesas, empresas de tecnología para instituciones financieras y los servicios de gestión de finanzas personales, como se puede apreciar en el Gráfico 2. Estos son solo los cinco primeros segmentos de participación para el país porque existe una amplia gama de segmentos reconocidas de diferentes formas en otras investigaciones.

Gráfico 1. Cantidad de empresas en el ecosistema fintech de México



Nota: Elaboración propia, adaptado de Finnovista (2021)

En el Grafico de “Evolución de participación por segmentos fintech México 2018 vs 2021”, se puede evidenciar que con el nacimiento de las nuevas fintech y según los primeros registros, el segmento de préstamos ha tomado la delantera en México, superando así a uno de los sectores fintech más grandes a nivel de Latinoamérica, los pagos y remesas. Se aprecia además un aumento importante en el segmento de las empresas que prestan servicios de tecnología a instituciones financieras y también en las que brindan servicios de banca digital, un ejemplo importante para este segmento es el señalado por Bejar (2022) con la digitalización de BBVA Bancomer, que hoy en día se conoce como BBVA México, que decidió en 2010 hacer una renovación física y tecnológica y que a la fecha lo ha convertido en líder de banca digital en México.

Gráfico 2. Evolución de participación por segmentos fintech México 2018 vs 2021



Nota: Elaboración propia, adaptado de Finnovista (2021) y Finnovista (2018)

De esta manera, se puede ver el atractivo de México para las fintech pues es un país que con bajos niveles de bancarización se ve provechoso para establecer nuevos modelos de negocio financieros que sirvan para incrementar la inclusión financiera y acercar más a la sociedad al mundo financiero, involucrándose y haciendo participe a la innovación que traen las fintech, lo que además puede resultar en un atractivo para el establecimiento de marcas fintech de diferentes países e incluso para que México pueda llevar las suyas a nivel internacional.

Las fintech en Colombia

Colombia se posiciona en el tercer lugar de participación de empresas fintech en América Latina, contando para 2021 con un total de 279 empresas fintech y representando un crecimiento del 39% frente al año anterior, este crecimiento es una muestra de lo que la pandemia del COVID-19 significó para la agilización de la transformación digital, sobre todo para el sector financiero, pues las cuentas, las compras y las obligaciones debían seguir siendo cubiertas de alguna forma, lo que hizo que el sector bancario tradicional tuviera que agilizar sus procesos para ofrecer a sus clientes nuevos canales de atención sin salir de sus casas.

Adicionalmente, con los programas de subsidios que otorga tanto el Gobierno Nacional como los Gobiernos locales, muchas de las personas de éste, no estaban bancarizadas, por lo tanto, el gobierno empezó a utilizar, Nequi, Daviplata, DALE, MOVII, entre otras, como alternativa para realizar las transferencias de los subsidios. En la misma línea de ayuda, las fintech han resultado ser muy útiles para el crecimiento de las pymes en Colombia, pues como lo señalan Martínez & Montaña (2021), las pymes son una parte importante de la economía de este país, ofreciendo ayuda al crecimiento de las demás industrias y las fintech han sido un gran beneficio para éstas, porque debido a la gran rigurosidad de la banca tradicional, algunas no cuentan con el apoyo por no cumplir las estrictas condiciones que les son solicitadas para la obtención de financiamiento.

Colombia tiene un indicador de inclusión financiera importante, que se ha incrementado de manera favorable a lo largo de los años y que con la llegada de las fintech se evidencio aún más, pues para el cierre de 2020, había un total de 87.8% de la población con acceso a los productos financieros que paso a convertirse en un 90.5% en el 2021, como señala el reporte de inclusión financiera de la Banca de Oportunidades (2021).

Si bien Colombia se posiciona en el tercer lugar de participación fintech de América Latina, el apoyo de financiamiento para estas empresas más que darse por parte de inversores externos, se ha visto motivado y en crecimiento es por la participación de inversión de familia y amigos que rodean al emprendedor del startup fintech, además en el Radar de Finnovista (2021) se indica que para el caso de las fintech en Colombia, solo el 38% registra haber recibido apoyo financiero por terceros hacia las fintech.

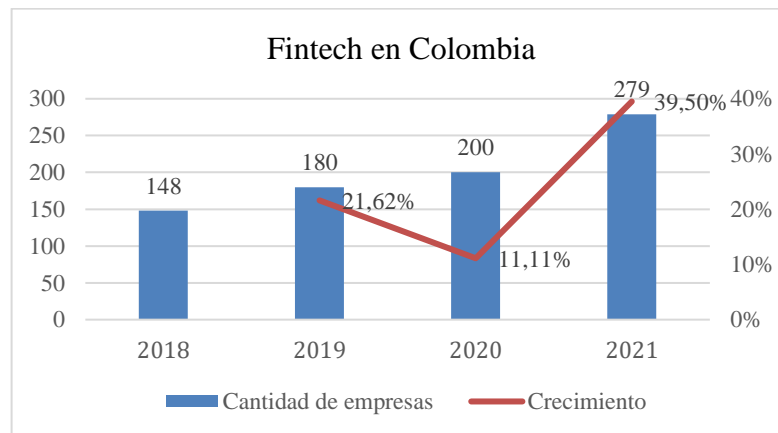
A pesar de la buena acogida que han recibido las fintech en Colombia, estas no cuentan con una regulación normativa específica en el país, por el contrario, como señalan Colombia Fintech (2022), Molina & Salguero (2020) y Chaparro (2021), algunas de las disposiciones a las que se deben acoger son medidas que están establecidas para la banca tradicional y otras tantas leyes que se han ido estableciendo para lo que esté relacionado con servicios de banca electrónica, pero no leyes específicas en la aplicabilidad para las tecnologías financieras (fintech).

Algunas de las leyes que son de aplicabilidad en la banca son: Ley 1735, 2014 y Decreto 2076, 2017, que promueven la inclusión financiera en la banca digital,

adicionalmente la Ley 1955, 2019 que brinda los parámetros frente a las empresas de desarrollos tecnológicos innovadores como capital mínimo, certificados de funcionamiento y el control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, además de la conocida ley de Hábeas data y el Decreto 1692, 2020 que habla de las disposiciones a los sistemas de pago de bajo valor. Estas son leyes aplicables a las fintech pero que, no están orientadas directamente a la industria, lo que representa desventajas su crecimiento, debido al freno que puede representar que no exista una normativa y no cuenten con las licencias necesarias para el funcionamiento de todos sus servicios.

Pese a la negativa anteriormente mencionada, las fintech en el país han ido creciendo a lo largo de los años como se muestra en el Gráfico “Cantidad de empresas en el ecosistema fintech de Colombia”, alcanzando en el último año de registro un crecimiento de poco más del 39%, siendo una alternativa para quienes no cuentan con las exigencias requeridas para convertirse en usuarios del sistema bancario tradicional. Adicionalmente, han habido bancos tradicionales que han incursionado con fintech, sacando provecho de lo que una fintech y un banco pueden hacer juntos, ejemplos de esto son Davivienda, Bancolombia y grupo Aval, que han sacado al mercado fintech de neobancos como Daviplata, Nequi y DALE, respectivamente, ampliando la gama de servicios que ofrecen.

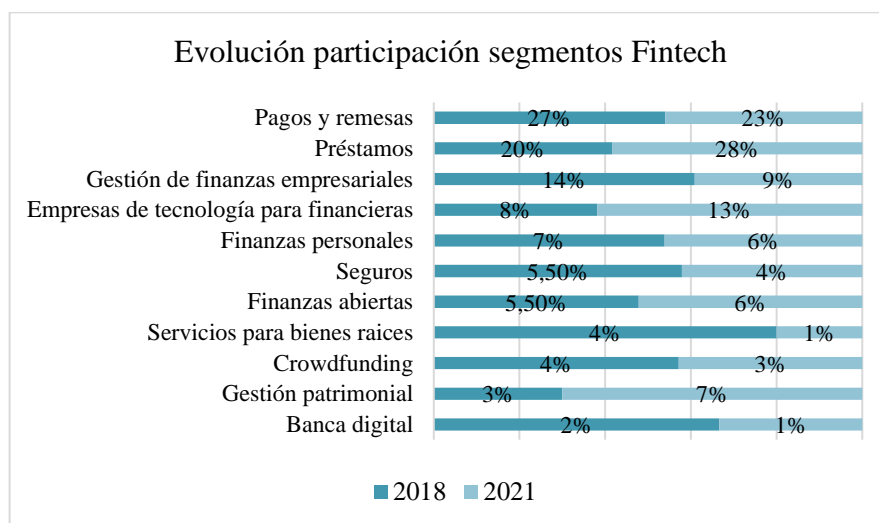
Gráfico 3. Cantidad y crecimiento de empresas en el ecosistema fintech de Colombia



Nota: Elaboración propia, adaptado de Finnovista (2021)

Como se ha mencionado, los servicios ofrecidos por las fintech son amplios lo que ha permitido una gran segmentación de estas. Al igual que en el caso de México, Colombia ubica en las tres primeras posiciones los segmentos de préstamos, pagos y remesas y las empresas de tecnología para instituciones financieras, situación que se puede apreciar en el Gráfico 4.

Gráfico 4. Evolución de participación por segmentos fintech Colombia 2018 vs 2021



Nota: Elaboración propia, adaptado de Finnovista (2021) y Finnovista (2018)

Fintech Colombia vs México

Ambos países cuentan con brechas urbano-rurales que hacen que el alcance de las fintech no sea precisamente para ayudar a toda la población que se espera incluir con el fin de estimular la inclusión financiera. La brecha urbano-rural se hace presente en el acceso a redes de internet para ser parte de las fintech como usuarios, esto sustentado en el hecho de que existe un acceso desigual al uso de las TIC, pues Bayona & Vanegas (2019) y Quintero & Mejía (2021), señalan que gracias a la información obtenida por el informe de economía digital de la OCDE en 2018, solo el 10% de los usuarios de internet en Colombia manifestaban tener uso en tecnologías financieras, mientras que en México este indicador era del 70% del total de los usuarios de internet.

Los dos países se encuentran en situaciones de regulación muy diferentes, pues si bien Colombia se apoya de diferentes ámbitos jurídicos para tener una guía normativa en

cuanto a las fintech, la inexistencia de una ley específicamente dirigida a las fintech ha aumentado la incertidumbre de las personas y “no ha terminado de darle el valor de importancia que las fintech han representado como un elemento que aporta innovación y dinamismo en el desarrollo del sector financiero” (Saldarriaga & Gallego, 2020). Contrario a ello, México con su ley fintech promulgada en 2018, ha proporcionado más estabilidad, credibilidad y competencia más justa entre la banca tradicional y los startups fintech.

En consecuencia de lo anterior, se podría pensar que gracias a esa confianza generada por parte de la regulación y el acceso y uso de internet para las finanzas tecnológicas a permitido que México cuente con una mayor participación de inversionistas “ángeles” que aceptan estas nuevas propuestas que generan valor al sector financiero, mientras que en Colombia aún es baja la confianza que generan las fintech y por esta razón el 50% de los financiamientos para estas nuevas empresas se ha dado por parte de amigos y familiares de los emprendedores de los proyectos fintech y en este sentido, Ozili (2018) señala que estas nuevas empresas financieras permiten la estabilización y la inclusión financiera de la comunidad.

Impacto de las fintech en la banca

Sin duda alguna uno de los impactos que han traído las fintech ha sido en el sector bancario tradicional, debido a que Renteria et al. (2021), Pinilla, Bustacara & Saavedra (2022), Carmona et al. (2021) y Salgado & Salinas (2022), encuentran que las fintech ofrecen servicios financieros de una manera más innovadora, inteligente y rentable por medio de la tecnología, representando a su vez, competencia para la banca tradicional que ha debido adaptarse al mercado e implementar la tecnología en sus procesos dando como resultado la creación de laboratorios digitales para estos desarrollos, enfocados en brindar productos teniendo este valor agregado.

Además de los laboratorios digitales, surgen alianzas entre la banca y las fintech para la creación de fintech como neobancos, los cuales hacen uso de la infraestructura de los bancos, lo que les permite brindar productos a bajo costo para los usuarios. Se han creado otras fintech que no tienen una alianza con la banca tradicional, pero que ofrecen productos y servicios para facilitar el acceso al sistema financiero, denominadas Challenger

Banks. Estas ya cuentan con una licencia bancaria que les permite ser totalmente autónomas.











Según una entrevista de carácter cualitativa, realizada por Sánchez & Santos (2021), a trabajadores y asesores legales de bancos y fintech, actualmente se han venido generando mayores alianzas entre estas dos industrias por medio del Open Banking, permitiendo además que ambas saquen provecho de la otra. Mediomundo (2021), Saldarriaga y Gallego (2020) y Céspedes (2021), señalan que las fintech vinculadas con los bancos tradicionales sacan ventaja de la infraestructura y de un mayor nivel de clientes que son atraídos debido a la confianza que ya está puesta en el banco de quien reciben apoyo, y por otra parte, el banco saca provecho de la innovación digital que ofrecen las fintech dando la oportunidad además de atraer a nuevos clientes que tienen preferencia por llevar a cabo sus actividades financieras por medio de los aparatos electrónicos. En este sentido, estas alianzas promueven el crecimiento tanto de las entidades como de los niveles de bancarización.

De esta manera, México y Colombia ocupando unas de las posiciones más importantes en el sector fintech de Latinoamérica ha puesto en el mercado un gran abanico de productos con características diversas, las cuales les permiten llegar a distintos sectores de la población y bancarizar a más personas.

En la siguiente tabla se presentarán algunos ejemplos de distintas fintech que tienen presencia en México y Colombia, basada en el criterio de segmentación de Llorente (2020) revisando sus características.

Tabla 1. Fintech de Colombia y México

MARCA	LOGO	SEGMENTO	DESCRIPCION	PAIS
Addi		Préstamos	Préstamos a 3 cuotas con 0% de interés. Posee alianzas con más de mil comercios.	
Albo		Challenger Bank	Tarjeta MasterCard internacional, sin comisiones de ningún tipo. Tiene posibilidad de realizar recargas a celulares y pagos de servicios públicos.	
Aplazo		Préstamos	Préstamos a 5 cuotas quincenales. Posee una tarjeta virtual para pagos.	
Conekta		Pasarela de pagos	Permite pago en efectivo, tarjeta y transferencias a negocios en línea sin monto limite.	
Cuenca		Challenger Bank	Tarjeta MasterCard física y digital. Se pueden hacer transferencias, gestionar pagos de servicios públicos y ordenar finanzas.	
Dale		NeoBanco	Tarjeta debito que permite transferencias, giros y retiros.	
Daviplata		NeoBanco	Billetera digital que permite depositar plata, hacer transferencias y recargas con múltiples aliados, ofrecen seguros de vida y mascotas. Posee un perfil especializado para negocios.	
ePayco		Pasarela de pagos	Enfocada en el recaudo de ventas de empresas, brindando control, seguridad ante fraudes. Tiene la posibilidad de automatizar los cobros.	
Flink		Neobanco	Ofrece servicios de cuenta débito y la posibilidad de realizar inversiones en la bolsa.	
Flypass		Pasarela de pagos	Permite realizar pagos de peajes, parqueaderos y lavaderos en distintos aliados del país.	
Konfio		NeoBanco	Créditos para pymes. Posee tarjeta empresarial, opciones de pago y herramientas de autogestión para los negocios.	
Lulo Bank		Challenger Bank	Cuenta de ahorros con cashback y sin cuota de manejo, tarjeta de crédito.	
Mercado Pago		Pasarela de pagos	Ofrece a los vendedores la posibilidad de gestionar los cobros a clientes de una manera segura y cuenta con distintas suscripciones.	

				
Nequi		NeoBanco	Tarjeta débito Visa, física y digital, permite hacer pagos a suscripciones, recargas a celular, donaciones, pagar soat, pagos de servicios, y solicitud de préstamos, entre otras.	
NuBank		NeoBanco	Tarjeta de crédito MasterCard, posee avances, tarjeta virtual, posibilidad de cambiar las cuotas.	
Open Pay		Pasarela de pagos	Recepción de todos los medios de pago para los comercios electrónicos y con posibilidad de crear enlace de cobro si no cuenta con tienda en línea.	
PlacetoPay		Pasarela de pagos	Múltiples alianzas con e-commerce para la realización de pagos incluso sin sitio web. Programación de cobros y empleabilidad de diferentes medios de pago.	
PayU		Pasarela de pagos	Ofrece pagos en línea, pagos transfronterizos, modulo antifraude, cobros y pagos a través del teléfono. Brindan una plataforma gratuita de capacitación de marketing digital.	
PSE		Pasarela de pagos	Botón de pago para empresas que se vincula a Redeban o CrediBanco dependiendo de las necesidades del comercio.	
RappiPay		NeoBanco	Poseen cuenta digital con costo 0 para compras físicas y online, adicionalmente ofrecen una tarjeta de crédito Visa con múltiples beneficios.	
Stori		NeoBanco	Tarjeta de crédito MasterCard, desde su aplicación permite el pago de servicios y recargas telefónicas.	
Tpaga		NeoBanco	Billetera móvil, brinda soporte a distintas compañías tales como grupo éxito con TUYA o Claro con Claro Pay.	

Conclusiones

Las fintech han provocado un impacto en el sector financiero de manera favorecedora ya que ha dado la posibilidad de una mayor bancarización en la población, han sido una respuesta efectiva, ágil e innovadora para quienes no cuentan con la facilidad de participar en la banca tradicional. Además, en un mundo en el que actualmente se está envuelto en la tecnología, las fintech son empresas que surgen día a día y son perfectas para adaptarse y ser aceptadas por las nuevas generaciones que han crecido en un mundo de tecnología.

La presencia de estas nuevas soluciones financieras tecnológicas ofrece productos y servicios que resultan innovadores y más económicos para estar al alcance de mayor población. De esta manera, han representado en cierta medida una competencia para la banca tradicional, impulsándola a realizar transformaciones digitales en sus procesos e incluso a incursionar en fintech, trayéndoles ventajas a ambos mercados ya que les da la posibilidad de abrirse a más nichos y a que la banca tradicional no quede en desventaja por la respuesta a las demandas y necesidades de la población.

Para el caso de Colombia, si bien se aprecia un potencial para su crecimiento y para subir en el escalafón de uso en Latinoamérica, se precisa que en este punto de le proporcione la seriedad y madurez necesaria por medio de una ley que promueva su correcto funcionamiento, integraciones, seguridad de datos del consumidor, confiabilidad y uso, para que de esta manera exista una competencia más transparente y dinámica con la banca tradicional, pues es preciso que cada uno de estos mercados se regule bajo su propia normativa y no que sean la adaptación de la otra ya que han surgido con objetivos diferentes.

Contrario a esto, en el caso de México se le ha dado algo más de seriedad a las empresas Fintech por medio de la promulgación de la ley en 2018, dando como resultado confianza en los clientes y por supuesto en inversores para aumentar en el mercado estas nuevas soluciones financieras, lo que les ha permitido incrementar de manera significativa en cuanto a su participación en el mercado y atraer fintech internacionales para hacer presencia en el país.

Referencias

- Abendaño, O. (2018). Los retos de la banca digital en México. *Revista del Instituto de Ciencias Jurídicas de Puebla*, 12(41), 87-108.
- Banca de Oportunidades. (2021). *Reporte de Inclusión Financiera 2021*.
- Bayona, L., & Vanegas, O. (2019). Crecimiento de la banca digital en Colombia: Un estudio comparado con el caso mexicano. *Repositorio Universidad Eafit*.
<https://doi.org/https://repository.eafit.edu.co/handle/10784/14227>
- Bejar, P., Ishi, K., Komatsuzaki, T., Shibata, I., Sin, J., & Tambunlertchai, S. (2022). Can fintech foster competition in the banking system in Latin America and the Caribbean? *Latin American Journal of Central Banking*, 3(2).
<https://doi.org/10.1016/j.latcb.2022.10061>
- Cabrera, M., Escoto, A., & Ordoñez, S. (2021). Ecosistema Fintech, el futuro de las nuevas economías. *Horizontes*, 15, 113-127. <https://doi.org/doi.org/10.25009/hccs.v0i15.47>
- Cámara de diputados del Congreso de la Unión. (9 de marzo de 2018. 9 de marzo). *Ley para regular las instituciones de tecnología financiera*.
https://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/LRITF_200521.pdf
- Carballo, I., & Dalle-Nogare, F. (2019). Fintech e inclusión financiera: los casos de México, Chile y Perú. *CEA*, 5(10).
<https://doi.org/https://ssrn.com/abstract=3518912>
- Carmona, C., Hurtado, E. S., & Torres, S. (2021). *Impacto de las Fintech en el sector financiero colombiano*. Corporación Universitaria Adventista.
- Céspedes, A. (2021). Análisis del crecimiento de las Fintech en los países de la Alianza del Pacífico. *Repositorio Universidad Cooperativa de Colombia*.
https://doi.org/https://repository.ucc.edu.co/bistream/20.500.12494/34930/2/2021_analisis_crecimiento_fintech.pdf
- Chaparro, A. (2021). Fintech, una apuesta de la tecnología para la inclusión financiera en Colombia. *AlianzaEfi*, 1-28. <https://doi.org/https://alianzaefi.com/download/fintech-una-apuesta-de-la-tecnologia-para-la-inclusion-financiera-en-colombia/>
- Chishti, S., & Barberis, J. (2016). *El futuro es Fintech*. Deusto.
- Colombia Finctech. (02 de 05 de 2022). *Colombia Fintech*. Regulación Fintech Colombia :
<https://colombiafintech.co/lineaDeTiempo/articulo/regulacion-fintech-colombia>
- Congreso de Colombia. (2009, 5 de enero). *Ley 1273*.
https://www.sic.gov.co/recursos_user/documentos/normatividad/Ley_1273_2009.pdf
- Congreso de Colombia. (2014, 21 de octubre). *Ley 1735*.
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=59835>
- Congreso de Colombia. (2019, 25 de Mayo). *Ley 1955*.
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=93970>

- Finnovista. (2021). *Radar Fintech e Incumbentes*.
Fintech México. (s.f.). *Fintech México*. Afiliados:
<https://www.fintechmexico.org/es/afiliados>
- Gomez, C. (2022). Instituciones de Tecnología Financiera, ley Fintech y propuestas para su reforma. *Mirada Legislativa*, 214.
https://doi.org/https://bibliotecadigitalbd.senado.gob.mx/bitstream/handle/123456789/5519/ML_214.pdf
- González, J. (2016). Reinventar la banca: de la Gran Recesion a la Gran Disrupción digital .
https://doi.org/https://www.researchgate.net/publication/305145734_Reinventar_la_banca_De_la_Gran_Recesion_a_la_Gran_Disrupcion_digital
- Lee, I., & Jae-Shin, Y. (2018). Fintech: Ecosystem, business models, investment decisions, and challenges. *Business Horizons*, 61(1), 35-46.
<https://doi.org/10.1016/j.bushor.2017.09.003>
- Llorente, I. (2020). La digitalización del sector financiero: La revolución Fintech.
<https://doi.org/https://uvadoc.uva.es/handle/10324/43537>
- Loannou, S., & Wójcick, D. (2022). The limits to Fintech unveiled by the financial geography of Latin America. *Geoforum*, 128, 57-67.
<https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.geoforum.2021.11.020>
- Martinez, D., & Montaña, L. (2021). El papel de las Fintech en la Inclusión Financiera, fuente de financiamiento de pymes colombianas.
https://doi.org/https://ciencia.lasalle.edu.co/negocios_relaciones/263/
- Mediomundo, C. (2021). El ecosistema fintech (tecnología financiera) como instrumento de transformación del sistema bancario tradicional en beneficio del cliente. *Gestión I+D*, 7(1), 19-39.
<https://doi.org/https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8255368>
- Ministerio de Hacienda y Crédito Público. (2017, 7 de diciembre). *Decreto 2076*.
<https://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?ruta=Decretos/30034348#:~:text=DECRETO%202076%20DE%202017&text=por%20el%20cual%20se%20modifica,y%20se%20dictan%20otras%20disposiciones>
- Ministerio de Hacienda y Crédito Público. (2020, 18 de diciembre). *Decreto 1692*.
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=153787>
- Molina, P., & Salguero, M. (2020). Desarrollo de la Banca Digital en Colombia. *Repositorio Institucional Universidad Católica de Colombia*.
<https://doi.org/https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/25663/1/ENSAYO%20GRADO%202020.pdf>
- Ozili, P. (2018). Impact of digital finance on financial inclusion and stability. *Borsa Istanbul*, 18(4), 329-340. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2017.12.003>

- Pinilla, B., Bustacara, L., & Saavedra, W. (2022). *Efecto de los neobancos sobre los consumidores financieros y la banca tradicional en la ciudad de Bogotá*. Repositorio Universidad EAN.
- Quintero, J., & Mejía, M. (2021). Factores asociados a la adopción de la banca electronica en México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 12(2).
<https://doi.org/10.21919/remef.v17i2.659>
- Rentería, D., Vélez, I., M., G., & Villa, L. (2021). Las fintech, una revolución para la banca tradicional. *RISTI*, 41, 17-29.
- Rincon, E. (2021). Modelos de innovacion Fintech. (A. Santos, & L. Sánchez, Entrevistadores)
- Saldarriaga, S., & Gallego, L. (2020). Caracterización de la industria Fintech: Análisis e implicaciones. *Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria*.
<https://doi.org/https://dspace.tdea.edu.co/bistream/handle/tdea/676/Industria%20Fintech.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Salgado, A., & Salinas, M. (2022). Ecosistema Fintech en Brasil, México y Colombia en 2020. <https://doi.org/https://repository.ucc.edu.co/handle/20.500.12494/45806>
- Sánchez, L., & Santos, A. (2021). Modelo de innovación Fintech aplicado a la banca tradicional colombiana.
<https://doi.org/https://intellectum.unisabana.edu.co/handle/10818/50258>