

Fintech en Colombia

A. CIFRAS CLAVE

El ecosistema *startup* en Latinoamérica, y en concreto en Colombia, experimenta en estos momentos un periodo de crecimiento sostenido. Si bien la pandemia de COVID-19 supuso un frenazo tanto en los resultados de este tipo de empresas como en las inyecciones de inversión por parte de los principales actores del sector, la segunda mitad de 2021 supuso un nuevo despegue para estas empresas. En concreto, las *fintech* son una de las tipologías con mayor potencial en Colombia. La escasa bancarización, las necesidades concretas de una gran parte de la población o el deseo de las clases medias y altas de poner a salvo su capital son algunos de los incentivos que encuentran los emprendedores de este sector.

El <i>fintech</i> en Colombia (2021)	
Número de <i>startups</i>	279
Porcentaje de <i>startups</i> sobre el total	15,32 % (1.º)
Número de trabajadores	3.569 (2.º)
<i>Startup</i> más destacada	Addi
Volumen de inversión acumulado	159,1 MEUR (4.º)
Trabajadores	3.569 (2.º)

B. CARACTERÍSTICAS DEL MERCADO

B.1. Definición del sector *fintech* en Colombia

El *fintech*, acrónimo de *Financial Technologies*, es un sector compuesto por empresas que utilizan la tecnología para optimizar o automatizar ciertos servicios y procesos financieros. Se trata de un entorno, caso similar al de las *startups* en general, donde el crecimiento es la premisa base. El uso de *Big Data*, *Machine Learning*, *Cloud Computing*, Inteligencia Artificial o tecnologías *blockchain* es recurrente en compañías de este tipo.

La tendencia reciente apunta a que el apoyo y la adopción de este tipo de tecnologías por parte de los bancos tradicionales será fundamental para su explosión definitiva, ya sea mediante adquisiciones o partenariados que busquen asentar la mentalidad digital necesaria para que este tipo de entidades sigan siendo viables.

Una *fintech* sigue, como se apuntaba líneas más arriba, el funcionamiento clásico de un modelo de negocio emergente, donde un producto tecnológico altamente escalable y con grandes necesidades de financiación busca solucionar en el corto plazo un problema patente manteniendo la necesidad de crecer, casi en todos los casos, por delante de la de ser rentable. Este tipo de compañías acostumbran a empezar financiándose a través de la triple F (*Family, Friends and Fools*, o familiares, amigos y personas cercanas), para, una vez asentado el modelo de negocio, buscar recursos en fondos de capital riesgo (*VC*), *Business Angels*, organismos públicos u otras entidades dispuestas a asumir riesgo.

Los principales subsectores dentro del ecosistema *fintech* son los siguientes:

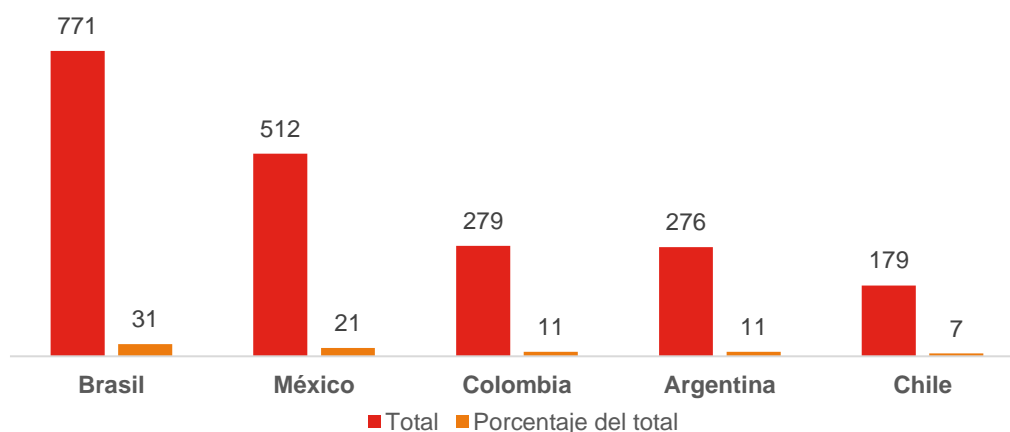
- Préstamos y créditos en línea
- Banca móvil
- *Blockchain*
- Pagos móviles
- Inversión



B.2. Tamaño del mercado

Siguiendo un orden de lo general a lo concreto, y por trazar una panorámica del peso del sector en la región, procede destacar lo siguiente con el objetivo de entender el marco en el que se emplaza Colombia. En 2020 la inversión procedente de capital riesgo fue de 4.000 millones de dólares en toda Latinoamérica, con el sector *fintech* a la cabeza de estas rondas de financiación (39 % del total invertido). Además, en la primera mitad de 2021 cinco *fintechs* latinoamericanas alcanzaron la condición de unicornios: Clip y Bitso en México; dLocal en Uruguay; y C6 y Ebanx en Brasil. Con este caldo de cultivo, Colombia destaca por ser el tercer país con mayor número de *startups* en este ámbito (279), sólo superada por Brasil (771) y México (512).

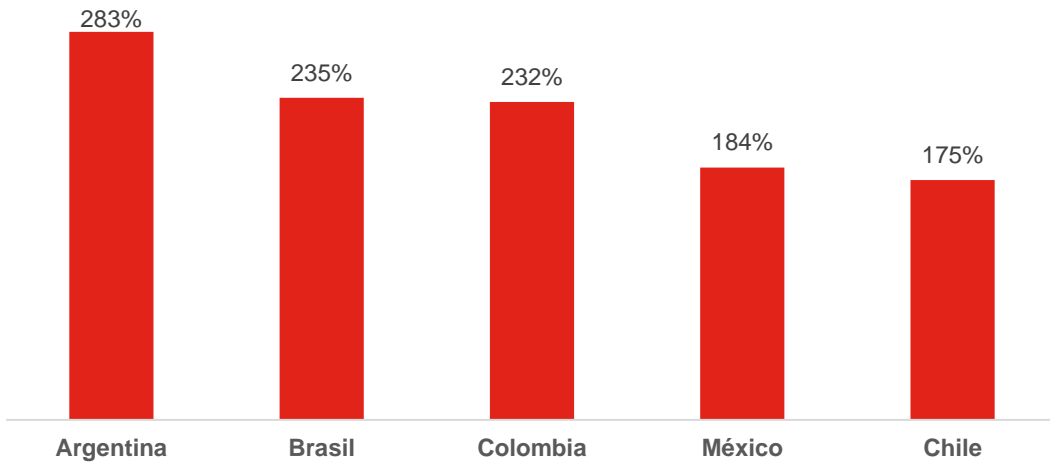
DISTRIBUCIÓN DE *STARTUPS* FINTECH EN LATAM





Colombia es el tercer país que mayor crecimiento ha experimentado en el último lustro (2017 a 2021) en cuanto al número de *startups* de base *fintech*. De las 84 que tenía en 2017 ha pasado a tener 279. La mayor subida la ha registrado Argentina, en gran medida impulsada por las urgencias económicas que afectan a su población, clave para el surgimiento de empresas de este tipo, y razón de ser del peso del sector en toda América Latina.

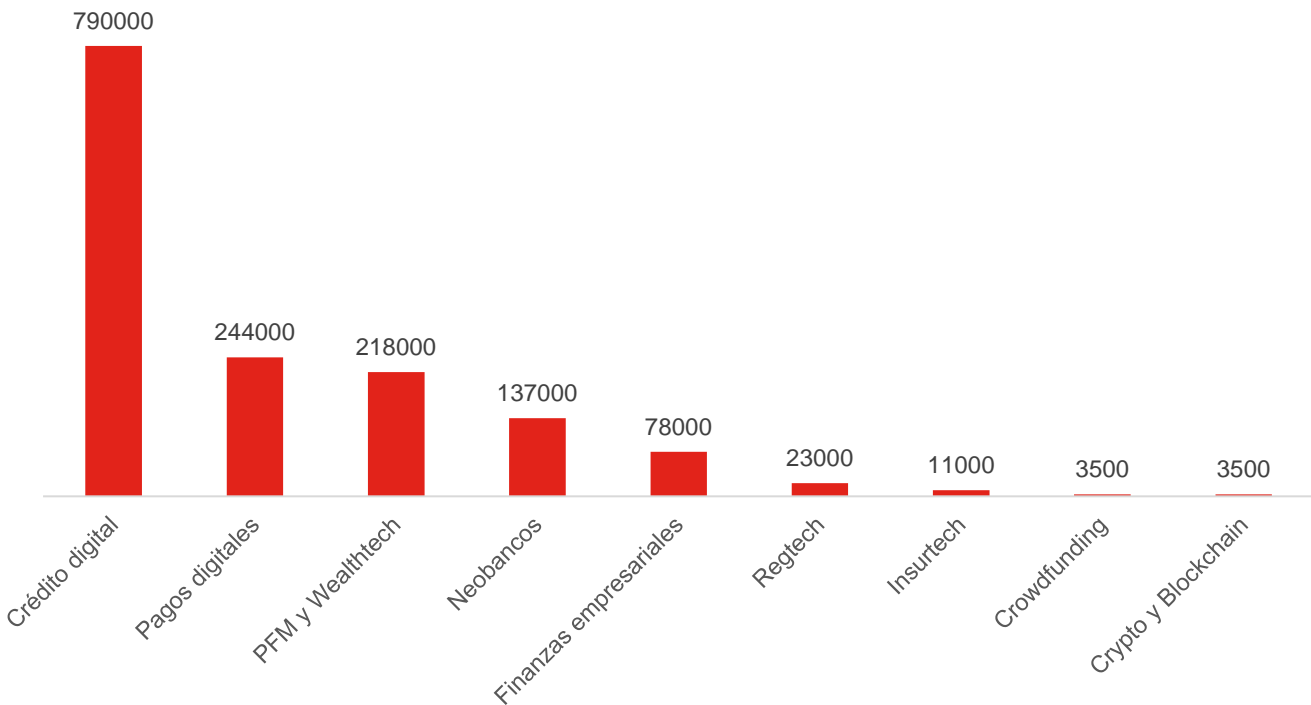
CRECIMIENTO DEL ECOSISTEMA FINTECH EN LATAM (2017-2021)



En cuanto a la dimensión de cada una de las áreas de especialización dentro del área fintech en Colombia, destaca por encima del resto el **crédito digital**, algo lógico dados los requerimientos del segmento más grueso de la población en el país. El PFM (*Personal Finance Management*, o manejo de las finanzas personales) completa la terna de subsectores con mayor desarrollo teniendo en cuenta el valor real de sus activos.

VALOR REAL DE ACTIVOS POR ÁREA DE ESPECIALIZACIÓN EN COLOMBIA

En EUR





B.3. Principales actores

Además de las casi 300 *startups* a las que se ha venido haciendo referencia, el mercado colombiano dispone de una serie de jugadores relevantes, tanto provenientes del área pública como de la privada, que juegan un papel a tener en cuenta a la hora de entender cómo se estructura el ecosistema:

- **Aceleradoras**

- 500 *startups*: fondo de Silicon Valley que apoya a empresas de Latam.
- Acanof: combina *growth hacking*, creatividad y *Big Data*.
- Accelerate Colombia: apoya a emprendedores locales que buscan internacionalizarse.
- BCPartners Tech: para emprendimientos digitales sostenibles y transformación digital estratégica.
- Creame: orientada a emprendimientos de base tecnológica y con foco en el desarrollo sostenible.
- Delta Ventures: dirigida a soluciones tecnológicas para la cadena logística del comercio exterior.
- EF: se centra en el desarrollo de empresas que comercian un SaaS (*Software as a Service*).
- Endeavor: fusión de programas de seguimiento para escalar empresas.
- Estratek: comprometida en acelerar *startups* desde entornos corporativos.
- Innomake: identifican e impulsan propuestas con potencial para escalar.
- Innovalab: Centro de Innovación y Diseño Empresarial de la Cámara de Comercio de Bogotá.
- Insitubg: dirigida a mujeres, poblaciones minoritarias y nuevas economías del sudoeste colombiano.
- Rockstart: programa de seis meses para expandir *startups* en fases iniciales.
- Startups Academy: espacio para la formación de emprendedores.
- Taxia: tutoría científica para el desarrollo de soluciones innovadoras.
- Torrenegra: aceleradora virtual con un modelo disruptivo.
- Ventures Corporación: atrae proyectos interesantes de Silicon Valley para impulsar *startups*.
- Vertical Labs: promueve la innovación y el desarrollo *tech* nacional.
- Wayra: centrada en emprendimientos con interés para Movistar.

- **Asociaciones**

- [Colombia Fintech](#): asociación de empresas Fintech de Colombia.
- [La French Tech](#): facilita el intercambio de *insights* entre Colombia y Francia.

- **Entidades**

- [Apps.co](#): programa de emprendimiento digital del Ministerio de Tecnología de Información y Comunicación.
- [Cámara de Comercio de Bogotá](#): vela por los intereses empresariales de la región.
- [Connect Bogota Región](#): relaciona a empresas, universidades y empresarios con el Estado.
- [INNpulsa](#): agencia de emprendimiento dependiente del Gobierno colombiano.

- **Incubadoras**

- Espacio: busca hacer de Medellín un *hub* de innovación en la industria de medios y RRPP.
- Gestando: con un modelo de economía solidaria, promueve el desarrollo justo y sostenible.
- Incubar Colombia: impulsa el proceso de consolidación de iniciativas innovadoras en el ámbito *tech*.
- PappCorn: apoya a *startups* especializadas en ayudar a los emprendedores.
- ProEmpresas: conecta centros formativos, empresas y Gobierno para contribuir al desarrollo sostenible, socioeconómico y tecnológico.

C. LA OFERTA ESPAÑOLA

Seis de cada diez *startups* españolas de distribución de bienes y servicios a través de Internet tienen más del 20 % de sus clientes, usuarios o suscriptores en América Latina, según datos publicados por el IE Business School.

La mayoría de las *startups* españolas del sector *fintech* que se inician en Latinoamérica comienzan su actividad en México, que se ha convertido en el destino más atractivo para las empresas emergentes, en buena medida debido a que los grandes flujos de capital provenientes de Estados Unidos han consolidado su mercado como la gran puerta de entrada a América Latina. Le siguen de cerca Colombia y Chile.

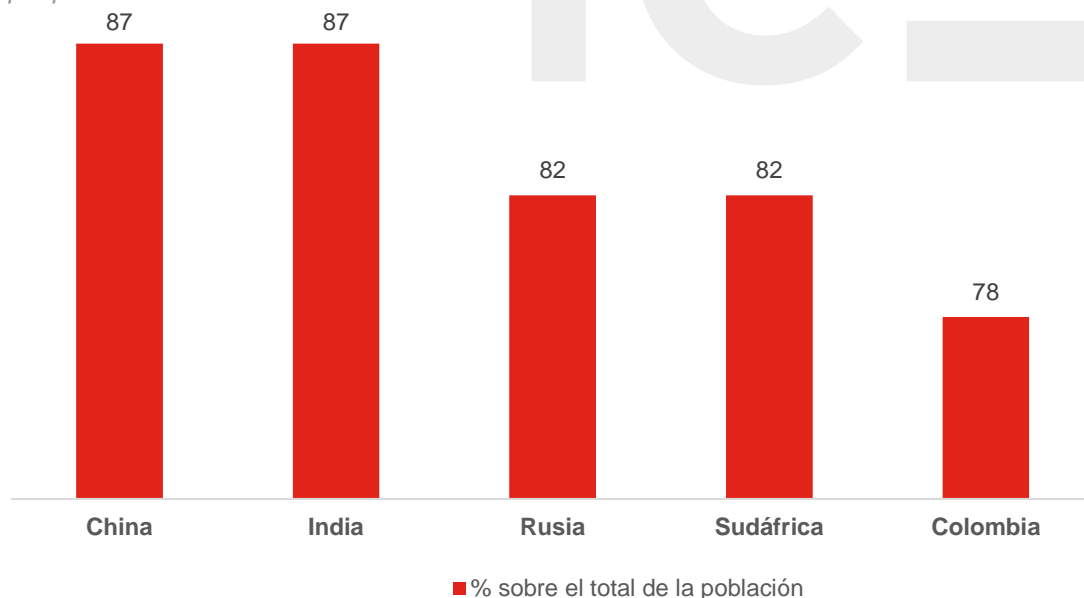
Según la plataforma Finnovating, España tiene más de 650 empresas *fintech*, la mayoría de ellas ubicadas en Madrid, Barcelona y Valencia, y de las cuales 133 son de origen extranjero. De ellas, dominan las dedicadas a *lending* (préstamos), pagos e infraestructura financiera. Como país, España se sitúa en el 21.º puesto en esta especialidad. En cuanto a los fondos inversores, K Fund, Seaya Ventures, Inveready o Mouro Capital destacan sobre el resto por su foco en este sector.

La percepción de la oferta española es, a grandes rasgos, muy positiva. A grandes *fintechs* locales como Addi o PayU, junto a otras fundadas por empresarios españoles pero establecidas directamente en Colombia, caso de Treinta, se suman compañías españolas como Bit2me, Belvo, Payflow o Ábaco.

D. OPORTUNIDADES DEL MERCADO

Más allá de particularidades del sector, Colombia destaca por ser el primer lugar en Latinoamérica en adopción de servicios *fintech*. En ello influyen la cada vez mayor presencia de aceleradoras, el decidido apoyo del Gobierno mediante programas como los que promueve INNpursa, o las necesidades que en esta materia tiene la población colombiana. En concreto, Colombia es el quinto país del mundo con mayor penetración de servicios *fintech* (76 %), sólo por detrás de China (87 %), India (87 %), Rusia (82 %) y Sudáfrica (82 %), según el estudio *fintech* que publica EY.

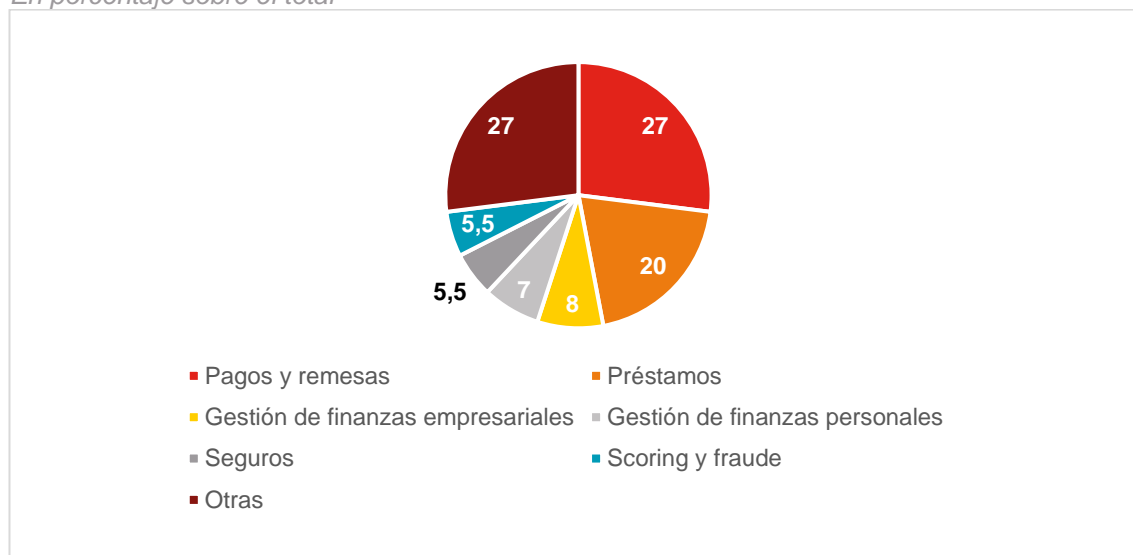
PENETRACIÓN DE SERVICIOS FINTECH
Top 5 países mundiales



En cuanto a los segmentos que presentan más oportunidades para las empresas españolas, asociando la oferta (número de *startups*) a la demanda, el mayor número de jugadores se encuentra en el sector de pagos y remesas (27 %), seguido del de los préstamos (20 %), la gestión de finanzas empresariales (8 %) o la gestión de las finanzas personales (7 %).

PRINCIPALES SEGMENTOS FINTECH EN COLOMBIA

En porcentaje sobre el total



Los ecosistemas que en el país presentan mayores índices de crecimiento en los últimos meses son:

- **Insurtech:** centrado en aplicar innovaciones tecnológicas a procesos y productos de la actividad aseguradora. La clave aquí pasa por ofrecer servicios a precios asequibles, de forma sostenible en el tiempo, adecuados a las necesidades de la población colombiana y bajo demanda.
- **Lendingtech:** la escasa bancarización de Colombia abre la puerta a aquellas empresas que ofrezcan servicios orientados al crédito, especialmente los microcréditos. Aquí, empresas como **Addi** han aprovechado rápidamente este espacio, aunque sigue habiendo margen para competidores, en especial si actúan en nichos concretos. Este último es el caso de las empresas enfocadas a API para acceder a información financiera de usuarios para crear modelos de puntaje crediticio que minimicen los riesgos en el momento de suscribir créditos. El BNPL (*Buy Now, Pay Later*) o el *crowdlending* destacan también por encima del resto.
- **Paytech:** el auge del comercio electrónico debido a la pandemia incentivó la aparición de empresas dedicadas a facilitar cobros digitales, hecho especialmente relevante en una región donde el uso de efectivo sigue siendo la costumbre más extendida a la hora de hacer pagos.
- **Wealthtech:** además de para la compraventa de activos, esta vertical se ha convertido en un instrumento aprovechado por las instituciones financieras para digitalizarse y adaptar su oferta a los nuevos requerimientos de sus clientes. Las iniciativas orientadas al seguimiento de carteras de inversión o las plataformas de *trading* copan este mercado.

Más allá de esto, existe una serie de tendencias estandarizadas en el mercado, entre las que se cuentan:

- El auge de las economías colaborativas.
- Tecnología blockchain.
- *E-wallets* o *roboadvisors* como bases del nuevo negocio digital.

Y, por encima de todo esto, un freno importante al volumen de valoraciones de inversión que se venían dando en los últimos meses, fruto, principalmente, de la importante crisis económica contemporánea.

E. CLAVES DE ACCESO AL MERCADO

E.1. Barreras reglamentarias y no reglamentarias

Colombia no dispone de ninguna regulación específica en materia de *fintech*. No obstante, las empresas de este tipo deben cumplir con ciertas disposiciones, las cuales se circunscriben a distintos ámbitos del ordenamiento jurídico colombiano en función del origen del financiamiento y otras características particulares de cada compañía.



En materia de criptoactivos, un espacio donde todavía hay mucho camino por recorrer, la Superintendencia Financiera de Colombia inició un espacio de prueba regulatorio, aunque todavía no ha cuajado en ninguna regulación firme.

Es relevante la afectación que la Ley de Emprendimiento aprobada el 10 de diciembre de 2021 (Decreto 1732 de 2021) tiene en empresas de este tipo. Es, en esencia, una adopción de mecanismos *sandbox* (espacios de flexibilización de la normativa existente que crean ambientes experimentales para el desarrollo de modelos de negocio innovadores en industrias reguladas).

E.2. Ayudas

La principal fuente de ayudas a la innovación en Colombia viene desde **INNpulsa**, la agencia de emprendimiento del Gobierno que, junto al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, promueve la aceleración de iniciativas con alto potencial, siempre con el objetivo de aportar al desarrollo económico del país. Este tipo de programas pueden beneficiar a aquellas empresas españolas que busquen potenciales socios en el país o contratar talento local.

E.3. Ferias

- [Colombia 4.0](#)
Uno de los eventos de creatividad digital y TI más importantes de Latinoamérica. La edición de 2022 tuvo lugar los días 5, 6 y 7 de mayo, en Bogotá.
- [Expo Andina Tech](#)
Evento de referencia en negocios digitales. La última edición tuvo lugar en formato virtual, del 14 al 17 de septiembre de 2021.
- [Startco](#)
Busca dinamizar el ecosistema emprendedor latinoamericano congregando a actores relevantes del ecosistema (*startups*, inversores y clientes) en un mismo espacio. La última edición tuvo lugar en Medellín el 28 y 29 de abril de 2022. La próxima tendrá lugar el 16 y 17 de marzo de 2023.
- [Andicom: Congreso Internacional de TIC](#)
Reúne a los principales actores del ecosistema TIC internacional. La próxima edición será los próximos 6, 7 y 8 de septiembre de 2023 en Cartagena de Indias.
- [GoFest](#)
Espacio de encuentro para motivar el emprendimiento. La última edición fue el 15, 16 y 17 de junio de 2022, en Bogotá.
- [Andina Link Latin America Expo](#)
Feria internacional de telecomunicaciones y tecnologías convergentes. La próxima edición se celebrará del 7 al 9 de marzo de 2023, en Cartagena de Indias.

F. INFORMACIÓN ADICIONAL

- [Equipo de Innovación Pública](#) (EiP) creado en 2015 dentro del [Departamento Nacional de Planeación](#) (DNP).
- [Ruta N](#), centro de innovación y negocios de Medellín.
- [Clúster de Software y TI de Bogotá](#)
- [Clúster 4.0](#)
- [Material de interés sobre Modernización del Estado de Colombia](#)
- [Govtechlab de CAF](#)
- [Centro de Investigación y Desarrollo en Tecnologías de la Información y las Comunicaciones – CINTEL](#)
- [LABCAPITAL](#), laboratorio de innovación pública de Bogotá.
- [MedeINN](#), laboratorio de innovación pública de Medellín.
- [Colombia Compra Eficiente](#) (CCE), entidad rectora del sistema de compras públicas a través de las plataformas de contratación SECOP 1 y SECOP 2, incluidas las compras de tecnología.

G. CONTACTO

La **Oficina Económica y Comercial de España en Bogotá** está especializada en ayudar a la internacionalización de la economía española y la asistencia a empresas y emprendedores en **Colombia**.

Entre otros, ofrece una serie de **Servicios Personalizados** de consultoría internacional con los que facilitar a dichas empresas: el acceso al mercado de Colombia, la búsqueda de posibles socios comerciales (clientes, importadores/distribuidores, proveedores), la organización de agendas de negocios en destino, y estudios de mercado ajustados a las necesidades de la empresa. Para cualquier información adicional sobre este sector contacte con:

Carrera 9A, N° 99-07, Piso 9 Torre "La Equidad"
Bogotá - Colombia
Teléfono: +57 (1) 5202002
Email: bogota@comercio.mineco.es
Web: <http://colombia.oficinascomerciales.es>

Si desea conocer todos los servicios que ofrece ICEX España Exportación e Inversiones para impulsar la internacionalización de su empresa contacte con:

Ventana Global

913 497 100 (L-J 9 a 17 h; V 9 a 15 h) 97 10 00 00 (L-J 9 a 17 h; V 9 a 15 h)
informacion@icex.es

Para buscar más información sobre mercados exteriores [siga el enlace](#)

INFORMACIÓN LEGAL: Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y su contenido no podrá ser invocado en apoyo de ninguna reclamación o recurso.

ICEX España Exportación e Inversiones no asume la responsabilidad de la información, opinión o acción basada en dicho contenido, con independencia de que haya realizado todos los esfuerzos posibles para asegurar la exactitud de la información que contienen sus páginas.

AUTOR

Alejandro Díaz-Agero Castañón

Oficina Económica y Comercial
de España en Bogotá

bogota@comercio.mineco.es

Fecha: 15/07/2022

NIPO: 114-22-016-9

www.icex.es

