

**La Revolución Fintech: Explorando la influencia tecnológica en la transformación  
financiera colombiana.**

Felipe Villada Valderrama & Juan David Mejía Zuluaga  
Noviembre 1, 2023.

Institución Universitaria de Envigado  
Monografía.  
Facultad de ciencias empresariales.

## Tabla de contenido

1	RESUMEN .....	6
2	INTRODUCCIÓN .....	8
3	¿QUÉ ES UNA FINTECH?.....	10
4	ACTIVIDADES DE LAS FINTECH.....	10
4.1	PAGOS Y TRANSFERENCIAS .....	10
4.2	PRÉSTAMOS Y FINANCIAMIENTO .....	10
4.3	GESTIÓN DE INVERSIONES .....	11
4.4	FINANZAS PERSONALES.....	11
4.5	CROWDFUNDING .....	11
4.6	SEGUROS.....	11
4.7	TECNOLOGÍA BLOCKCHAIN Y CRIPTOMONEDAS .....	11
4.8	BANCA DIGITAL .....	11
5	¿CÓMO SE CLASIFICAN LAS FINTECH? .....	12
5.1	ASESORAMIENTO Y GESTIÓN PATRIMONIAL .....	12
5.2	FINANZAS PERSONALES: .....	12
5.3	FINANCIACIÓN ALTERNATIVA.....	13
5.3.1	<i>Préstamos rápidos online:</i> .....	13
5.3.2	<i>Financiación participativa:</i> .....	13
6	SERVICIOS DE PAGO MEDIANTE DISPOSITIVOS MÓVILES O ELECTRÓNICOS.....	13

6.1	BIG DATA .....	13
6.2	IDENTIFICACIÓN ONLINE DE CLIENTES .....	13
6.3	CRIPTOACTIVOS .....	14
7	¿CÓMO SE DELIMITA UNA FINTECH? .....	14
8	FINTECH MÁS GRANDES EN COLOMBIA .....	15
8.1	BOLD:.....	15
8.2	ADDI: .....	16
8.2.1	<i>Procesos de solicitud sencillos:</i> .....	16
8.2.2	<i>Flexibilidad en los pagos:</i> .....	17
8.3	PAYU:.....	17
8.3.1	<i>Procesamientos de pagos:</i> .....	18
8.3.2	<i>Seguridad:</i> .....	18
8.3.3	<i>Pagos recurrentes:</i> .....	18
8.3.4	<i>Pagos móviles:</i> .....	18
8.3.5	<i>Soluciones de E-commerce:</i> .....	18
8.3.6	<i>Servicios de fraude:</i> .....	18
8.4	MOVIRED: .....	19
8.5	MESFIX:.....	20
8.6	R5:.....	22
9	EL SECTOR FINTECH EN COLOMBIA A PRINCIPIOS DEL 2023: .....	24
10	¿CÓMO ESTÁN SUJETAS LAS FINTECH EN COLOMBIA A LA HORA DE TRIBUTAR?.....	27

10.1	IMPUESTO SOBRE LA RENTA: .....	27
10.2	IMPUESTO A LAS VENTAS (IVA): .....	27
10.3	IMPUESTO AL CONSUMO: .....	27
10.4	RETENCIÓN EN LA FUENTE: .....	28
10.4.1	<i>Ley 1610 de 2013:</i> .....	28
10.4.2	<i>Ley 590 de 2000:</i> .....	29
10.4.3	<i>Ley 1555 de 2012:</i> .....	29
10.4.4	<i>Ley 1266 de 2008:</i> .....	29
11	¿POR QUÉ DEBEN TRIBUTAR LAS FINTECH? .....	29
12	CONCLUSIONES .....	31
13	REFERENCIAS.....	<b>¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.</b>

## **Tabla de ilustraciones**

ILUSTRACIÓN 1. EL SECTOR FINTECH EN COLOMBIA .....	25
ILUSTRACIÓN 2. FINNOVISTA FINTECH RADAR COLOMBIA 2023.....	25

## 1 Resumen

La revolución Fintech ha tenido un impacto significativo en Colombia, al igual que en el panorama financiero global. Estas empresas, que combinan tecnología e innovación para ofrecer servicios financieros eficientes y accesibles, han democratizado el acceso a servicios financieros en el país. Los startups Fintech han aprovechado la agilidad y flexibilidad de la tecnología, junto con la creciente penetración de teléfonos móviles e Internet, para llegar a comunidades previamente marginadas.

En Colombia, los servicios de banca digital, pagos móviles, préstamos en línea, inversión automatizada y criptomonedas han desafiado la hegemonía de las instituciones financieras tradicionales. Las personas pueden administrar su dinero y realizar transacciones desde sus dispositivos móviles o computadoras, reduciendo la dependencia de las sucursales bancarias físicas.

Este cambio también ha influido en las empresas colombianas, que han adoptado la automatización de procesos financieros, la personalización de servicios y la mejora de la experiencia del cliente como elementos cruciales para la competitividad. Las Fintech han transformado la forma en que las empresas operan y se relacionan con los consumidores.

Sin embargo, esta revolución no está exenta de desafíos. El rápido crecimiento del sector Fintech ha planteado preocupaciones sobre la seguridad de las transacciones y la protección de datos, así como desafíos regulatorios. A pesar de los beneficios, es esencial abordar estos desafíos para garantizar un entorno financiero justo y equitativo.

El gobierno colombiano ha mostrado interés en apoyar el crecimiento de las Fintech y mantener un entorno regulatorio favorable. Esto implica que estas empresas están sujetas a regulaciones y obligaciones fiscales, lo que contribuye al sistema tributario del país. Colombia se

encuentra en un proceso de adaptación y regulación para asegurar un desarrollo sostenible de las Fintech.

En resumen, la revolución Fintech en Colombia ha transformado la relación entre las personas y los servicios financieros, promoviendo la innovación y desafiando las prácticas convencionales en el sector financiero. A medida que avanzamos hacia una economía cada vez más digital y conectada, las Fintech seguirán desempeñando un papel crucial en la forma en que los colombianos gestionan su dinero y las empresas operan en el entorno empresarial.

## 2 Introducción

La revolución Fintech ha llegado con una fuerza inigualable en el panorama financiero global, desencadenando una transformación radical en la forma en que las instituciones financieras operan y, en última instancia, en cómo las personas gestionan sus recursos económicos. En el contexto colombiano, este fenómeno no ha sido una excepción, sino más bien un acontecimiento que ha cobrado una relevancia creciente en los últimos años. El progreso continuo en el ingreso de la tecnología y las finanzas ha dado lugar a una serie de innovaciones que están remodelando profundamente el paisaje financiero en Colombia.

La unión de la tecnología y las finanzas han generado cambios significativos en la forma en que los colombianos acceden a los servicios financieros, llevan a cabo transacciones y toman decisiones económicas. La adopción de soluciones Fintech ha abierto un abanico de posibilidades para personas y empresas, brindándoles acceso a servicios financieros más eficientes, convenientes y a menudo más económicos. La agilidad y flexibilidad de los startups Fintech, combinadas con la creciente penetración de los teléfonos móviles y el acceso a internet, han democratizado el acceso a servicios financieros, llegando incluso a comunidades previamente marginadas.

En este nuevo escenario, los servicios de banca digital, pagos móviles, préstamos en línea, inversión automatizada y criptomonedas han salido como soluciones que desafían la concentración de las instituciones financieras tradicionales. Las personas ya no dependen exclusivamente de las sucursales bancarias físicas para administrar su dinero o llevar a cabo transacciones. En su lugar, pueden realizar transferencias, invertir en activos financieros, y realizar una amplia gama de transacciones desde la comodidad de sus dispositivos móviles o computadoras.



Esta revolución Fintech no solo ha cambiado la forma en que los individuos gestionan su dinero, sino que también ha influido en la forma en que las empresas operan y se relacionan con los consumidores. La automatización de procesos financieros, la personalización de servicios y la mejora de la experiencia del cliente se han convertido en elementos cruciales para la competitividad en el entorno empresarial colombiano.

Sin embargo, esta revolución no está exenta de desafíos y cuestiones regulatorias. El rápido crecimiento del sector Fintech ha planteado preguntas sobre la seguridad de las transacciones y la protección de datos, así como desafíos regulatorios que buscan garantizar un entorno financiero justo y equitativo.

En resumen, la revolución Fintech ha llegado a Colombia con una fuerza transformadora, reconfigurando la relación entre las personas y sus servicios financieros, impulsando la innovación y desafiando las prácticas convencionales en el mundo de las finanzas. Este cambio continuo promete moldear el futuro del sector financiero colombiano y brindar nuevas oportunidades y desafíos a medida que avanzamos hacia una economía cada vez más digital y conectada.

### **3 ¿Qué es una Fintech?**

(CNMV, 2023) introduce que una Fintech es:

El término Fintech procede de las palabras en inglés Finance and Technology, hace referencia a todas aquellas actividades que impliquen el empleo de la innovación y los desarrollos tecnológicos para el diseño, oferta y prestación de productos y servicios financieros. Desarrollan actividades Fintech tanto entidades financieras ya establecidas como nuevas empresas que actúan en algún punto de la cadena de valor del servicio financiero aportando innovación, una mejor experiencia de usuario y movilidad. Es también habitual que estas nuevas empresas colaboren con las entidades financieras tradicionales o incluso que sean adquiridas por ellas.

### **4 Actividades de las Fintech**

(Soto Pacheco, 2020) Indica que las actividades de una Fintech son:

#### **4.1 Pagos y transferencias**

Las Fintech facilitan las transferencias de dinero y los pagos electrónicos, lo que simplifica las transacciones internacionales y nacionales.

#### **4.2 Préstamos y financiamiento**

Plataformas de préstamos en línea y peer-to-peer (P2P) conectan prestamistas e prestatarios, a menudo ofreciendo tasas de interés competitivas y un proceso de solicitud más rápido que los bancos tradicionales.

### **4.3 Gestión de inversiones**

Las Fintech proporcionan servicios de gestión de cartera y asesoramiento financiero en línea, a menudo utilizando algoritmos y tecnología de inteligencia artificial para personalizar las estrategias de inversión.

### **4.4 Finanzas personales**

Aplicaciones y herramientas en línea ayudan a las personas a realizar un seguimiento de sus gastos, presupuestar, ahorrar y tomar decisiones financieras informadas.

### **4.5 Crowdfunding**

Las plataformas de crowdfunding permiten a las personas recaudar fondos para proyectos o causas utilizando donaciones o inversiones de muchas personas en línea.

### **4.6 Seguros**

Las Fintech han introducido modelos de seguros más flexibles y personalizados, así como una forma más eficiente de cotizar y administrar pólizas.

### **4.7 Tecnología blockchain y criptomonedas**

La tecnología blockchain, que sustenta las criptomonedas como Bitcoin y Ethereum, ha generado una revolución en las finanzas al permitir transacciones seguras y descentralizadas sin intermediarios.

### **4.8 Banca digital**

Los bancos digitales, o neobancos, son instituciones financieras que operan exclusivamente en línea y ofrecen servicios bancarios sin sucursales físicas, lo que a menudo se traduce en tarifas más bajas y experiencias de usuario más modernas.

## 5 ¿Cómo se clasifican las Fintech?

### 5.1 Asesoramiento y gestión patrimonial

(BDKcapital, 2023) introduce que una clasificación de Fintech es:

Asesoramiento y gestión automatizados: son plataformas desde las que se ofrece asesoramiento y/o se gestiona el capital de los clientes utilizando procedimientos automatizados que incluyen complejos algoritmos o inteligencia artificial, y que abarcan desde la realización del test de perfil del cliente hasta la toma de decisiones de inversión y su ejecución automática. Un ejemplo de este tipo de servicio son los denominados robo advisors, es decir, gestores automatizados que ofrecen servicios de asesoramiento en inversiones y/o de gestión de carteras mediante el uso de algoritmos y la automatización de procesos. Por su parte, los denominados quant advisors utilizan inteligencia artificial para predecir las mejores estrategias de inversión con el objetivo de obtener beneficios con independencia de la evolución de los mercados financieros. • Social trading: son plataformas en las que se ponen en contacto inversores entre sí o con traders profesionales, pudiendo existir diferentes modelos de negocio que van desde el intercambio de información y opiniones de carácter financiero hasta la emulación de estrategias de inversión de terceros de forma automática.

### 5.2 Finanzas personales:

(BDKcapital, 2023) introduce que una clasificación de Fintech es:

Ofrecen al consumidor la gestión eficaz de las finanzas personales y la posibilidad de comparar distintos productos financieros. Facilitan información sobre el estado y los movimientos de sus cuentas y ofrecen productos financieros perfilados a las necesidades del usuario.

### **5.3 Financiación alternativa.**

#### **5.3.1 Préstamos rápidos online:**

(Bankinter, 2022) dice que una subclasificación de Fintech es:

Préstamos a particulares y empresas, de pequeños importes, concedidos de forma ágil a través de plataformas.

#### **5.3.2 Financiación participativa:**

(Bankinter, 2022) dice que una subclasificación de Fintech es:

Consiste en poner en contacto a través de una plataforma, a promotores que necesitan financiación para sus proyectos con una pluralidad de inversores particulares. Este tipo de financiación, también conocida como crowdfunding, puede ser a través de préstamos (crowd lending) o mediante la emisión de determinados instrumentos financieros (crowd equity) como son las acciones, las participaciones sociales o los bonos.

## **6 Servicios de pago mediante dispositivos móviles o electrónicos.**

Según (México Patent No. 2448-6388, 2022) nos dice que los servicios de pago mediante dispositivos móviles o electrónicos son:

### **6.1 Big Data**

Se incluyen en esta categoría todas aquellas entidades que generan valor añadido mediante el análisis de un gran volumen de datos, pudiendo utilizar técnicas de inteligencia artificial.

### **6.2 Identificación online de clientes**

Son empresas que se dedican a proporcionar sistemas de identificación a distancia de personas utilizando las nuevas tecnologías, como la biometría. Sustituyen la tradicional

contraseña para acceder a las plataformas por nuevos métodos como pueden ser la identificación facial o la dactilar.

### **6.3 Criptoactivos**

Se trata de la representación de activos, registrados en formato digital, que se apoyan en la criptografía y en las tecnologías de registros distribuidos, como la blockchain. Entre estos, se encuentran las criptomonedas, que son utilizadas como medio de pago en determinadas transacciones.

## **7 ¿Cómo se delimita una Fintech?**

(Press, 2022) indica que una Fintech se delimita de la siguiente manera:

La dificultad para obtener información sobre las Fintech limita la capacidad de los reguladores y de los participantes del mercado de evaluar los riesgos para la estabilidad financiera y el desarrollo económico de forma exacta y a tiempo. Esta preocupación es compartida por numerosas jurisdicciones y, de hecho, el G-20, mediante su Iniciativa sobre Deficiencias de los Datos (Data Gap Initiative o DGI), busca detectar las carencias de información que existen en los sistemas financieros actuales e identificar la manera de eliminarlas. Dichas diferencias se producen fundamentalmente porque algunas de las actividades que desarrollan las Fintech quedan fuera de las competencias reguladoras de los bancos centrales y, por lo tanto, no se reportan; por otro lado, al ser empresas transfronterizas, no están sujetas a las exigencias de suministrar información a una única jurisdicción (Consejo de Estabilidad Financiera y Fondo Monetario Internacional, 2021).. Estas brechas existentes en los datos tienen implicaciones para las funciones que desempeñan los bancos centrales en varios niveles. (Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos, 2020). Política monetaria: los datos de las Fintech pueden afectar a la capacidad de análisis de los mecanismos de transmisión de la política

monetaria (por ejemplo, la información sobre la financiación con crowdlending) y a las estadísticas de pagos con nuevos medios, como las monedas digitales. Estabilidad financiera: la existencia de brechas en la información también puede afectar a la estabilidad financiera, ya que, si los bancos centrales no tienen el control del tamaño del sector Fintech, de sus interrelaciones con el resto del sistema financiero y de su actividad crediticia, no podrán disponer de una imagen fiel de los niveles de endeudamiento de la economía ni evaluar con consistencia el riesgo financiero. La información sobre este sector es clave para poder analizar el riesgo de contagio, el riesgo sistémico y las medidas de prueba de estrés.

En definitiva, la dificultad para las autoridades de disponer de datos fiables, los cambios producidos en el panorama financiero, con rápidos crecimientos del número de Fintech, así como la diversidad y globalidad del volumen de productos y servicios ofertados, entrañan la necesidad de una mayor coordinación entre las autoridades competentes para el desarrollo de iniciativas que permitan conocer mejor los retos a los que se enfrentan. Esta coordinación no solo se restringe al ámbito de las autoridades nacionales, sino que, dada la operativa transfronteriza que suele acompañar a los servicios internacionales, también requiere de un esfuerzo internacional. (Hernández de Cos, 2021). Tanto en el ámbito normativo como en el de seguimiento. En este sentido, en el anejo se enumeran algunas de las iniciativas internacionales que buscan promover esta coordinación internacional en el ámbito regulatorio.

## **8 Fintech más grandes en Colombia**

Según (Vélez, 2021) las Fintech más grandes en Colombia son:

### **8.1 BOLD:**

Esta Fintech nació en el año 2019, fundada por José Fernando Vélez, también creador de PayU. A fechas de julio de 2023, Bold ha llegado a más de 300.000 comercios en todo el país,

brindando herramientas de transacciones financieras y soluciones como links de pago y datáfono de uso fácil y rápido. Bold tiene como propósito ayudar a crecer a los micros y pequeños empresarios, que son la mayoría en el país. La propuesta de valor de Bold es que se dejen de perder ventas debido a que cada vez más, la gente quiere manejar menos efectivo. Cada datáfono que vende la compañía tiene un valor de 59.000 pesos, y quién lo compre no está obligado a usarlo, es su decisión en qué momento emplearlo, y el proceso de inscripción en la plataforma tarda nada más 30 minutos. Después de la inscripción, se conecta al teléfono y se pueden empezar a recibir pagos inmediatamente- José Fernando no ve a su compañía únicamente como facilitadora de pagos, sino como un ecosistema de servicios financieros para empresas, donde el primer producto es el datáfono, y a futuro, piensa lanzar cuenta bancaria y crédito, ya que está en proceso de convertir Bold en una entidad financiera.

## **8.2 ADDI:**

Se fundó en el año 2018 por Santiago Suárez, Daniel Vallejo y Elmer Ortega. La propuesta de Addi es ofrecer beneficios a sus clientes con créditos para puntos de venta y tiendas en línea de comerciantes, financiando entre 1 y 3 cuotas con 0% de interés, desde cuatro a 6, ya se aplican intereses. Addi se ha ganado reconocimiento en el mercado financiero de América Latina. Se ha destacado por ofrecer servicios de financiamiento y préstamos al consumidor de manera digital, permitiendo a las personas acceder a créditos rápidos y flexibles a través de su plataforma. Algunas de las características más destacables de Addi son las siguientes:

### **8.2.1 Procesos de solicitud sencillos:**

La plataforma permite simplificar el proceso de solicitud de préstamo, en solo unos minutos, permite a los usuarios obtener aprobaciones rápidas de créditos, en muchos casos, sin la necesidad de una evaluación tradicional.



### **8.2.2 Flexibilidad en los pagos:**

Addi ofrece opciones de pagos flexibles para todos sus usuarios, inclusive plazos de pagos personalizables. Esto es una herramienta que permite a los usuarios adaptar sus pagos de acuerdo con sus necesidades financieras.

Esta Fintech no pone en riesgo ningún negocio, debido a que se encarga por completo de los cobros a sus clientes. Addi también garantiza pagos semanales a los comercios por el valor total de las ventas financiadas, lo cual hace que las empresas no pongan en riesgo su flujo de efectivo ni encargarse de los procesos de cobranza. Los créditos de Addi son exclusivamente otorgados para compras con comercios aliados, Addi cuenta con tecnología de talla mundial que ofrece la mayor experiencia de usuario.

Aunque Addi nació en Colombia, busca expandirse en otros países de América Latina, mostrando su ambición de ser una Fintech regional.

### **8.3 PayU:**

PayU es una empresa Fintech que se especializa en servicios de procesamiento de pagos en línea y soluciones financieras. Fundada en 2002 en Colombia, PayU ha crecido para convertirse en uno de los principales proveedores de servicios de pago en línea en América Latina y otras regiones del mundo. A través de su plataforma de pagos, PayU permite a empresas y comerciantes aceptar pagos en línea de manera segura y eficiente.

En los últimos años, PayU se ha expandido globalmente y ha ido adquiriendo varias empresas Fintech en diferentes mercados para fortalecer su posición frente a la competencia. PayU ofrece diferentes servicios como:

### **8.3.1 Procesamientos de pagos:**

PayU ofrece soluciones rápidas de procesamientos de pagos en línea, que permiten a las compañías poder recibir pagos con tarjeta de crédito, débito y otros métodos de pago populares. Gracias a esto, facilita a los comercios en línea brindar una experiencia de compras fácil y sin problemas.

### **8.3.2 Seguridad:**

PayU proporciona herramientas y medidas de seguridad avanzadas para proteger todas las transacciones y datos de los clientes. }

### **8.3.3 Pagos recurrentes:**

Las compañías que hagan uso de PayU, pueden configurar pagos recurrentes, esenciales y útiles para modelos de negocio de suscripción o servicios mensuales.

### **8.3.4 Pagos móviles:**

PayU ha desarrollado soluciones para los pagos móviles, lo cual permite a los usuarios realizar compras desde cualquier dispositivo móvil de manera rápida y segura.

### **8.3.5 Soluciones de E-commerce:**

Ofrece soluciones personalizadas para las compañías de comercio electrónico. Incluyendo integración con carritos de compras, pasarelas de pagos y sistemas de gestión para pedidos.

### **8.3.6 Servicios de fraude:**

PayU cuenta con servicios para prevenir fraudes que ayudan a las empresas a detectar y prevenir actividades fraudulentas en las transacciones en línea.

Hoy en día, PayU cumple un rol importante en la adopción de pagos en línea en Colombia, así mismo, como contribuir al crecimiento del comercio electrónico del país. PayU ha colaborado con varias instituciones financieras y comercios para ofrecer soluciones de pago atractivas a todos los usuarios.

#### **8.4 MOVIRED:**

Es una red transaccional que ha estado operando en el mercado colombiano durante más de 15 años, ofreciendo una amplia gama de servicios que abarcan desde el pago de facturas de servicios públicos o privados hasta recargas para teléfonos celulares, envío y recepción de giros, y la compra de contenido digital.

Uno de los servicios destacados que ofrece MOVIRED es la posibilidad de realizar recargas para los principales operadores de telefonía móvil, permitiendo a los usuarios recargar minutos y datos según sus necesidades. Además, la plataforma brinda la opción de comprar contenido digital de plataformas como Spotify y Xbox, así como recargar servicios de televisión prepago.

Otro aspecto importante de MOVIRED es su capacidad para facilitar el proceso de pago de facturas. Los usuarios pueden utilizar la red para pagar sus facturas de servicios públicos, como gas y electricidad, además de abonar servicios privados, como matrículas escolares o universitarias.

Una característica relevante de MOVIRED es su capacidad para realizar transferencias de dinero. Los usuarios pueden enviar y recibir dinero de familiares o amigos que se encuentren en Colombia utilizando los puntos físicos de la red MOVIRED, lo que proporciona una opción conveniente para las transacciones financieras entre personas.

En resumen, MOVIRED se ha consolidado como una red transaccional de confianza en Colombia, ofreciendo una amplia variedad de servicios que abarcan desde la recarga de teléfonos móviles hasta el pago de facturas y el envío de giros, lo que la convierte en una herramienta versátil para las necesidades financieras y de transacciones de sus usuarios.

## **8.5 MESFIX:**

Mesfix fue fundada en Colombia en 2014 por Felipe Tascón y Omar Arab, con la misión de proporcionar soluciones de financiamiento a pequeñas y medianas empresas (PYMEs). La plataforma se centra en ayudar a las PYMEs a obtener financiamiento de manera rápida y eficiente, permitiendo que los inversores financiaran las facturas pendientes de pago de las empresas a cambio de un rendimiento.

### ***8.5.1.1 Las características y servicios de MESFIX incluyen:***

Financiamiento de Facturas: Mesfix permite a las PYMEs subir sus facturas pendientes de pago a la plataforma. Los inversores pueden entonces adquirir estas facturas y proporcionar financiamiento a las empresas. A cambio, los inversores reciben un retorno una vez que las facturas fueran pagadas por los deudores.

### ***8.5.1.2 Inversión Colectiva:***

La plataforma funciona mediante el modelo de inversión colectiva, lo que significa que múltiples inversores podían financiar una sola factura. Esto permite a los inversores diversificar sus inversiones.

### ***8.5.1.3 Evaluación de Riesgos:***

Mesfix realiza un análisis de riesgos de las facturas y las empresas las suben a la plataforma para proporcionar información a los inversores sobre la calidad crediticia de las inversiones.

#### ***8.5.1.4 Facilitación de Pagos:***

Mesfix se encarga de administrar los pagos y la gestión de las facturas, lo que simplifica el proceso tanto para las empresas como para los inversores.

MESFIX durante los años ha ofrecido ventajas tanto para las pequeñas y medianas empresas como para los inversores, estas incluyen:

#### ***8.5.1.5 Acceso a Financiamiento Rápido:***

Mesfix proporciona una fuente de financiamiento ágil para las PYMEs al permitirles financiar sus facturas pendientes de pago. Esto les permite obtener efectivo de manera rápida para cubrir sus necesidades financieras inmediatas, como pagar proveedores o financiar su crecimiento.

#### ***8.5.1.6 Diversificación de Inversiones:***

Para los inversores, Mesfix ofrece la oportunidad de diversificar su cartera de inversiones al participar en diferentes facturas. Pueden invertir en múltiples facturas y, de esa manera, reducir el riesgo asociado con una sola inversión.

#### ***8.5.1.7 Rendimiento Potencial:***

Los inversores tienen la posibilidad de obtener un rendimiento sobre su inversión a medida que las facturas se pagan. Esto puede ofrecer un retorno financiero atractivo en comparación con las tasas de interés tradicionales de ahorros o depósitos a plazo.

#### ***8.5.1.8 Facilidad de Uso:***

Tanto para las PYMEs como para los inversores, Mesfix simplifica el proceso de financiamiento y de inversión. La plataforma se encarga de la gestión de pagos y brinda herramientas para facilitar la toma de decisiones de inversión.

### **8.5.1.9            *Mayor Transparencia:***

Mesfix realiza un análisis de riesgos de las facturas y proporciona información sobre la calidad crediticia de las empresas que suben sus facturas a la plataforma. Esto ayuda a los inversores a tomar decisiones informadas.

### **8.5.1.10            *Alternativa a la Banca***

Tradicional: Para las PYMEs que pueden tener dificultades para obtener financiamiento a través de instituciones financieras tradicionales, Mesfix ofrece una alternativa que no requiere garantías personales o activos colaterales.

### **8.5.1.11            *Reducción de la morosidad:***

El hecho de que las facturas fueran financiadas por inversores ayuda a las empresas a reducir el riesgo de morosidad, ya que se aseguran de recibir el pago de sus facturas de manera oportuna.

## **8.6    R5:**

R5 es una empresa Fintech colombiana que se destaca por su éxito temprano en el mercado. A pesar de ser relativamente joven, la compañía ha logrado registrar ganancias anuales, un logro poco común en el mundo de las startups Fintech, especialmente en sus primeros tres años de operación. El fundador y CEO de R5, Fernando Sucre, ha expresado que su objetivo principal es aumentar el equipo y expandir la emisión de créditos hasta cinco veces más en comparación con el año anterior. Esto les permitirá continuar desarrollando soluciones destinadas a mejorar la salud financiera en América Latina.

Además de su enfoque en servicios financieros, R5 también se clasifica como una insurtech, ya que es pionera en llevar el Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT) al mundo digital. Esta innovación permite a los conductores recibir descuentos

exclusivos en la compra de esta póliza, lo que beneficia tanto a los conductores como a la compañía.

Fernando Sucre destaca el crecimiento significativo de R5 en los últimos tres años, habiendo alcanzado a más de un millón de clientes en Colombia. Estos clientes han ahorrado más de 20 mil millones de pesos en sus pólizas de SOAT. En cuanto a la línea de productos de créditos, R5 prevé cerrar el año con un aumento en las ventas cinco veces superior a las registradas en 2021.

R5 utiliza inteligencia artificial, lo que les permite ofrecer productos financieros ágiles y justos. Sus servicios incluyen créditos con garantía vehicular destinados a libre inversión, compra de cartera, capital para nuevos negocios y remodelación de viviendas. Cada producto de R5 se enfoca en mejorar al menos una de las cinco dimensiones financieras: aumentar ingresos, reducir gastos, aumentar activos, reducir pasivos y proteger a las personas de accidentes inesperados.

Este caso de éxito subraya cómo las Fintech e insurtech se están convirtiendo en aliados valiosos para los latinoamericanos, brindándoles soluciones financieras que van desde mejorar su educación financiera hasta adquirir seguros asequibles para proteger su patrimonio o acceder al capital necesario para emprender un negocio.

En resumen, R5 es una Fintech colombiana que ha demostrado un crecimiento sólido en un corto período, ofreciendo soluciones financieras respaldadas por tecnología de inteligencia artificial y liderando la digitalización del SOAT en Colombia.

## 9 El sector Fintech en Colombia a principios del 2023:

(Quirós, 2023) introduce que:

- 322 empresas Fintech que generaron 9308 empleos a colombianos.
- Las 10 Fintech más grandes (que generan más dinero o tienen más capital).  
(Bold/Addi/PayU/MoviiRed/Mesfix/R5/Semplr/Simetrik/Tpaga/Tranqui) los porcentajes del público objetivo de las Fintech en Colombia se distribuyeron en 28% dirigidas a grandes empresas, 28% a personas no bancarizadas, 18% a personas bancarizadas y 6% a Pymes no bancarizadas.

El panorama evidenció; 69% de transacciones en Colombia ya son digitales, los ingresos totales a las Fintech crecieron 74% del 2019 al 2023, y en el 2021 hubo 4 billones de ingresos. Desde 2017 hasta el 2021, los ingresos reales del ecosistema Fintech crecieron 28% en promedio anualmente. Las Fintech representaron 0,31% del PIB en 2021, 76% de la población digital activa en Colombia usa soluciones Fintech.



EL SECTOR FINTECH EN COLOMBIA

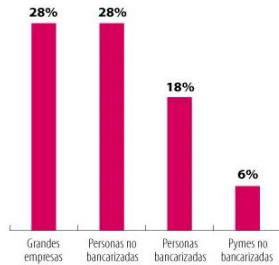


LAS 10 FINTECH MÁS GRANDES

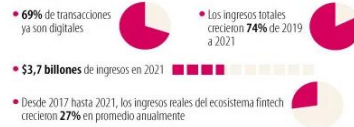


COLOMBIA

PÚBLICO OBJETIVO DE LAS FINTECH



PANORAMA



REGULACIÓN



Fuente: Colombia Fintech, Page Group, Radar Fintech Finnovista, Latam Fintech Hub, Starupable

Gráfico: LRAI

Ilustración 1. El sector Fintech en Colombia

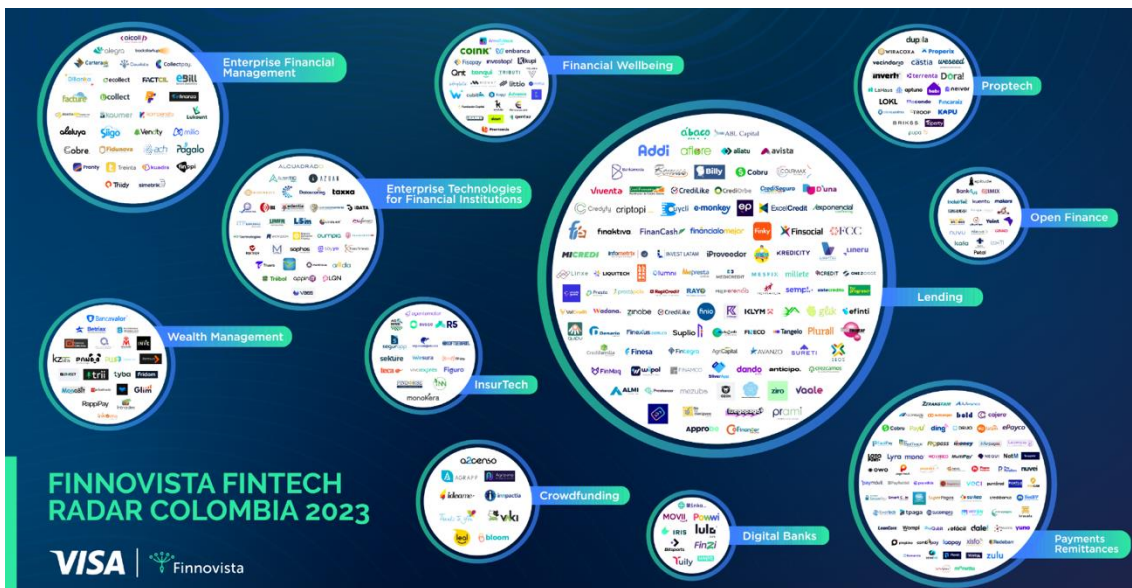


Ilustración 2. Finnovista Fintech radar Colombia 2023

Colombia pudo consolidarse como un centro de innovación financiera gracias a varios factores, como la expansión de Internet y los dispositivos móviles, la regulación favorable de la innovación financiera y el apoyo gubernamental al desarrollo de la industria Fintech. Además, el país tiene una sólida infraestructura financiera y una base de usuarios más receptiva a las soluciones digitales.

Sin embargo, otros países de la región, como México, Brasil y Argentina, también han experimentado el rápido crecimiento de las Fintech y han construido ecosistemas sólidos en la región. Estos países pueden tener una ventaja en algunos aspectos debido al tamaño del mercado y el nivel de inversión en Fintech.

Las áreas más importantes del ecosistema Fintech colombiano que pueden seguir desarrollándose hacia 2024:

1. Pagos y transferencias digitales. Se espera que la popularidad y adopción de soluciones de transferencias y pagos digitales en Colombia continúe creciendo. Estos pueden incluir billeteras digitales, pagos móviles, tecnología NFC y otros métodos de pago innovadores.

2. Préstamos y crowdfunding: El sector de los préstamos y el crowdfunding también puede crecer significativamente en los próximos años. Las plataformas en línea que conectan a prestamistas y prestatarios podrían expandirse y ofrecer opciones de financiación alternativas a las instituciones financieras tradicionales.

3. Gestión financiera personal: Las herramientas de gestión financiera personal, como la elaboración de presupuestos y los programas de ahorro, pueden seguir ganando terreno en Colombia. Estas soluciones ayudan a los usuarios a administrar sus finanzas de manera más efectiva y a tomar decisiones de gasto informadas.

4. Insurtech: el sector asegurador que combina tecnología y seguros también puede crecer en Colombia. Esto puede incluir plataformas digitales para comparar y comprar pólizas, así como soluciones innovadoras para la gestión de reclamaciones y la prevención del fraude.

5. Criptomonedas y Blockchain: Aunque el panorama de las criptomonedas y Blockchain en Colombia aún se está desarrollando, estos sectores deberían ganar impulso en los próximos años. Los objetivos que vale la pena explorar podrían ser la adopción de criptomonedas y la implementación de la tecnología Blockchain en diversos sectores.

## **10 ¿Cómo están sujetas las Fintech en Colombia a la hora de tributar?**

Según (Bogotá Patent No. 10.18601/16577175.n32.06, 2023) Las Fintech en Colombia tributan de la siguiente manera:

### **10.1 Impuesto sobre la Renta:**

Las Fintech están obligadas a pagar impuesto sobre la renta sobre las ganancias generadas. La tasa de impuesto varía según la estructura legal de la empresa y su nivel de ingresos.

### **10.2 Impuesto a las Ventas (IVA):**

Si una Fintech ofrece servicios gravados con IVA, debe recolectar y remitir este impuesto a la DIAN (Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales).

### **10.3 Impuesto al Consumo:**

Algunas operaciones financieras, como el uso de tarjetas de crédito, pueden estar sujetas al impuesto al consumo. Las Fintech deben cumplir con la recolección y remisión de este impuesto si corresponde.

#### **10.4 Retención en la Fuente:**

Las Fintech pueden estar sujetas a la retención en la fuente, que implica deducir ciertos porcentajes de los pagos a proveedores y contratistas y enviarlos al gobierno.

Otros Impuestos y Obligaciones: Además de los impuestos mencionados, las Fintech pueden enfrentar otros impuestos y responsabilidades fiscales según su actividad específica y su estructura legal.

Es importante tener en cuenta que las regulaciones fiscales pueden variar según la estructura legal de la Fintech (como una sociedad anónima), así como en función de su nivel de ingresos y otros factores específicos. Por lo tanto, es fundamental que las Fintech consulten a un profesional de impuestos o un contador para asegurarse de cumplir con todas las obligaciones fiscales y aprovechar posibles deducciones o beneficios fiscales.

Además, las Fintech también deben mantener registros financieros adecuados y presentar declaraciones fiscales periódicas de acuerdo con las regulaciones colombianas. La asesoría fiscal es esencial para garantizar el cumplimiento y evitar problemas fiscales.

Las Fintech en Colombia están sujetas a una serie de leyes y regulaciones que rigen su funcionamiento. Estas leyes y regulaciones están diseñadas para garantizar la transparencia, la seguridad y la protección de los consumidores en el sector financiero. Algunas de las leyes y regulaciones significativas que afectan a las Fintech en Colombia incluyen:

##### **10.4.1 Ley 1610 de 2013:**

Esta ley establece el marco regulatorio para las entidades de financiamiento colaborativo, como las plataformas de crowdfunding, en Colombia.

Superintendencia Financiera de Colombia (SFC): La SFC es la entidad encargada de supervisar y regular las actividades financieras en Colombia, incluyendo las Fintech. Las Fintech deben cumplir con las regulaciones y requerimientos establecidos por la SFC para operar legalmente en el país.

#### **10.4.2 Ley 590 de 2000:**

Esta ley promueve el desarrollo de micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) y puede ser relevante para algunas Fintech que ofrecen servicios financieros a este sector.

#### **10.4.3 Ley 1555 de 2012:**

Esta ley regula la facturación electrónica en Colombia, lo que es relevante para las Fintech que operan en el ámbito de los pagos electrónicos y la gestión financiera.

#### **10.4.4 Ley 1266 de 2008:**

Esta ley regula el manejo de datos personales y la protección de la información financiera de los consumidores. Las Fintech deben cumplir con estas regulaciones para garantizar la privacidad y seguridad de los datos de sus clientes.

## **11 ¿Por qué deben tributar las FINTECH?**

(Fiscales, 2023) señala que las empresas tributan debido a:

Esto se debe a que, al igual que cualquier otra empresa, generan ingresos y ganancias a través de sus operaciones. Los impuestos son una fuente importante de ingresos para el gobierno y se utilizan para financiar servicios públicos y programas sociales. Algunos de los impuestos que pueden aplicarse a las Fintech en Colombia incluyen el Impuesto sobre la Renta, el Impuesto a las Ventas (IVA), el Impuesto al Consumo, entre otros, según su actividad y estructura legal.

El cumplimiento de las obligaciones fiscales es esencial para garantizar el funcionamiento legal de una Fintech y evitar problemas legales y sanciones. Además, el gobierno utiliza estos impuestos para financiar infraestructura, servicios públicos y otros aspectos que son fundamentales para el bienestar de la sociedad. Por lo tanto, las Fintech, al igual que cualquier otra empresa, deben contribuir al sistema tributario del país en el que operan. El gobierno colombiano ha mostrado voluntad de apoyar el crecimiento de las Fintech a través de regulaciones y políticas amigables. Se espera que continúen facilitando un entorno regulatorio favorable que promueva el desarrollo y la expansión de las Fintech en el país.

## 12 Conclusiones

La revolución Fintech en Colombia ha sido un fenómeno transformador en el panorama financiero del país y ha seguido la tendencia global de utilizar tecnología e innovación para ofrecer servicios financieros más eficientes y accesibles. Este movimiento ha tenido un impacto profundo en la forma en que tanto las instituciones financieras como los individuos abordan la gestión de recursos económicos.

En Colombia, la convergencia de la tecnología y las finanzas ha llevado a cambios significativos en la accesibilidad y asequibilidad de los servicios financieros. Las Fintech han introducido una amplia gama de opciones que brindan a las personas y las empresas un acceso más sencillo a soluciones financieras, a menudo a costos inferiores en comparación con las instituciones financieras tradicionales. Además, la movilidad y la flexibilidad de estas startups han democratizado el acceso a servicios financieros, llegando a comunidades previamente excluidas.

En este nuevo paradigma, los servicios de banca digital, pagos móviles, préstamos en línea, inversión automatizada y criptomonedas han emergido como alternativas que compiten con las instituciones financieras convencionales. Las sucursales bancarias físicas ya no son la única opción para administrar el dinero y llevar a cabo transacciones; las personas pueden hacerlo cómodamente desde sus dispositivos móviles o computadoras.

La influencia de las Fintech no se limita a los consumidores. Las empresas en Colombia también se han visto impactadas, ya que han tenido que adoptar la automatización de procesos financieros, personalizar servicios y mejorar la experiencia del cliente para mantener su competitividad en el mercado.

A pesar de los notables beneficios, la revolución Fintech también ha planteado desafíos, como la seguridad de las transacciones y la protección de datos, así como cuestiones regulatorias. La regulación adecuada es esencial para garantizar la equidad y la seguridad en el entorno financiero. El gobierno colombiano ha demostrado un interés en apoyar el crecimiento de las Fintech y mantener un marco regulatorio favorable, lo que contribuye a su funcionamiento legal y al sistema tributario del país.

En resumen, la revolución Fintech en Colombia ha modificado la relación de los ciudadanos con los servicios financieros, impulsando la innovación y cuestionando las prácticas tradicionales en el sector financiero. A medida que avanzamos hacia una economía cada vez más digital y conectada, se espera que las Fintech continúen desempeñando un papel fundamental en la evolución del panorama financiero y empresarial colombiano, brindando nuevas oportunidades y desafíos a medida que el país se adapta a esta transformación continua.



### 13 Referencias

Bankinter. (08 de Febrero de 2022). *Bankinter*. Obtenido de Bankinter:

<https://www.bankinter.com/blog/empresas/fintech-que-tipos>

BDKapital. (07 de Enero de 2023). Qué es una fintech? Bogotá, Capital.

CNMV. (30 de Marzo de 2023). *Comision Nacional de mercado de valores*. Obtenido de

Comision Nacional de mercado de valores:

[https://www.cnmv.es/DocPortal/Publicaciones/Fichas/GR03\\_Fintech.pdf](https://www.cnmv.es/DocPortal/Publicaciones/Fichas/GR03_Fintech.pdf)

Déniz Mayor, J. (2022). *México Patente n° 2448-6388*.

Fiscales, E. (30 de Junio de 2023). *Agencia tributaria*. Obtenido de Agencia tributaria:

[https://www.agenciatributaria.es/AEAT.educacion/Profesores\\_VT1\\_es\\_ES.html](https://www.agenciatributaria.es/AEAT.educacion/Profesores_VT1_es_ES.html)

Gonzalez, M. (2023). *Bogotá Patente n° 10.18601/16577175.n32.06*.

Press, E. (29 de Junio de 2022). *Europa Press*. Obtenido de Europa Press:

<https://www.europapress.es/economia/finanzas-00340/noticia-banco-espana-avisa-riesgos-falta-informacion-fintech-20220629120826.html>

Quirós, F. (2023). *Cointelegraph*. Bogotá: Según informe de Colombia Fintech, el ecosistema de soluciones financieras digitales ya tiene 322 empresas.

Soto Pacheco, G. M. (2020). LA REVOLUCIÓN FINTECH EN LOS MEDIOS DE PAGO:

SITUACIÓN ACTUAL Y PERSPECTIVAS. *Universidad de Jaren, 22*.

Vélez, J. (5 de Noviembre de 2021). *Endeavor*. Obtenido de Endeavor:

<https://www.endeavor.org.co/novedades/emprendedores/bold-la-historia-detras-de-su-exito/>