

**Inclusión Socio-Económica para las Provincias del Alto Magdalena y  
Tequendama Mediante el Desarrollo de una Herramienta Tecnológica**

**Angie Nicole Díaz Ospina**

**Juan Sebastián Gaitán Ortiz**

**Jhony Duvan Rodríguez Gómez**

**Corporación Universidad Piloto De Colombia  
Seccional del Alto Magdalena  
Facultad De Ingeniería  
Programa De Ingeniería Financiera  
Girardot  
2019**

**Inclusión Socio-Económica para las Provincias del Alto Magdalena y  
Tequendama Mediante el Desarrollo de una Herramienta Tecnológica**

**Angie Nicole Díaz Ospina**

**Juan Sebastián Gaitán Ortiz**

**Jhony Duvan Rodríguez Gómez**

**Monografía-Seminario de Investigación Aplicada en Innovación Financiera  
con Base Tecnológica**

**Asesor**

**Francia Elena Cruz Puentes**

**Corporación Universidad Piloto De Colombia  
Seccional del Alto Magdalena  
Facultad De Ingeniería  
Programa De Ingeniería Financiera  
Girardot  
2019**

## Tabla De Contenido

1. Introducción .....	10
2. Planteamiento del problema.....	12
2.1. Formulación del Problema.....	15
2.2. Justificación .....	15
2.3. Objetivos.....	17
2.3.1. Objetivo General .....	17
2.3.2. Objetivos Específicos .....	17
3. Marco Referencial.....	18
3.1 Marco de Antecedentes.....	18
3.1.1 Categoría Inclusión Socioeconómica .....	18
3.1.2 Herramientas de innovación financiera.....	19
3.2 Marco Teórico.....	22
3.2.1 Inclusión Socioeconómica.....	22
3.2.2 Herramientas de innovación financiera.....	24
3.3 Marco Legal .....	26
3.4 Marco Metodológico.....	28
3.4.1 Tipo de investigación .....	28
3.4.2 Método.....	28
4. Desarrollo.....	30
4.1 Producción Nacional:.....	30
4.2 Producto Interno Bruto: .....	31
4.3 Sector .....	32
4.4 Políticas Comerciales del Sector.....	34
4.5 Análisis de la Competencia.....	36
4.6 Principales Empresas del Sector: .....	36
4.7 Planteamiento Estratégico.....	38
4.7.1 Ciclo de oro .....	38
4.7.2 Misión.....	39
4.7.3 Visión .....	39

4.7.4	DOFA .....	39
4.7.5	Canvas .....	40
4.7.6	Objetivos del plan.....	40
4.7.7	Metodología Neuromap:.....	41
4.7.8	Tendencias.....	41
4.8	Público Objetivo .....	42
4.8.1	Mercado.....	42
4.8.2	Miedos y aspiraciones de los Clientes Potenciales de Cash Line. ....	42
4.8.3	Estrategias de Marketing .....	43
4.8.4	Plan de Operaciones .....	43
4.9	Plan Financiero .....	47
4.9.1	Escenarios.....	47
4.9.2	Precios .....	47
4.9.3	Ingresos .....	48
4.9.4	Inversión.....	48
4.9.5	Costos .....	50
5.	Conclusión.....	52
6.	Recomendaciones.....	53
7.	Referencias Bibliográficas .....	54
8.	Bibliografía.....	58

## **Lista de Gráficos**

Gráfico No. 1 Indicadores Financieros de los Hogares. ....	13
Gráfico No. 2 Adultos con Microcréditos. ....	16
Gráfico No. 3 Participación de las Fintech en América Latina .....	30

## Lista De Tabla

Tabla No.1	Producto Interno Bruto de las Actividades Financiera .....	31
Tabla No.2	Variables del Entorno Económico y Comercial .....	32
Tabla No.3	Variable del Entorno Socio- cultural .....	33
Tabla No.4	Variables del Entorno Legal .....	34
Tabla No.5	Tipos de Entidades Financieras en Colombia.....	35
Tabla No.6	Competencia del Sector .....	37
Tabla No.7	DOFA para Cash Line .....	39
Tabla No.8	Miedos y Aspiraciones de los Cliente de Cash Line. ....	42
Tabla No.9	de Escenarios .....	47
Tabla No.10	Comparación de Ventas por Escenarios. ....	48
Tabla No.11	Etapas Operativa - Inversión .....	49
Tabla No.12	Etapas Maquinaria y Equipo - Inversión.....	49
Tabla No.13	Mueble y Enseres - Inversión .....	50
Tabla No.14	Costos Operativos .....	51

## **Lista de Figuras**

Figura No. 1 Competencia de Cash Line .....	36
Figura No. 2 Ciclo de Oro .....	38
Figura No. 3 Diagrama de Procesos Generales para Cash Line .....	44
Figura No.4 Flujograma de registro y evaluación de los clientes.....	45

## ***Resumen***

La presente monografía tiene como objetivo contribuir a la inclusión socio-económica de las provincias del Alto Magdalena y Tequendama mediante el desarrollo de una herramienta tecnológica de innovación financiera con el propósito de otorgar créditos de bajo monto. Se desarrollan una serie de pasos que son indispensables para la realización de la monografía y se tiene en cuenta la ilación correcta para lo que se desea obtener, empezando a comprender los conceptos fundamentales como son: FINTECH (*Financial Technologies*), Big Data, Inclusión, Equidad entre otros. Esta investigación, es de carácter mixta y en la cual se realiza el desarrollo mediante un estudio explicativo en el cual se centra en el estudio de dos variables con objeto de una problemática clara. Debido a lo anterior la monografía se compone de un apunte sobre la ruta del desarrollo de la herramienta tecnológica y hasta su determinación de costos y haciendo énfasis en la inclusión socioeconómica de los diecisiete (17) municipios que componen las regiones del Alto Magdalena y Tequendama. Para concluir en la monografía se obtienen una serie de resultados en los cuales se ratifica que en el mercado de las FINTECH existe cabida para implementar este tipo de modelos de negocio como son los créditos de bajo monto; no existe un marco legal que regule las empresas FINTECH y en el cual determinamos que la herramienta tecnología de innovación financiera contribuirá de manera positiva en la inclusión socio-económica de los habitantes de las regiones del Alto Magdalena y Tequendama.

Palabras claves: Inclusión socio-económica, Herramientas de innovación financiera, Fintech, Big data, Inclusión, Equidad.



## *Abstract*

The objective of this monograph is to contribute to the socioeconomic inclusion of the provinces of Alto Magdalena and Tequendama through the development of a technological tool for financial innovation with the purpose of granting low-value credits. It is a series of steps that are essential for the realization of the monograph and considers the correct illation for what you want to get, starting to understand the fundamental concepts such as: FINTECH (Financial Technologies), Big Data, Inclusion, Equity among others. This research is of a mixed nature and in which the development is carried out through an explanatory study in which it focuses on the study of two variables with an object of a clear problem. According to the above, the monograph is composed of a route on the development of the tool, technology, technology, technology, technology, technology, economy, education, education, economy, education, education, education, education. To obtain in the monograph a series of results is obtained in which it is confirmed that in the technology market. There is no legal framework that regulates the FINTECH companies and in which we determine that the technology tool of financial innovation contributes positively in the socioeconomic inclusion of the inhabitants of the regions of Alto Magdalena and Tequendama.

Key words: Socioeconomic inclusion, Financial innovation tools, Fintech, Big data, Inclusion, Equity.

## 1. Introducción

Colombia se encuentra en el proceso de transformación económica, política, social y cultural más importante de su historia republicana. Pero este proceso ha tenido dificultades ya que las comunidades presentan problemas de carácter socio-económicas que los gobiernos de turno no han solucionado, pero han estado implementando y desarrollando proyectos y programas para así empezar a reducir la brecha social.

Hoy día por los constantes avances tecnológicos y su desarrollo en múltiples campos se han generado nuevas compañías, que a través de una plataforma tecnológica ofrecen sus productos y servicios a los usuarios de una manera ágil, generando que las comunidades con problemas socio-económicos se beneficien con estos avances mejorando así su calidad de vida.

En el sector financiero gracias al constante avance tecnológico, se ha generado la creación de empresas FINTECH (*Financial Technologies*) que han generado un gran cambio de operatividad del sector financiero. Este término se ha utilizado para: *“Describir un variado conjunto de actividades y servicios que va desde educación financiera, gestión de finanzas personales y empresariales hasta pagos, préstamos, créditos con fondeo colectivo (crowdfunding) o aplicaciones tecnológicas para instituciones financieras”* (Fundación de Estudios Financieros - Fundef, A.C., 2017 ).

En Colombia hablar de FINTECH ya no es hablar de algo extraño ya que no es un tema nuevo en nuestro mercado, porque según finnovista: *“Se han identificado 124 startups FINTECH en Colombia lo que supone un crecimiento del 61% con respecto al año 2016”* (Finnovista, 2018). Entre estas nuevas empresas están, por ejemplo: Ualet, Lineru, Fature, que buscan beneficiar al usuario en tener un acceso rápido a sus servicios financieros desde una aplicación o desde página web.

El objetivo de la presente monografía de investigación es el estudio para la creación de una aplicación financiera que beneficie a las comunidades de las provincias del Tequendama y Alto magdalena incluyendo socioeconómicamente a esta, con la facilidad de obtener créditos de bajo monto, de forma fácil, rápidos y seguros.

En la parte inicial de esta monografía, se plantea la problemática y justificación del objeto de esta investigación, la cual está enfocada en dar a conocer los problemas económicos y sociales, así como se plantea la viabilidad del modelo de negocio de la herramienta tecnológica

Como segunda parte, se muestra la formulación del problema y se plantean los objetivos generales y específicos, la cual está determinada en contribuir a la inclusión socioeconómica de las provincias del Alto Magdalena y Tequendama, mediante el desarrollo de una herramienta tecnológica.

Seguido, se desarrolla el Marco Referencial (Antecedentes, Teórico, Legal, Metodológico), en consecuencia, se divide en dos categorías principales, las cuales son: la inclusión socio-económica y las herramientas de innovación financiera, también hacemos un repaso a las principales normas que reglamentan el desarrollo de la aplicación y por lo tanto determinamos cual es la mejor metodología de investigación para llevar una buen término el desarrollo de la investigación.

Por último, se desarrolla la formulación del modelo de negocio en el cual se determina cual podría ser la futura competencia y cuál es el valor agregado de la herramienta; se realiza el planteamiento estratégico que incluye el ciclo de oro, la misión, la visión, la matriz de debilidades, oportunidades, fortalezas y amenazas (DOFA) , Modelo Canvas, plan de operaciones que incluye el esquema del modelo de operaciones y plan financiero el cual incluye la inversión inicial que se requiere, los costos operativos, y los precios de los productos desarrollados en tres (3) escenarios : Pesimista, Neutro y Optimista.

## 2. Planteamiento del problema

En la actualidad existen diferentes problemas que aquejan a los ciudadanos, unos de los más comunes terminan estando ligado a un recurso necesario como es el dinero, la necesidad de las personas por un crédito de bajo monto de forma inmediata, los lleva a buscar ayuda en las opciones que existen en el mercado.

Por lo tanto, una de ellas es la banca tradicional, la cual presenta algunas limitaciones como es estar reportado en las centrales de riesgo como son (**CIFIN**) *Central de Información Financiera* o Data crédito, las personas que tienen trabajos informales y las que no cuentan con un perfil crediticio viable. También existe la percepción de los requisitos y trámites que solicitan normalmente las entidades financieras a los usuarios son muy exigentes y no se cuentan con ellos de forma rápida.

En consecuencia, esto conlleva a que utilicen una de las modalidades de negocios más comunes y, aunque no está permitido se mueve desde la informalidad y la gran mayoría de las personas que recurren al él, pertenecen a estratos uno, dos y tres. A pesar de que esta alternativa presenta tasas de usura, se convierte en una alternativa rápida y fácil para dar solución a sus problemas de financiamiento.

A su vez, al recurrir a este mercado informal, se generan consecuencias y costos sociales y económicos. Por ejemplo, en la medida en que el usuario no establece su cuota disponible periódica para este tipo de pagos, lo que ocasiona que no exista un flujo de efectivo tal, con el que pueda responder, generando retrasos en pagos e incluso cantidades que no pueden ser canceladas, colocando no solo en riesgo la permanencia de su negocio, sino también generando situaciones de violencia

Por lo tanto los créditos informales en la actualidad son considerados uno de los factores que ayuda al desarrollo de las problemáticas socioeconómicas del país, ya que se evidencia las personas que utilizan este servicio disminuyen sus condiciones de vida afectando la seguridad ciudadana. Además de desarrollar actividades al margen de la ley, son evasores de los impuestos. (Reyes, 2016).

Según los reportes de la Policía Nacional de Colombia y la Fiscalía General de la Nación, las personas que adquieren estos créditos son amas de casas, mujeres cabeza de familia, taxistas, campesinos, vendedores ambulantes, comerciantes y tenderos, “es un negocio de grandes proporciones que mueve entre 2.500 y 3.000 millones de pesos por día a nivel nacional.” (MANGA, 2019).

El gráfico No.1 presenta los medios de financiamientos de las principales ciudades de Colombia como son Bogotá, Medellín y Cali, donde se puede concluir que la mayoría de los hogares cuentan con productos de créditos formales. La participación más alta esta con las tarjetas de crédito con un 30%, aunque también se observa que las personas utilizan modalidades de créditos informales que realizan las tiendas de barrios o como coloquialmente se conocen los Gota a gota. Estos datos son extraídos de un informe realizado por el banco de la República de Colombia en el primer semestre del año 2018.

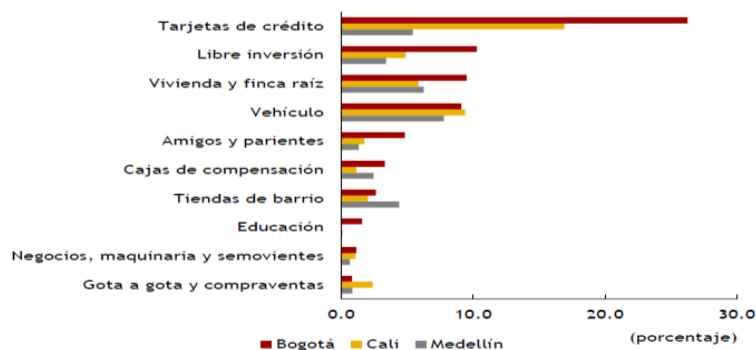


Gráfico No. 1 Indicadores Financieros de los Hogares.

Fuente: Banco de la Republica de Colombia-2018

(Juan Sebastián Mariño, 2018)

Por otro lado, las ciudades con mayor participación en créditos informales son Cali con la participación de Gota a gota y compraventas, en la ciudad de Bogotá las personas recurren más a préstamos con amigos o parientes y Medellín es muy popular los créditos con tiendas de barrio.

De hecho en el reporte que emitió Banca de las oportunidades y la Superintendencia Financiera de Colombia en el año 2017, el gobierno viene implementando nuevas alternativas para impulsar la inclusión financiera en el año 2017 aumento un 80,1% que equivalen a 27.1 millones de personas adultas cuentan con un producto financiero y al menos 44% de los adultos cuentan con un producto de crédito.

Aunque el gobierno Colombiano ha implementado alternativas para impulsar la inclusión financiera en el país, se debe seguir trabajando en programas o herramientas que protejan a las personas de estos modelos de negocios ilegales y le brinden una solución confiable a los usuarios eliminando las barreras del mercado como los son la demora en los tramites de las entidades crediticias, la falta de documentación necesaria, la lejanía de sus sucursales físicas y por ultimo apoyar más la vinculación de los jóvenes entre 18 a 25 años, ya que siguen siendo el grupo con menos participación de productos financieros.

Para el caso puntual del contexto sobre la región impactada que son las provincias del Alto Magdalena y Tequendama se hicieron acercamientos con la Cámara De Comercio De Girardot, la Alcaldía De Girardot, el Banco de La República, la Superintendencia Financiera de Colombia, Colombia FINTECH y otras entidades, no se encontró ninguna información, estudio, teoría o investigación que pudiera presentar un panorama real sobre la problemática planteada de los créditos ilegales. Sin embargo es evidente que los diecisiete municipios que son Anapoima, La Mesa, Mesitas, Apulo, Quipile, Tena, San Antonio del Tequendama, Chapai, Agua de Dios, Nilo, Ricaurte, Jerusalén, Nariño, Tocaima, Guataqui, Girardot y Flandes, presentan una participación constante de esta modalidad de créditos.

Por consiguiente esta monografía va tratar sobre el estudio la creación de una herramienta tecnológica financiera que brinde desde la comodidad de la casas o lugar de trabajo, acceder a un crédito de bajo monto desde los \$50.000 a \$700.000 mil pesos colombianos a las personas dela provincia del Tequendama y Alto magdalena que se encuentran en una situación que necesitan dinero de manera fácil, rápida y segura, que no pueden acudir a las entidades de crédito, porque no cuentan con una vida crediticia viable.

Una de las recomendaciones para futuras investigaciones, es realizar un estudio cualitativo y cuantitativo sobre las problemáticas sociales y económicas que presenta la población objetivo.

## **2.1. Formulación del Problema**

La formulación del problema de la presente investigación es:

**¿Cómo diseñar herramienta tecnológica que aporte a la inclusión Socio-Económica de las Provincias del Alto Magdalena y Tequendama mediante el otorgamiento de créditos de bajo monto?**

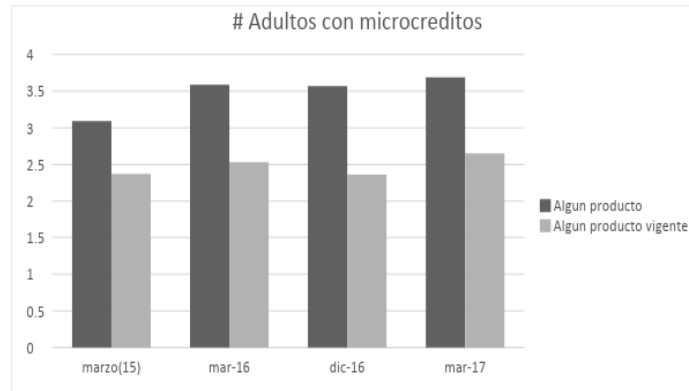
## **2.2. Justificación**

La presente investigación desea contribuir a la inclusión Socio-Económica mediante el estudio de una aplicación tecnológica y financiera en las provincias de Alto Magdalena y Tequendama con una metodología práctica y de fácil comprensión.

Se pretenden implementar con las nuevas tecnologías, que están a la mano del hombre y directamente relacionadas a un desarrollo creciente en el mundo. Es por eso que los métodos tradicionales donde la tramitología y el tiempo que se pierde están cambiando, para ofrecerle al usuario nuevas experiencias donde todo sea fácil, desde el teléfono o computador y desde una interfaz fácil de interpretar y rápido, la respuesta a la viabilidad se expresa en menos de 15 minutos, con una plataforma que trabaja desde en un marco legal regulatorio.

De acuerdo al párrafo anterior presentado es viable el enfoque a la tecnología, ya que en Colombia según Asomóvil *“El uso de Smartphone o teléfonos inteligentes en el país ya es más de un 50% de la población”* (Asomovil, 2018). Así mismo los informes de inclusión financiera demuestran que los adultos demandan más productos financieros y que además preferirían que se realizará virtualmente. Aunque en el país existen ocho (8) compañías que se dedican a nivel nacional al oficio de préstamos por internet, pero ninguna estudia específicamente el mercado actual en el que aún existe un desconocimiento al respecto.

En el grafico No 2 es pertinente observar que cerca de 7,3 millones de personas que demandan microcréditos principalmente son destinados para consumo y relacionados directamente a las tarjetas de crédito. Esto abre un campo de acción para las ideas de financiamiento por métodos virtuales



**Gráfico No. 2 Adultos con Microcréditos.**

*Fuente: Banca de oportunidades -2017*

En ese orden de ideas, es viable la creación de una idea de negocio netamente virtual y de fácil acceso se pretende puede generar un vínculo con las personas que no se logran bancarizar, logrando por medio de un análisis detallado de la evolución de los créditos en Colombia que permitirá generar perfiles de usuarios saber sus necesidades y el contexto en la económica nacional, así mejorar los índices de inclusión en la región y que favorezcan el desarrollo empresarial.

La presente investigación es pertinente por cuanto al impacto en el objeto de estudio del programa Ingeniería Financiera que se basa en el diseño de procesos y estrategias financieras, generado desde la guía y seguimiento de los docentes del seminario y como resultado, generando un aporte con bases claras que evidencie el desarrollo de un producto eficiente y viable para la región.

Por último la presente monografía se convierte en referente académico para futuras investigaciones que pretenda un énfasis cercano o simplemente ofrecer un contenido para el lector que busca temas de interés.



## **2.3. Objetivos**

### **2.3.1. Objetivo General**

Contribuir a la inclusión socio-económica de las provincias del Alto Magdalena y Tequendama mediante el desarrollo de una aplicación de innovación tecnológica financiera, con el propósito de otorgar créditos de bajo monto.

### **2.3.2. Objetivos Específicos**

- Identificar las problemáticas socio- económicas en la consecución de recursos financieros, desde el ámbito nacional con el fin de hacer una inferencia regional (Provincias del Alto Magdalena y Tequendama).
- Proponer la creación de una herramienta de innovación tecnológica y financiera que permita el mejoramiento del mercado objetivo de los diecisiete municipios que conforman las provincias del Tequendama y Alto Magdalena ofreciendo un servicio ágil, seguro y oportuno.
- Determinar las proyecciones financieras bajo tres escenarios, frente a las variables de ventas, gastos operativos e inversión inicial, con el fin de establecer los parámetros de movimiento financiero de la organización para tomar decisiones frente a su punto de equilibrio y costo de capital.

### **3. Marco Referencial**

A continuación se presentarán las teorías, investigaciones, antecedentes, conceptos, procesos y regulaciones que tienen como base argumentar y aclarar la hipótesis planteada en el presente proyecto.

#### **3.1 Marco de Antecedentes**

En el marco de antecedentes se enunciarán la categoría de análisis como son artículos, libros, trabajos y demás referentes sobre el tema a investigar que es la creación de una herramienta tecnológica que aporte inclusión Socio-Económica en las provincias del Tequendama y Alto Magdalena, mediante la otorgación de créditos. Por eso se va a dividir en dos categorías de investigación que son la inclusión socioeconómica y las herramientas de innovación financiera que se han implementado.

##### **3.1.1 Categoría Inclusión Socioeconómica**

Un primer trabajo que sustenta la presente investigación corresponde a la autora Lizeth Adriana, quien realizó el “Estudio de variantes macroeconómicas como determinantes socioeconómicos de ingreso y mercado global en el Departamento y Distrito de Bogotá”. (Lizeth Adriana Virguez, 2018),

El anterior trabajo se constituye en un referente válido, por cuanto se estudian variables que permiten determinar por medio del ingreso per cápita y el mercado laboral, concluir si estas variables son lo suficientemente claras y determinantes en las mediciones de la población en situación de desigualdad o pobreza. Esto permitió determinar cuántas personas realmente hacen parte de la fuerza de trabajo del país.

Este trabajo tiene relación directa en el enfoque de trabajo, ya que propone material de formato para obtención de estudios y problemática conceptual de carácter socio-económico por medio de enunciados claros, objetivos de aprendizaje precisos y una

estructura de trabajo que aborda paso a paso, una metodología y recopilación de datos enfocada en la realidad y de carácter verídico.

El segundo recurso de estudio corresponde a (Munar, 2011), quien realizó el “Estudio de consecuencias socioeconómicas en los niveles sociales de Girardot”

La publicación es de carácter oportuno para el interés metodológico, ya que corresponde a un estudio histórico y de evolución que permiten determinar los avances y las dificultades de desarrollo en la ciudad. Esto sirvió para concluir que el gobierno municipal debía actuar en algunos sectores económicos para evitar el decrecer.

De esta manera se logró apoyar con el estudio de mercado y problemática al referenciarse a la evolución Socio-Económica de la ciudad sirviendo como base de explicación a fenómenos socio-culturales y de comportamiento.

Las problemáticas sociales son determinantes en la evolución financiera de una comunidad. Y un desarrollo de inclusión al trabajo, vivienda, servicios públicos y espacios de interacción cultural y social permite obtener un desarrollo en el ecosistema social y económico sostenible en el tiempo, la anterior investigación permite observar una radiografía de avances especialmente desde las entidades gubernamentales en pro del desarrollo.

### **3.1.2 Herramientas de innovación financiera.**

Con el uso de las tecnologías, principalmente el internet como canal de comunicación ha convertido a los consumidores en clientes que desean productos o servicios con valor agregado, como son la calidad, la diversidad, los precios competitivos y accesibilidad en todos los productos y servicios.

El desarrollo de herramientas tecnológicas siempre ha estado ligado al avance en los procesos y se está enfocando principalmente en la solución de los problemas sociales y económicos que presentan los ciudadanos.

Los sucesos, aportes y avances tecnológicos más importantes que se han presentado en las últimas décadas relacionadas con el sistema financiero empiezan hace cuarenta y tres años con Friedrich Von Hayek, Nobel de economía en 1976. Que hablaba de la desnacionalización del dinero donde planteaba el monopolio estatal en la emisión y control del dinero y reflexiona sobre porque no se ha discutido las ventajas competitivas que tendría si las empresas privadas emitieran una nueva moneda.

*“Tampoco veía ni necesario ni deseable que esa nueva moneda se viese atada a ningún patrón particular (Inflación), sino que la misma competencia, gradualmente, mostrará la combinación de mercancías que la debe constituir en cualquier tiempo y lugar”* (Pamies, 2016).

En otras palabras Hayek se estaba refiriendo en parte a lo que hoy se conoce como las criptomonedas que son una opción de divisa electrónica que no se encuentran ligada al comportamiento de la economía, algunas de las que se manejan en el mercado en este momento son el Bitcoin y Dash.

Otro suceso fue en 1950 donde Frank X McNamara crea la primera compañía de tarjetas de crédito llamada Diners Club, que inicialmente fue inventada para ser usada como medio de pago en restaurantes por hombres de negocios y de altos niveles sociales con el tiempo el producto se fue popularizando.

Por otra parte en el año 1958 se crea BankAmericard que en la presente se conoce como VISA e Interbank Card Association o MasterCard hasta llegar al sistema que se conoce actualmente.

En 1995 Wells Fargo empezó a ofrecer servicios bancarios a través de internet, ya en 1998 se creó Confinity que era una empresa de criptografía que en el año 2000 se fusionó con un banco en línea creado por Elon Musk convirtiéndose en la reconocida empresa estadounidense PayPal. Que en la actualidad es una de las plataformas electrónicas de pagos en línea más importantes del mundo, opera en más de 203 países y regiones, con el transcurso de los años se crearon las empresas Alibaba Group Holding, y Amazon son compañías que revolucionaron el comercio electrónico en el mundo.

En el año del 2005 se crea la primera entidad bancaria sin sucursal física, también surge en Estados Unidos la plataforma llamada Kiva que es una organización que presta dinero a emprendedores de ochenta y un países del mundo, a través de internet el monto mínimo es de veinticinco dolares.

A principios de 2011 se crea en Londres Transferwise, que funciona en Asia-Pacífico, Europa, Estados Unidos, Canadá, y América Latina; Sirve para transferir dinero internacional de forma segura.

Una de las nuevas modalidades de innovación financiera y tecnología son las FINTECH, tienen mayor participación en Reino Unido, Estados Unidos y Europa, claro que en América Latina también ha tomado fuerza, *“Uno de ellos, el colombiano David Vélez, que fundó en Brasil hace cuatro años Nubank, un “banco digital” que tiene más de 4’500.000 de clientes y que ya es el quinto mayor emisor de tarjetas de crédito en ese país.”* (COLOMBIA FINTECH, 2018), Según la firma Finnovista Colombia se sitúa como el tercer país en América Latina cuenta con 202 empresas FINTECH dato a marzo de 2018.

En los últimos años en Colombia la forma de crédito online está tomando fuerza como una de las fuentes de financiación, gracias al avance de las tecnologías han aprovechado el vacío que se refleja en los métodos tradicionales, para esta investigación se tomó como referentes dos de las compañías líderes en el mercado como son LINERU y RAPICREDIT.

Estas compañías se encargan de otorgar créditos en línea que van desde 100.000 pesos colombianos hasta los 750.000 mil pesos colombianos, el proceso que deben realizar las personas es ingresar a sus respectivas páginas web, llenar un formulario con datos personales como son ingresos mensuales, número de identidad, estrato de la vivienda, edad, dirección de residencia, número de celular, número de cuenta bancaria, referencias personales o laborales.

La aprobación es en cuestión de minutos y el desembolso se realizaría en menos de 24 horas, este mecanismo busca aprovechar ese público objetivo que son los jóvenes entre 20 a 35 años.

*“Así mismo frente al tema, Martín Schrimppff Co-fundador de Lineru enfatiza: El usuario evita trámites y papeleos, sumando a ello la rapidez de la aprobación ya que no requiere de deudores, pagares u otros documentos que demoran el proceso.” (Schrimppff, 2018)*

Por ejemplo en Colombia más del 15% de las personas están utilizando plataformas como Merqueo, Rappi y Mercadoni, que son aplicaciones que permiten elegir los productos desde su celular Smartphone y te llegue directamente a la casas, también se puede solicitar diferentes servicios a domicilio, como el arreglo de uñas, corte de cabello, maquillaje, masajes, servicios de limpieza, jardinería entre otros.

En conclusión las herramientas tecnológicas han ayudado a romper fronteras, en términos de economía y comunicación, principalmente con el uso del internet, que género la expansión de negocios, esto permitió que las compañías llegaran a diferentes regiones del mundo y conquistar economías distantes.

### **3.2 Marco Teórico**

Para el desarrollo del marco teórico, se identificaron las siguientes categorías de análisis: inclusión socioeconómica y herramientas de innovación financiera. A continuación se presentarán el sustento teórico, postulados, definiciones y demás elementos que permitan validar estas categorías de análisis.

#### **3.2.1 Inclusión Socioeconómica**

Para abordar la categoría de análisis de inclusión socioeconómica, en primera instancia se desarrollara el concepto de inclusión; la Unesco (2009) define la inclusión como: *“Un enfoque que responde positivamente a la diversidad de las personas y a las diferencias individuales, entendiendo que la diversidad no es un problema, sino una oportunidad para el enriquecimiento de la sociedad, a través de la activa participación en la vida familiar, en la educación, en el trabajo y en general en todos los procesos sociales, culturales y en las comunidades”*

Este concepto es fundamental en el planteamiento de la herramienta tecnológica, ya que con ella se espera incluir a las comunidades que no han sido tomadas en cuenta por el sistema financiero tradicional y por lo tanto excluido.

En segunda instancia se desarrolla el concepto de equidad; la Cepal (2002) puntualiza a la equidad que: *“Defiende las mismas condiciones y oportunidades para todas las personas sin distinción, solo adaptándose en casos particulares, a los que plantean objetivos para avanzar hacia una sociedad más justa”*

Como consecuencia del desarrollo de la aplicación se busca tener el concepto de equidad plasmada en su ejecución, ya que la herramienta espera dar las mismas condiciones de otorgamiento a personas de diferente clase económica y que eso no sea un impedimento a la hora de otorgarle el microcrédito.

En la tercera postulación se avanza el concepto de inclusión social, el cual es un proceso de empoderamiento de personas y grupos para que participen en la sociedad y aprovechen sus oportunidades. Da voz a las personas en las decisiones que influyen en su vida a fin de que puedan gozar de igual acceso a los mercados, los servicios y los espacios políticos, sociales y físicos (Banco Mundial , 2014)

Los créditos de bajo monto buscan ser una oportunidad de desarrollo para la gente que tenga acceso a ellos, ya que se busca que con los créditos de bajo monto puedan apalancarse en mejorar sus condiciones sociales y por ende tener una mejor calidad de vida, invirtiendo en su bienestar y su desarrollo tanto familiar, como personal.

Y como última instancia se avanza en el concepto de inclusión financiera; el Banco Mundial (2018) dice que la inclusión financiera significa: *“para personas físicas y empresas, tener acceso a productos financieros útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades — transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguros, prestados de manera responsable y sostenible”*.

La herramienta financiera busca que los potenciales clientes accedan, mediante una web-app a nuestra aplicación, sin necesidad de papeleos engorrosos y de desplazarse hacia

una oficina, viendo beneficiados en costos de desplazamiento y en tiempo de espera, ya que todo el proceso de la herramienta será totalmente digital.

Estos conceptos son los pilares en el desarrollo de la herramienta tecnológica, ya que estos términos están incluidos en 7 de los 17 objetivos de desarrollo sostenible determinados por la ONU (Organización de Naciones Unidas) pero principalmente en el objetivo 8: “Trabajo Decente y Crecimiento Económico” (Objetivos De Desarrollo Sostenible, 2016) y en el objetivo 9: “Industria, Innovación e Infraestructura” (Objetivos De Desarrollo Sostenible, 2016) y se han convertido en un desafío muy importante en los territorios ya que sin formular políticas públicas que generen soluciones eficaces a estos problemas se estaría perjudicando el desarrollo del territorio como tal generando desigualdad y pobreza.

La herramienta financiera busca contribuir a la inclusión socioeconómica de las provincias del Alto Magdalena y Tequendama mediante el desarrollo de una herramienta tecnológica de innovación financiera con el propósito de otorgar créditos de bajo monto.

### **3.2.2 Herramientas de innovación financiera**

Para abordar la categoría de Herramientas de innovación financiera, en primera instancia se desarrollará el concepto de FINTECH; Colombia FINTECH puntualiza:

A la unión en inglés de la palabra Tecnología Financiera, esto se refiere a las empresas que prestan servicios financieros a través de tecnología innovadora en donde ofrecen productos y servicios financieros, un ejemplo de cómo lo hacen estas organizaciones son a partir de las plataformas webs o aplicaciones móviles. (Colombia Fintech, 2018)

Aunque el término FINTECH se ha utilizado para hacer referencia a los nuevos emprendimientos.

Las empresas tradicionales del sector han notado la importancia y necesidad de las FINTECH en el mundo de hoy, por este motivo se han unido a esta transformación como lo hizo Bancolombia con su banca digital Nequi. Ya no se puede decir que esto hace parte solo de los emprendimientos. (Colombia Fintech , 2018)



Las empresas FINTECH tiene su desarrollo según Esteban López:

A través de internet que están permitiendo al usuario un mejor control de su dinero y de sus inversiones, gracias a las TIC (Tecnologías de la Información y la Comunicación) se está transformando el mundo financiero, al igual que un día transformaron el mundo de la música o del periodismo escrito, ahora van a transformar nuestras finanzas ya que desde un simple Smartphone podremos controlar todas nuestras finanzas de una forma más rápida, ágil, segura, sencilla y, sobre todo, mucho más económica. (Lopez, 2016)

La herramienta tecnológica con base financiera que se está desarrollando es una FINTECH y va en línea a un mercado que está creciendo vertiginosamente en América Latina y en Colombia en la cual buscamos que a través de una web-app los potenciales clientes de la herramienta puedan acceder a los créditos de bajo monto.

En segunda instancia se desarrolla en concepto de ventajas de las empresas FINTECH según Ticlekia hay 3 ventajas principales:

- **Necesidades concretas:** Cada producto FINTECH está orientado a solucionar problemas particulares y con una gran especialización.
- **Desaparición del papel:** En la era digital no tiene sentido trabajar con papel ni realizar tareas manuales. Por ello, el FINTECH proporciona un trabajo digitalizado.
- **Sin terceros:** FINTECH da la posibilidad de que uno mismo gestione cualquier tipo de información y que tenga el control absoluto. (Tickelia , 2016)

La herramienta financiera, encamina estas ventajas principales de las FINTECH ya que buscamos darles a nuestros clientes créditos mediante una web-app sin necesidad de intermediarios, y por última instancia se desarrolla el concepto de segmentación de las empresas FINTECH, ya que el BID (2017) plantea que las empresas FINTECH se segmentan en diez (10) grandes grupos los cuales son:

- Plataformas de financiación alternativa.
- Puntaje alternativo.
- Soluciones de pagos.

- Gestión de finanzas personales.
- Gestión de finanzas empresariales.
- Gestión patrimonial.
- Negociación de activos financieros (Trading) y mercado de valores.
- Empresas de tecnologías para instituciones financieras.
- Bancos digitales.
- Seguros.

La herramienta tecnológica se encuentra ubicada en el segmento de Plataformas de financiación alternativa más precisamente en el subsegmento denominado: **Prestamos p2p a Consumidores** que según el BID (Banco Interamericano de Desarrollo) son: *“plataformas donde personas proveen prestamos en línea a consumidores/ individuales”* (BID, 2017) y es ahí en esta clasificación de donde se tiene plantado esta herramienta empiece a operar, otorgando como son los créditos de bajo monto para las personas de las regiones del alto magdalena y Tequendama.

Para concluir esta categoría se observa que las herramientas de innovación financiera tienen importantes ventajas ya que ellas acercan más a los clientes con el sector financiero de una manera amigable.

### **3.3 Marco Legal**

Para el desarrollo del presente estudio, se enumeraran las leyes y decretos que rigen para la creación y funcionamiento de la herramienta de innovación financiera que denominara CASH LINE, como entidad que otorgara créditos de bajos montos.

Principalmente la Ley de habeas data, Ley 1581 de 2012 la cual dicta las disposiciones generales para la protección de los datos personales de los usuarios; ya que la plataforma requiere el uso de bases de datos, porque al momento de solicitar los créditos de bajo monto y proceder a realizar el estudio, los usuario deben suministrar datos personales como son nombre completo, número de identificación, correo electrónico, redes sociales, número de celular, numero de la cuenta bancaria, ingresos entre otra información.

La presente ley 1581 de 2012, tiene por objeto desarrollar el derecho constitucional que tienen todas las personas a conocer, actualizar y rectificar las informaciones que se hayan recogido sobre ellas en bases de datos o archivos, y los demás derechos, libertades y garantías constitucionales a que se refiere el artículo 15 y 20 de la Constitución Política. (COLOMBIA E., 2012)

El Artículo 15 de la constitución política de Colombia rectifica el derecho que tienen todas las personas a su intimidad personal y familiar, a su buen nombre y que el estado tiene la obligación de hacerlos respetar. Igualmente menciona que se deben respetar la libertad y demás garantía de la información o datos que hayan recogido las entidades bancarias, públicas y privadas. (COLOMBIA C., 1991).

El Artículo 20 de la constitución Política de Colombia garantiza la libertad de expresar, difundir los pensamientos y opiniones de todas las personas. (COLOMBIA C., 1991).

Los artículos 15 y 20 garantizan que la información de las personas que se encuentra en los bancos de datos de las centrales de riesgos tiene que estar actualizadas, deben ser imparciales y verdaderas.

Por otro lado la Ley Estatutaria 1266 de 2008, decreta las disposiciones generales del habeas data y regulación del manejo de la información que se encuentran contenidas en las bases de datos financieras, comerciales, de servicio y las que provienen de terceros países. (Colombia, 2008). Este ley se constituye en una referencia válida para conocer la historia crediticia de los usuarios de la herramienta de innovación financiera, así poder realizar el estudio para aprobación del crédito.

Por consiguiente el ámbito de aplicación de la presente Ley dispone aplicar la confiabilidad o reserva a la información personal registrados en los bancos de datos de naturaleza pública, para fines de estudio estadístico, investigación o sanción de delitos, para garantizar el orden público.

### **3.4 Marco Metodológico**

A continuación, se detalla y se sustenta la metodología utilizada para el desarrollo de la presente investigación, y se establece utilizar los métodos mixtos “donde es la naturaleza compleja de la gran mayoría de los fenómenos o problemas de investigación abordados en las distintas ciencias. Éstos representan o están constituidos por dos realidades, una objetiva y la otra subjetiva.” (Sampieri, 2014) Para el estudio y creación de una herramienta financiera que contribuya a la inclusión socioeconómica de las provincias del alto Magdalena y del Tequendama es la siguiente:

#### **3.4.1 Tipo de investigación**

Estudios exploratorio y descriptivo : Se centra en el estudio de dos variables con objeto de una problemática clara, para el caso del presente trabajo monográfico, se utiliza este tipo de investigación debido a que se enfoca en la profundización de variables que afectan el desarrollo económico de una región y generan reacción en los factores sociales, cada una de estas proporciona diferentes variables, pautas, principios, conceptos que hay que tener en cuenta para la generación un producto que tenga alta aceptabilidad en el usuario.

#### **3.4.2 Método**

Análisis y Síntesis: El método utilizado en el desarrollo de la monografía es el de análisis y síntesis, debido a que para el tema de innovación en productos empresariales se obtiene una relación directa con los sucesos sociales y económicos de una comunidad. De esta manera se procede a revisar, analizar, organizar por separado los datos tanto cualitativos como cuantitativos así como la relación que existe entre ellas para su posterior síntesis, es decir, la unión o complemento de la información para estudiarla en su totalidad.

#### **Población**

La población de donde se extrajo la información para realizar la presente monografía fue los análisis poblacionales expuestos por el “DANE” Departamento Administrativo Nacional de Estadística extraídos de sus informes.

## **Muestra**

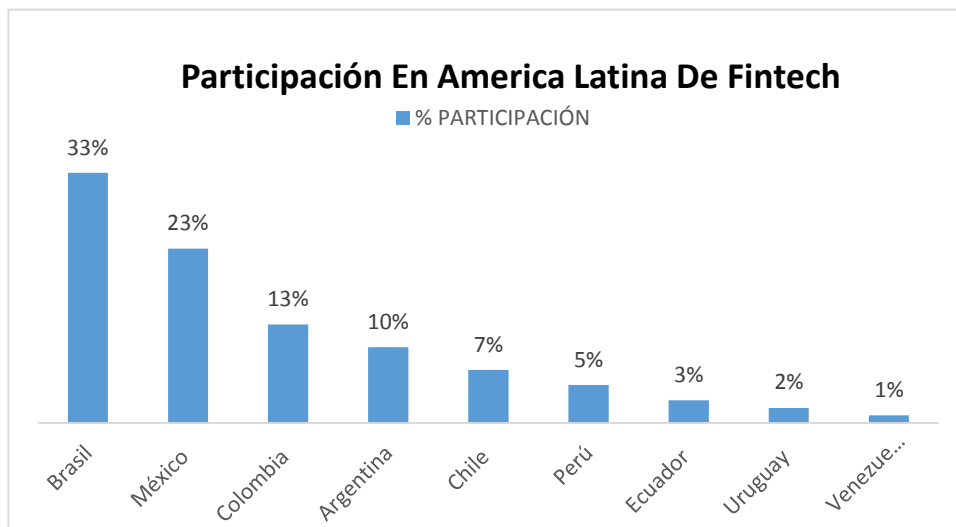
Los datos se gestionaron para conocer y contextualizarlos en el desarrollo que actualmente tienen las provincias, desde nivel tecnológico, económico y financiero. Tal análisis se desarrolló tomando la información respecto a características por edades desde la mayoría de edad hasta los 60 años informes realizados desde el año 2013 al 2018.

## 4. Desarrollo

En el presente título de este documento se va realizar una descripción del sector, las políticas, la competencia y el aumento que ha tenido en América Latina la participación de las FINTECH, donde se encuentra ubicada la herramienta de innovación digital que permita desarrollo socioeconómico de la provincia del Tequendama y el Alto Magdalena, con la aprobación de créditos de bajo monto.

### 4.1 Producción Nacional:

Según el estudio que realizaron el Banco Interamericano de desarrollo (BID) Y Finnovista las FINTECH en el año 2018 presentaron un aumento del 66% en la región de América Latina en comparación al 2017, el informe también evidencio un crecimiento en la participación de FINTECH a 18 países, como se observa en el Grafico No.3 los principales países de América latina con mayor emprendimientos son Brasil con 380, México con 273, Colombia 148, Argentina 116, Chile con 84, Perú 57, Ecuador con 34, Uruguay con 28 y por último Venezuela con 11. (Finnovista, 2018).



**Gráfico No. 3 Participación de las Fintech en América Latina**

Fuente: Banca Interoamericana de desarrollo -2018

Existen diferentes segmentos de negocios FINTECH, de las 1.166 empresas que se identificaron en el estudio las más representativas son los pagos y remesas con un 24% de participación, en segundo lugar los préstamos tienen una participación del 18%, en tercer lugar se encuentran sector de finanzas empresariales con un 15%, cuarto lugar esta gestión de finanzas personales con 7,7%, seguido de financiamiento colectivo con un 7,6% y por último tecnología empresariales para instituciones financieras con un 6,1%.

#### 4.2 Producto Interno Bruto:

En la siguiente tabla se evidencia la Participación de las actividades financieras y de seguros en el valor y porcentaje final PIB de los últimos cinco años. La siguiente información se obtuvo de los informes que se encuentran en la página del banco de la república de Colombia. (Republica, S,F).

Años	Actividad Financiera y de Seguros		PIB Total	
	%	Miles de millones COP	%	Miles de millones COP
2014	10,2	31.839,0	4,7	762.903,0
2015	8,0	34.696,0	3,0	804.692,0
2016	6,6	35.663,0	2,0	863.877,0
2017	6,9	43.793,1	1,8	928.067,3
2018	3,5	34.508,9	2,6	738.213,5

**Tabla No. 1 Producto Interno Bruto de las Actividades Financiera**

*Fuente: Tabla de elaboración propia en base a los informes encontrados en el banco de la republica (Republica, S,F)*

### 4.3 Sector

En el presente título del documento, se va determinar en qué sector de la economía se encuentra la herramienta de innovación financiera que se denomina Cash Line.

El sector financiero colombiano está conformado por entidades públicas y privadas que realizan ejercicios de gestión del dinero. La banca comercial del país con 66 entidades en el sector que se encarga de la captación del dinero por medio de incentivos al depositante y lo coloca en diferentes formas de crédito estas cada vez tienen que ser más accesibles y desde la comodidad de los usuarios es allí donde las nuevas tecnologías emprenden una avanzada por revolucionar la banca tradicional, y se crean empresas nuevas y algunas tradicionales que se adaptan al cambio denominadas FINTECH.

Algunas de esta nueva generación explotan los vacíos legales en los que se encuentra en el país al ser una nueva tendencia para no ser tratadas como banco ni ser reguladas como tales. Pero existen factores no negociables que terminan dando una relación directa con la banca tradicional y el comportamiento del mercado nacional e internacional, el petróleo, la inflación, las tasas de interés son factores macroeconómicos de los que ninguna organización del sector se escapa.

Variables del entorno económico y comercial			
Factor	Tendencia	Impacto	Amenaza/ Oportunidad
Calificación crediticia colombiana (S&P)	BBB- estable	Motivación de inversión extranjera	Oportunidad
Colocación del sistema financiero	Estable	Consumo e inversión moderada	Amenaza
Inversiones en FINTECH	Creciente	Crecimiento en empresas FINTECH	Oportunidad

**Tabla No.2 Variables del Entorno Económico y Comercial**

*Fuente: Documento Plan de Negocios para la implementación de una Fintech (Cruz & Cunningham, 2017)*



El 2018 fue un año de recuperación para el sector comercial y bancario la elección de un nuevo mandatario colombiano fue una la premisa de la muestra de un camino planteado por la administración entrante sus principales retos fueron planteando recuperaciones a la economía un sostenimiento en la calificación bancaria de BBB- fue otro factor influyente. El consumo privado se está viendo favorecido y cifras del crecimiento del crédito de consumo acompañados de unas carteras comerciales favorecidas.

<b>Variables Del Entorno Socio Cultural</b>			
<b>Factor</b>	<b>Tendencia</b>	<b>Impacto</b>	<b>Amenaza/ Oportunidad</b>
Nivel de inclusión financiera	Creciente	Se incrementa el crédito formal	Oportunidad
Crecimiento de la informalidad laboral	Creciente	Ralentiza el desarrollo económico	Amenaza
Confianza en entidades financieras	Lenta recuperación	Complica la imagen corporativa	Amenaza
Uso del celular para operaciones financieras	Creciente	Aumenta el desarrollo de nuevas tecnologías	Oportunidad
Nivel de morosidad de créditos de consumo	Decrece	Estabilidad del sistema financiero	Oportunidad

**Tabla No.3Variable del Entorno Socio- cultural**

*Fuente: Documento Plan de Negocios para la implementación de una Fintech (Cruz & Cunningham, 2017)*

Aunque en Colombia las FINTECH aún no se encuentran reguladas el gobierno se encuentra dando incentivos para la creación de estas y es que entienden que el país debe estar a la vanguardia y atraer capital de inversión. Los avances presentados en los informes inclusión financiera demuestran el crecimiento y la importancia de este para el desarrollo y el alcance a zonas donde el estado y la banca no llegaban.

<b>Variables Del Entorno Legal</b>			
<b>Factor</b>	<b>Tendencia</b>	<b>Impacto</b>	<b>Amenaza/ Oportunidad</b>
Nivel de aprobación del gobierno	Creciente	Mayor credibilidad ante la población	Oportunidad
Acuerdos comerciales	Creciente	Promoción de la inversión	Oportunidad
Regulación FINTECH	Lenta	Incertidumbre en la sostenibilidad	Amenaza

**Tabla No.4 Variables del Entorno Legal**

*Fuente: Documento Plan de Negocios para la implementación de una Fintech (Cruz & Cunningham, 2017)*

#### **4.4 Políticas Comerciales del Sector**

De acuerdo a la información de la Superintendencia financiera, el sector financiero colombiano está compuesto por 177 empresas dedicadas a las diversas actividades o segmentos del sector. De estas el 12,43%, es decir, 22 empresas corresponden a establecimientos bancarios, el 54,80% son compañías de seguros entre las que encuentran entidades dedicadas a la venta de seguros generales, seguros de vida, sociedades de capitalización, corredores de seguros (las más numerosas), y las sociedades cooperativas de seguros.

Con un mismo porcentaje que las entidades bancarias, están las compañías de financiamiento comercial; en cuanto a las instituciones oficiales especiales, o bancos de segundo nivel representan el 6,2%. Entre tanto con porcentajes de participación menores se ubican las compañías de sistema de pago de bajo valores con una participación del 3,39% sobre el total.

Seguida de las corporaciones financieras, las administradoras de fondos de pensiones y cesantías y cooperativas financieras con una participación del 2,82% cada una, y en menor medida los almacenes de depósito con el 2,26%. La tabla N.5 describe la clasificación y participación de las empresas que componen el sector financiero.

<b>Tipo De Entidad Y/O Empresa</b>	<b>No. De Entidades</b>	<b>Participación (%)</b>
Entidades bancarias	22	12,43
Compañías de seguros	97	54,80
Corporaciones financieras	5	2,82
Compañías de financiamiento comercial	22	12,43
Instituciones oficiales especiales o bancos de segundo nivel	11	6,21
Almacenes de deposito	4	2,26
Compañías de sistema de pago de bajo Valor	6	3,39
Cooperativas financieras	5	2,82
Administradoras de fondos pensiones y cesantías	5	2,82
<b>Total</b>	<b>177</b>	<b>100,00</b>

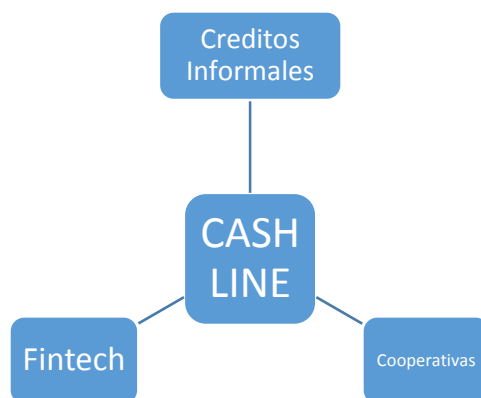
**Tabla No. 5 Tipos de Entidades Financieras en Colombia**

*Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia financiera.*

Para el año 2014 estas compañías tenían inversiones en Colombia por un valor de 726,2 billones de pesos, obtuvieron ingresos por un valor de 276,5 billones, y utilidades netas por 10,2 billones. Resaltando que los bancos comerciales concentraron el 60,8% de las inversiones, el 22,4% de los ingresos y el 77,47% de las ganancias.

Según el informe de la Supe financiera los activos totales del sistema financiero colombiano sumaron para este periodo 1.099 billones, (seguramente incluyendo los activos del Banco de la Republica), de los cuales, 480,8 billones corresponden los establecimientos de crédito, 321,1 billones a las fiduciarias, 179,8 billones a los fondos de pensiones y cesantías y 117,4 billones a las demás industrias supervisadas (Correa, 2015).

## 4.5 Análisis de la Competencia



*Figura No. 1 Competencia de Cash Line*

*Fuente: Elaboración propia*

De acuerdo con la investigación se ha encontrado que la Herramienta tecnológica financiera CASH LINE se encuentra compitiendo con servicios similares como son las cooperativas de crédito y las FINTECH y métodos legales como son los créditos informales.

Las ventajas que ofrecemos son la facilidad en los trámites, la seguridad, la rapidez en el estudio y desembolso del crédito.

En Colombia el 76% de la población tiene acceso a internet y dispositivo móvil inteligentes o Smartphone, el gobierno colombiano se encuentra en una avanzada inclusión en zonas apartadas es ahí donde se evidencia la oportunidad de atacar ese nicho de mercado que son la población excluida por el sector financiero tradicional.

## 4.6 Principales Empresas del Sector:

En la siguiente Tabla No.6 se realizó la comparación de las empresas FINTECH que prestan dinero de forma online en Colombia, Se observa las principales características como son los montos mínimos y máximo que se pueden solicitar los usuarios, el promedio del plazo de tiempo en que se puede pagar el crédito es de un mes y las tasas de interés máxima que se maneja en el mercado en estos momentos es de 25% efectiva anual.

Competencia del Sector				
Empresa	Monto mínimo	Monto máximo	Plazo (días)	Tasa
Rapicredit	\$ 110.000	\$ 750.000	5 a 69	25% E.A
Lineru	\$ 150.000	\$ 510.000	5 a 30	25% E.A
Kredicity	\$ 105.000	\$ 900.000	5 a 30	24,8% E.A
WebKapital	\$ 100.000	\$ 500.000	5 a 30	
Ya dinero	\$ 120.000	\$ 600.000	5 a 30	19,70% E.A
Presta en Línea	\$ 100.000	\$ 500.000	4 a 30	25% E.A
Bedrop	\$ 300.000	\$ 500.000	30 a 120	25% E.A
EasyCredit	\$ 100.000	\$ 600.000	1 a 30	25% E.A

**Tabla No. 6 Competencia del Sector**

*Fuente: Elaboración Propia Realizada el 17 Febrero 2019*

Las FINTECH se crearon por la necesidad que se presenciaba para las personas acceder a un crédito de forma fácil desde su casa sin tantas restricciones, para solicitar créditos solo debe ser mayores de edad, registrar los ingresos mensuales que reciben, ser residente en Colombia, tener cuenta de ahorro o débito y por ultimo tener un Smartphone.

Las formas en que el gobierno Colombiano ha aportado al desarrollo de la economía digital es a través de las diferentes iniciativas que han promovido para la capacitación de los ciudadanos sobre las tecnologías digitales.

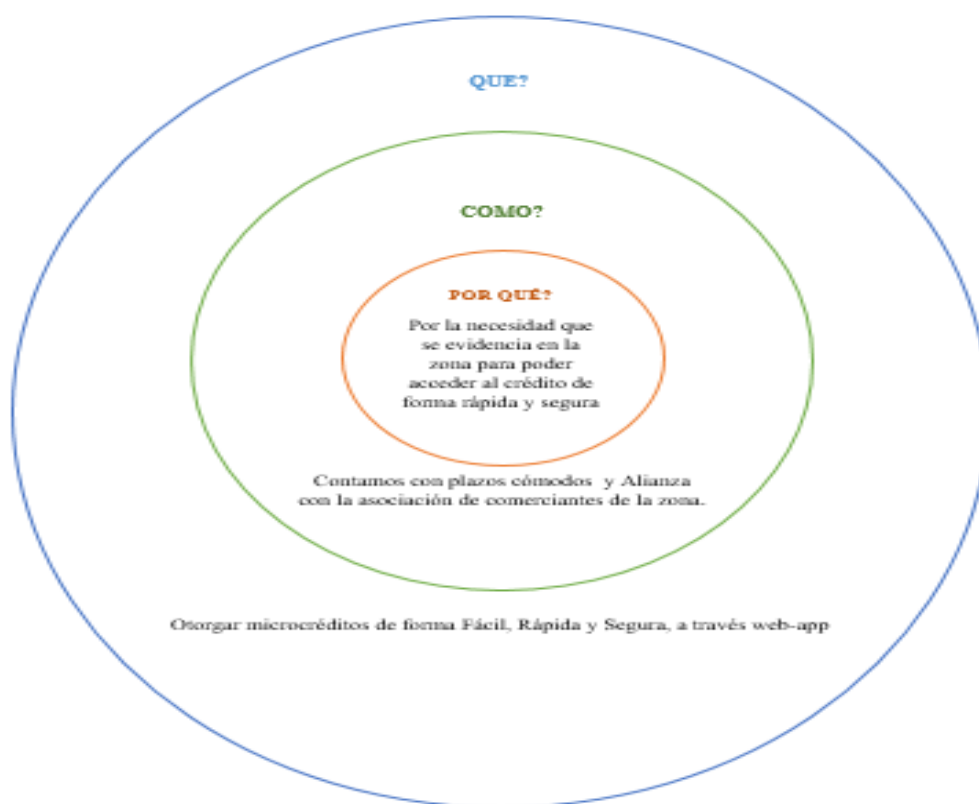
Según las estadísticas que se encuentra en el Ministerio De Tecnología de la Información Y Las Comunicaciones (TIC) en el año 2017 se certificaron en Colombia un total de 456.531 personas de las cuales presencialmente fueron 79.392 y virtualmente 377.139, solo en el municipio de Cundinamarca se certificaron a 27.320 personas. (MiniTIC, 2017).

Otra iniciativa que ha implementado desde el año 2015 el ministerio TIC es la de promover interés en la creación de negocios con la aplicación de las nuevas tecnologías el proyecto se conoce como Apps.co ha beneficiado un total de 121.850 personas según las estadísticas del mes de 2018, pasando la meta del ministerio que eran de 90.000 personas. (MinTIC, 2018)

## 4.7 Planteamiento Estratégico

En esta parte del documento se realizara la descripción de los propósitos, alcances, misión, visión, análisis del sector y objetivos que quiere conseguir CASH LINE como herramienta tecnológica de innovación financiera que aporta inclusión socioeconómica de la zona objetivo.

### 4.7.1 Ciclo de oro



*Fuente: Elaboración propia*

*Figura No. 2 Ciclo de Oro*

#### 4.7.2 Misión

Nuestra misión es brindar soluciones de liquidez a las personas de forma fácil, rápida, segura, través de una plataforma online, nuestros clientes tienen el poder de decidir que monto de dinero necesitan y el tiempo de pago (No máximo a 90 días).

#### 4.7.3 Visión

Para el 2021 ser la principal herramienta de innovación tecnológica y financiera que utilicen los 18 municipios que conforman la provincia del Alto Magdalena y Tequendama.

#### 4.7.4 DOFA

<b>DOFA PARA CASH LINE</b>	
<b>DEBILIDAD</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Plataforma poco accesible.</li><li>- Analfabetismo Digital</li></ul>	<b>AMENAZA</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- La participación de los créditos ilegales en la zona.</li><li>- Regulación por parte del gobierno.</li></ul>
<b>FORTALEZA</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Aumentar la inclusión socioeconómica de las provincias del Tequendama y Alto Magdalena.</li><li>- Los créditos que se aprueban de forma Rápida y segura.</li></ul>	<b>OPORTUNIDAD</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Somos los primeros de la región.</li></ul>

*Tabla No. 7 DOFA para Cash Line*

*Fuente: Elaboración propia*

## 4.7.5 Canvas

<p><b>Socios Clave</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Centrales de Riesgo.</li> <li>• Empresas de evaluación crediticia no convencionales (Score Psicométrico).</li> <li>• Empresas de implementación y desarrollo de las TIC.</li> </ul>	<p><b>Actividades Clave</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Modelo de operación de la plataforma.</li> <li>• Modelo de evaluación crediticia.</li> <li>• Gestión de cobranza.</li> </ul>	<p><b>Valor</b></p> <p>Facilitar el acceso de microcréditos de manera sencilla y ágil, Mediante una plataforma en línea que permita la inclusión financiera en las provincias del Alto Magdalena y Tequendama.</p>	<p><b>Clientes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Créditos Sencillos y Rápidos.</li> <li>• Educación e Inclusión financiera.</li> <li>• Historial de las Transacciones y comportamiento.</li> </ul>	<p><b>Segmentos De Clientes</b></p> <p>Población de las provincias del Alto Magdalena y Tequendama</p>
<p><b>Recursos Clave</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Diseñador y Arquitecto.</li> <li>• Infraestructura y equipos.</li> <li>• Software.</li> </ul>			<p><b>Canales</b></p> <p>Web -App</p>	
<p><b>Estructura De Costos</b></p>		<p><b>Fuente De Ingresos</b></p> <p>Gastos e intereses cobrados a los clients.</p>		

## 4.7.6 Objetivos del plan

- Disminuir en un 10% la participación de los créditos ilegales que hay en el mercado en el periodo de un año.
- Otorgar 100 microcréditos de bajo monto en seis meses.
- Lograr que la Web-App tenga buena percepción en el mercado.



#### 4.7.7 Metodología Neuromap:

- **Diagnosticar PAIN :** Escasez de dinero en una situación de la vida.
- **Diferenciar GAIN:** Agilidad y facilidad al momento de solicitar el crédito en la provincia del Tequendama, alto magdalena y el municipio de Flandes.
- **Determinar el CLAIM:** Flexibilidad a la hora de pagar el crédito y se generara alianzas estratégicas con la asociación de comerciantes de la zona, así nuestros clientes pueden aprovechar los beneficios.
- **CANALES:** Redes sociales (Twitter, Facebook, Instagram y linkedin), Carro valla por los municipios y cuñas radiales en las principales emisoras.

#### 4.7.8 Tendencias

Las principales tendencias que impactarían a Cash Line como herramienta de innovación tecnológica que aporta inclusión social y económica a la zona con un servicio ágil y eficiente serán:

- **RegTech:** Que es la combinación entre regulación y tecnología que se encargan de optimizar los procesos identificando de riesgos, vigilar el cumplimiento de las normativas, pronosticar el impacto de los cambios regulatorios y así mejorar los procesos internos.
- **Ciberseguridad:** Es un sistema cuyo objetivo es la protección de las bases de datos, archivos e información de los clientes, es capaz de actuar durante y después del proceso, contra amenazas de accesos no autorizados y en caso de ataque la herramienta permite perder el menor porcentaje de información y la recuperación de los datos. Esto le brinda seguridad a los usuarios y a la empresa.
- **Inteligencia artificial:** Es un sistema de combinación de algoritmos, su propósito es desarrollar mediante procesos de aprendizaje, razonamiento y autocorrección por parte de los robots, para así proporcionar ventajas a la compañía por ejemplo Siri que es asistente de voz de Apple, Splunk que es detector de fraude, Robot Advirsors aconsejar operaciones a los clientes, Waze que optimiza el trafico evitando choques y las nuevas aplicaciones de consulta médica que pregunta los síntomas a los usuarios

## 4.8 Público Objetivo

El público objetivo del presente proyecto serán los hombres y mujeres con una edad entre los 18 a 60 años, que necesiten de un microcrédito para poder acceder debe cumplir con los requisitos preestablecidos como son: datos personales, también deben de tener teléfono propio, correo electrónico, redes sociales como son Facebook, Instagram, Twitter y LinkedIn, por ultimo deben ser residentes de Colombia y la zona.

### 4.8.1 Mercado

Va dirigido a los ciudadanos entre los 18 a 60 años de los municipios del Alto Magdalena con un total de 136.042 habitantes divididos en 8 municipios que son Agua de Dios 10.390, Nilo 7.066, Ricaurte 10.857, Jerusalén 2.025, Nariño 2.128, Tocaima 13.498, Guataqui 1.793 y Girardot 88.285, también estará la provincia del Tequendama que cuenta con un total de habitantes 103.798 divididos en 8 municipios que son Anapoima 12.170, la Mesa 28.193, Mesitas 22.601, Apulo 7.439, Quipile 6.111, Tena 8.114, San Antonio del Tequendama 10.004 y Cachipay 9.166 y por último se va a incluir al municipio de Flandes por la cercanía a la ciudad de Girardot, cuenta con un total de 29.296 personas.

La población final será 174.938,4 que representa el 65% de la población entre los 18 y 60 años, Sin importar profesión u oficio, que necesiten créditos flexibles, de montos pequeños y que brinde un acceso de pago oportuno.

### 4.8.2 Miedos y aspiraciones de los Clientes Potenciales de Cash Line.

Miedos por parte del cliente	Aspiraciones por parte del cliente
1. Desconfianza al momento de brindar la información.	1. Facilidad y rapidez al momento de aprobar el crédito.
2. Miedo a que los estafen.	2. Iniciar una vida crediticia estable.
3. Desconocimiento del funcionamiento de las FINTECH.	3. Encontrar una entidad que brinde respaldo financiero.

Tabla No. 8 Miedos y Aspiraciones de los Cliente de Cash Line.

Fuente: Elaboración Propia

### 4.8.3 Estrategias de Marketing

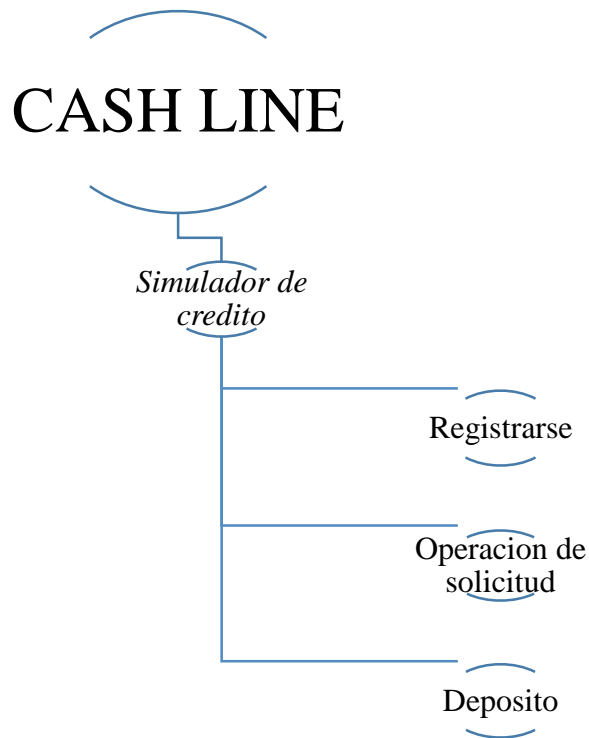
- **Digitales:** Pautar en las principales redes sociales que se utilizan como son Facebook, Instagram, Twitter y linkedin.
- **Tradicional:** Pautar con Cuñas en las principales emisoras de los municipios.
- **Locales:** Se realizara publicidad en todos los municipios por medio de carro vallas.

### 4.8.4 Plan de Operaciones

Se desarrolla el plan de operaciones, el cual describen los procesos y subprocesos que soportan la plataforma de Cash Line y proceso de accesibilidad de los usuarios para la interacción y concretar el uso de microcréditos.

#### Atributos de la operación

- Los usuarios llegan a la plataforma web o app móvil y se registran aceptan y permiten a cash line el uso, manejo de su información y la geolocalización.
- Realizar una simulación del crédito donde podrán ver los todos cobros realizados al microcrédito y el plazo de pago.
- Al momento de iniciar el proceso para el crédito se debe: proveer datos personales como el nombre completo, fecha de nacimiento, identificación, situación laboral, el fin de uso del préstamo, cuentas de redes sociales específicamente Facebook, Instagram, Twitter y LinkedIn, además una cuenta de ahorros o corriente activa.
- Con esta información se gestionara un perfil y por medio de gestión de datos y un puntaje que evaluara si es objeto de préstamo.
- Dado que sea aceptado el préstamo se le pide al usuario el modo de retiro más cómodo, ya sea por corresponsales físicos o directamente a la cuenta del solicitante.



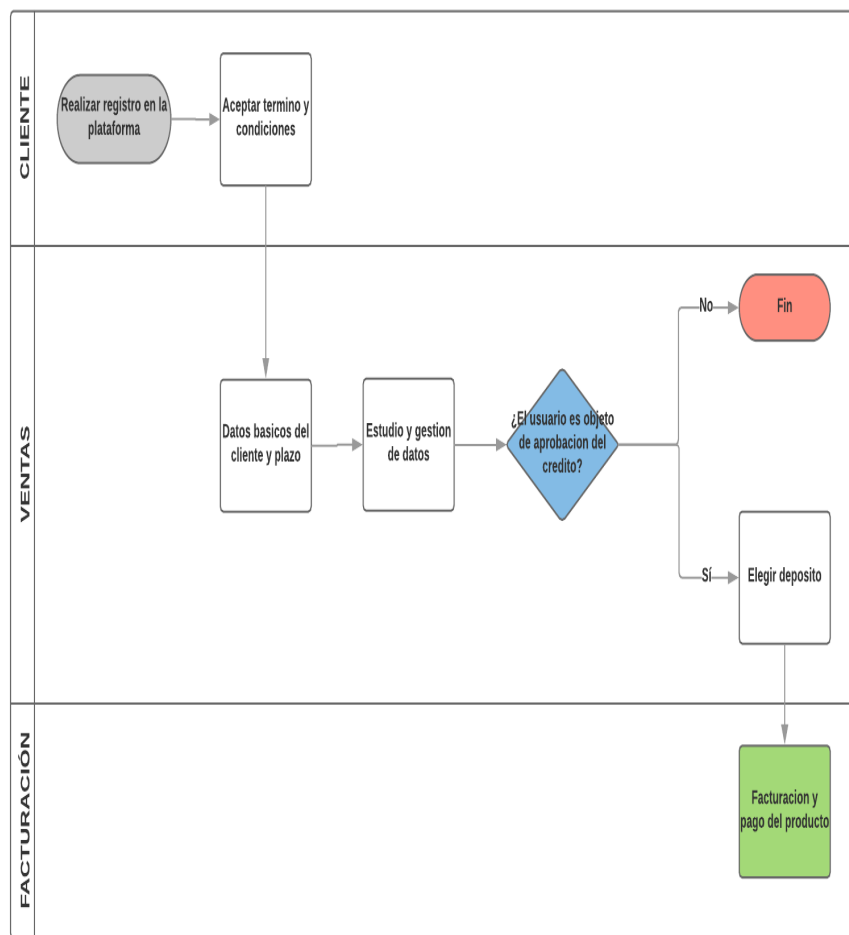
*Figura No. 3 Diagrama de Procesos Generales para Cash Line*

*Fuente: Elaboración propia*

### **Esquema del Modelo Cash Line**

En las operaciones de microcrédito online, los usuarios podrán acceder a montos desde los cincuenta mil pesos (50.000) a los setecientos mil pesos colombianos (700.000) colombianos con base en el interés de usura propuesto por las entidades de vigilancia y control. Desde el momento que el usuario realiza la simulación sabrá los costos de la operación.

Los usuarios conocerán en quince minutos (15) minutos la respuesta y en caso de ser confirmado el monto elegirá donde desea que su dinero esté disponible generándoles al cliente la opción de elegir la propuesta que más le convenga.



*Figura No.4 Flujograma de registro y evaluación de los clientes.*

*Fuente: Elaboración propia*

### **Proceso de Registro y Evaluación de Clientes**

El objetivo de este registro es validar a los usuarios en la plataforma para otorgar el acceso al crédito.

En la Figura No.4 que es flujograma se observa que los clientes que sean registrados en la plataforma serán validados y evaluados, los clientes ingresan a la plataforma y registran la información solicitada por la aplicación, Cash Line envía un correo de verificación, para confirmar la activación procede a registrar la cuenta bancaria activa solicitada para su revisión en la plataforma de data crédito.

## **Arquitectura Tecnológica**

La presente monografía contiene el diseño de la plataforma FINTECH cashLine.com.co y parte de los requisitos definidos en la fase de análisis de requerimientos y toma en cuenta las necesidades de la herramienta desarrollada. En este documento se describe las tecnologías con las que la aplicación ha sido construida.

### **Seguridad de la información**

La plataforma tendrá en consideración todo el marco legal y regulatorio de protección de datos por medio de un protocolo de Secure Socket Layer y Middleware para filtrar y proteger datos, teniendo como base los protocolos de autenticación, cambio de clave cada tres meses y una autenticación telefónica o por email dado el caso de una sesión en un dispositivo diferente.

### **Servidor Web**

Es un eje principal en el cual se comprenderá todo el soporte web de la aplicación y el acceso a datos, para control lógico de los microcréditos por aprobación que permitirá que el usuario podrá acceder a través de la aplicación.

### **Servidor de Base Datos**

Es utilizado como base para el almacenamiento del historial de movimientos para su consulta o modificación, a esto se le domina técnicamente “Big Data” que es la recolección y análisis de grandes volúmenes de datos, implementado como respuesta a las clasificaciones de datos determinados por su volumen y variedad, ya que no pueden ser operados por métodos tradicionales, también tendrá gran importancia en la segunda fase de la idea que es la implementación de machine learning como gestor de riesgo.

## 4.9 Plan Financiero

En el presente título se va determinar las proyecciones financieras bajo tres escenarios, frente a las variables de ventas, gastos operativos e inversión inicial, con el fin de establecer los parámetros de movimiento financiero de la organización para tomar decisiones frente a su punto de equilibrio y costo de capital.

### 4.9.1 Escenarios

En el escenario pesimista se propone obtener el 1,30% de la población objetivo que serían 280 créditos en el mercado, el escenario neutro tiene como objetivo alcanzar 1,50% que serían 323 créditos y por último el escenario optimista pretende colocar 388 créditos en el primer año que corresponde al 1,80% de la población.

Obteniendo el indicador (VPN) que es Valor Presente Neto y la (TIR) Tasa Interna de Retorno por escenario.

Indicadores	Pesimista	Neutro	Optimista
VPN	-\$ 18.046.006,96	\$ 34.996.134,84	\$ 147.093.926,98
TIR	11%	27%	73%

*Tabla No. 9 de Escenarios*

*Fuente: Elaboración Propia*

### 4.9.2 Precios

Los precios de los productos varían según el monto crédito que se encuentra entre los cincuenta mil pesos (\$50.000) a los setecientos mil pesos colombianos (\$700.000) y otro factor determinante es el tiempo, las personas contarán con un periodo mínimo para financiar es de 5 días y máximo 90 días; También es muy importante la tasa que se esté manejando en el mercado, la Tasa de Usura cambia mensualmente, por ejemplo para marzo de 2019 es del 29,06% dato extraído de la Superintendencia financiera de Colombia.

Además las personas de pagar el interés generado por el crédito que sería del 25% Efectiva Anual para marzo de 2019, debe pagar el valor de la plataforma que es el 11% que puede estar desde los Cinco mil quinientos pesos Colombianos (\$5.500) hasta los setenta y siete mil pesos colombianos (\$77.000).

Ventas					
Escenario	2019	2020	2021	2022	2023
Optimista	\$ 138.201.600	\$ 163.957.265	\$ 193.811.686	\$ 222.907.811	\$ 256.386.288
Neutro	\$ 111.462.400	\$ 132.234.867	\$ 156.314.575	\$ 179.786.133	\$ 206.796.359
Pesimista	\$ 98.803.200	\$ 117.216.461	\$ 138.566.134	\$ 159.387.614	\$ 183.359.214

*Tabla No. 10 Comparación de Ventas por Escenarios.*

*Fuente: Elaboración Propia.*

### 4.9.3 Ingresos

En la Tabla No.9 se presenta una comparación de los ingresos por ventas de los tres escenarios, también se evidencia el aumento de los ingresos en el transcurso de los años, esto se debe a las estrategias de Marketing que se van implementar para resaltar las ventajas que ofrece la plataforma en el ámbito social y financiero de los usuarios, Además se va incluir un nicho de mercado potencial como son los jóvenes y las personas que no cuentan con un historial crediticio óptimo.

### 4.9.4 Inversión

Para determinar el modelo de inversión inicial del proyecto, se divide en 4 etapas como son operativo con un valor total de dieciocho millones de pesos (\$18.000.000), maquinaria y equipo con doce millones de pesos (\$12.000.000), muebles y enseres con un valor de cinco millones cien mil pesos colombianos (\$5.100.000) y carroteaje que será el monto inicial destinado para créditos es de treinta millones de pesos (\$30.000.000).



#### 4.9.4.1 Primera Etapa Operativa

<b>Operativo</b>			
<b>Concepto</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor unitario</b>	<b>Valor total</b>
Plataforma	1	\$ 8.000.000	\$ 8.000.000
Diseño de web-app	1	\$ 10.000.000	\$ 10.000.000
<b>Subtotal</b>			<b>\$ 18.000.000</b>

*Tabla No. 11 Etapa Operativa - Inversión*

*Fuente: Elaboración Propia*

En ella se requiere una inversión inicial de dieciocho millones de pesos colombianos (\$18.000.000), se encuentra dividido en dos áreas como es el diseño de la Web-App con un valor de diez millones de pesos colombianos (\$10.000.000) que funcionara (24 Horas/7Dias), donde los usuarios ingresarían a solicitar el crédito de bajo monto y por último se encuentra Plataforma que costara ocho millones de pesos colombianos (\$8.000.000) la cual realizaría la gestión de datos de los usuarios.

#### 4.9.4.2 Segunda Etapa Maquinaria y Equipo

<b>Maquinaria Y Equipo</b>			
<b>Concepto</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor unitario</b>	<b>Valor total</b>
IBM	1	\$ 9.000.000	\$ 9.000.000
Computadores	2	\$ 1.500.000	\$ 3.000.000
Teléfonos	2	\$ 150.000	\$ 300.000
Celulares	3	\$ 200.000	\$ 600.000
<b>Subtotal</b>			<b>\$ 12.900.000</b>

*Tabla No. 12 Etapa Maquinaria y Equipo - Inversión*

*Fuente: Elaboración Propia.*

En esta etapa está compuesto por la adquisición de computadores es de tres millones de pesos colombianos (COP\$3.000.000), teléfonos es de ciento cincuenta mil pesos (COP\$150.000) y tres celulares por una valor de doscientos mil pesos colombianos (COP\$200.000) unitario, como se puede observar en la Tabla No. 11.

#### 4.9.4.3 Tercera Etapa Muebles y Enseres

Muebles y enseres			
Concepto	Cantidad	Valor unitario	Valor total
Escritorio	3	\$ 1.500.000	\$ 4.500.000
Sillas de escritorio	3	\$ 200.000	\$ 600.000
<b>Subtotal</b>			<b>\$ 5.100.000</b>

*Tabla No. 13 Mueble y Enseres - Inversión*

*Fuente: Elaboración Propia*

En esta etapa se realiza la inversión de los muebles de oficina de la sede física del proyecto como se puede evidenciar en la tabla No.12.

#### 4.9.4.4 Cuarta etapa Carrotaje

Por ultimo en esta etapa se encuentra el dinero destinado inicialmente es de treinta millones de pesos colombianos (*COP\$30.000.000*) para el otorgamiento de los créditos de bajos montos al mercado.

#### 4.9.5 Costos

Costos operativos del Proyecto					
Descripción	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Servicios Públicos</b>					
agua	\$ 480.000	\$ 495.178	\$ 508.973	\$ 521.240	\$ 531.842
Luz	\$ 750.000	\$ 773.715	\$ 795.271	\$ 814.437	\$ 831.002
Telefonía fija e internet	\$ 1.200.000	\$ 1.237.944	\$ 1.272.433	\$ 1.303.099	\$ 1.329.604
Telefonía celular	\$ 1.800.000	\$ 1.856.916	\$ 1.908.650	\$ 1.954.648	\$ 1.994.406
<b>Total anual</b>	<b>\$ 4.230.000</b>	<b>\$ 4.363.753</b>	<b>\$ 4.485.327</b>	<b>\$ 4.593.423</b>	<b>\$ 4.686.853</b>
<b>Arriendo</b>					
Local	\$ 12.000.000	\$ 12.379.440	\$ 12.724.331	\$ 13.030.988	\$ 13.296.038
<b>Total anual</b>	<b>\$ 12.000.000</b>	<b>\$ 12.379.440</b>	<b>\$ 12.724.331</b>	<b>\$ 13.030.988</b>	<b>\$ 13.296.038</b>

<b>Publicidad</b>					
Publicidad	\$ 4.000.000	\$ 4.126.480	\$ 4.241.444	\$ 4.343.663	\$ 4.432.013
<b>Total anual</b>	<b>\$ 4.000.000</b>	<b>\$ 4.126.480</b>	<b>\$ 4.241.444</b>	<b>\$ 4.343.663</b>	<b>\$ 4.432.013</b>

*Tabla No. 14 Costos Operativos*

*Fuente: Elaboración Propia*

En esta tabla No.13 se puede apreciar detalladamente los costos operativos del proyecto como son los servicios públicos, el arriendo y el valor de publicidad se realiza una proyección de 4 años de acuerdo al margen de crecimiento que se planteó.

## 5. Conclusiones

- Del estudio académico realizado al proyecto de microcréditos como idea empresarial se ratifica en la presente tesis, que existe una oportunidad en mercado de implementar la idea de este plan de negocios, la cual se basa en una el otorgamiento de créditos de bajo monto. La oportunidad potencial del mercado real en las provincias que es 381 personas que equivaldrían aproximadamente ciento treinta y ocho millones doscientos un mil seiscientos pesos (138.201.600) por año. Este monto equivaldría al 0.5 % del total negociado durante el 2017, atreves del mercado informal en la región del Alto Magdalena y Tequendama.
- Se identifica que a nivel nacional no existe un marco legal que regule a las empresas FINTECH; sin embargo, en Colombia está siendo implementado las cajas de arena con el fin de que su operación no tenga ningún problema. El proyecto que actualmente nos convoca tiene un objeto el financiamiento de bajos montos para personas naturales, y aunque en Colombia está fuera de la reglamentación bancaria, existe una regulación vigente de ámbito comercial con el que podremos dar soporte a la creación y operación del proyecto.
- Con la revisión de las problemáticas actuales, determinó que cash Line aportara a la inclusión socio-económica mitigando las operaciones ilegales y el acceso a un historial crediticio formando a los usuarios con una educación financiera incluyente que permita acortar la brecha de temor y desconfianza en los métodos tradicionales.

## **6. Recomendaciones**

- Trabajar de la mano con entidades gubernamentales para lograr mayor accesibilidad a herramientas tecnológicas y así lograr disminuir los créditos ilegales en el mercado.
- Para futuras investigaciones se recomiendan realizar un estudio más profundo con el que se presente un panorama real sobre la participación actual de los créditos ilegales en las provincias del Tequendama y Alto magdalena.

## 7. Referencias Bibliográficas

- Banco Mundial . (2014). *Equidad e Inclusión Social: Superando desigualdades hacia sociedades más inclusivas*.
- Banco Mundial . (2014). *Equidad e Inclusión Social: Superando desigualdades hacia sociedades más inclusivas*.
- Banco Mundial . (2018). *Ganancias en la inclusión financiera, ganancias para un mundo sostenible*.
- BANCO MUNDIAL. (2014). *Inclusion Social*.
- BBVA. (29 de 03 de 2015). Recuperado el 03 de 02 de 2019, de <https://www.bbva.com/es/historia-de-las-tarjetas-de-credito/>
- BID. (2017). *Innovaciones que no sabias que eran de America Latina y el caribe*.
- Capera Romero, L. &. (2011). *Un índice de bancarización para Colombia*. Banco de la República.
- CEPAL. (2002). *Eficacia, eficiencia, equidad y sostenibilidad*.
- Cepal. (2002). *Eficacia, eficiencia, equidad y sostenibilidad: ¿Qué queremos decir?*
- Colombia Fintech . (17 de 05 de 2018). *Colombia Fintech* . Obtenido de Adiós dudas sobre el significado de Fintech : <https://www.colombiafintech.co/novedades/adios-dudas-sobre-el-significado-de-fintech>
- COLOMBIA FINTECH. (15 de 10 de 2018). Recuperado el 21 de 01 de 2019, de <https://www.colombiafintech.co/novedades/fintech-la-inesperada-revolucion-que-encara-el-sector-financiero>
- Colombia Fintech. (17 de 05 de 2018). *Colombia Fintech*. Obtenido de Adiós dudas sobre el significado de Fintech: <https://www.colombiafintech.co/novedades/adios-dudas-sobre-el-significado-de-fintech>
- Colombia Fintech. (17 de 05 de 2018). *Colombia Fintech*. Obtenido de Adiós dudas sobre el significado de Fintech: <https://www.colombiafintech.co/novedades/adios-dudas-sobre-el-significado-de-fintech>
- Colombia, C. d. (12 de 2008). *ALTA CONSEJERIA DISTRITAL TIC*. Recuperado el 17 de 03 de 2019, de <http://ticbogota.gov.co/node/137>
- COLOMBIA, C. P. (1991). Obtenido de <http://www.constitucioncolombia.com/titulo-2/capitulo-1/articulo-15>

- COLOMBIA, E. C. (18 de 10 de 2012). *Función Pública*. Recuperado el 18 de 03 de 2019, de <http://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=49981>
- Correa, G. H. (2015). *Evolucion Del Sistema Financiero Colombiano*.
- Cruz, K. M., & Cunningham, J. E. (2017). Recuperado el 13 de 03 de 2019, de [http://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/2055/Kelvin\\_Tesis\\_maestria\\_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/2055/Kelvin_Tesis_maestria_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Española, R. A. (S,F ). *Real Academia Española*. Obtenido de <https://dle.rae.es/?id=15J1XMD>
- Finnovista. (06 de 11 de 2018). Recuperado el 11 de 02 de 2019, de <https://www.finnovista.com/informe-fintech-2018/>
- Finnovista. (2018). Fintech Radar Colombia. *Fintech Radar Colombia*.
- FINTECH, C. (17 de 05 de 2018). Recuperado el 02 de 02 de 2019, de <https://www.colombiafintech.co/novedades/payu-haciendo-historia-en-el-mundo-fintech-hace-15-anos>
- Fundacion de Estudios Financieros - Fundef, A.C. (2017 ). *LA EVOLUCION DEL SECTOR FINTECH, MODELOS DE NEGOCIO, REGULACION Y RETOS*. Ciudad de Mexico: Fundacion de Estudios Financieros - Fundef, A.C.
- Gustavo Cano, C. E. (2013). *cceso a servicios financieros en Colombia*. Banco de la Republica.
- Juan Sebastián Mariño, D. P. (18 de 06 de 2018). *Banco de la República*. Recuperado el 10 de 03 de 2019, de Banco de la República: <http://www.banrep.gov.co/es/carga-financiera-informe-especial-estabilidad-financiera>
- Lineru. (2019). *Lineru*. Obtenido de quienes somos : <https://www.lineru.com/quienes-somos>
- Lineru. (2019). *Lineru*. Obtenido de Blog : <https://www.lineru.com/blog/como-funciona-nuestra-plataforma-para-creditos-de-consumo/>
- Lizeth Adriana Virguez, J. C. (Nov de 2018). *universidad catolica de colombia* . Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/22637/1/Virguez%20y%20Sierra%202018%20Final%20Correcciones.pdf>
- Lopez, E. (20 de 07 de 2016). *crowdlending.es*. Obtenido de ¿Que es Fintech ? : <https://www.crowdlending.es/blog/que-es-fintech>
- MANGA, G. (12 de 02 de 2019). *Revista Semana*. Recuperado el 05 de 03 de 2019, de <https://www.semana.com/opinion/articulo/los-males-de-los-prestamos-gota-gota-en-colombia-columna-de-german-manga/601066>

- MiniTIC. (2017). *Colombia TIC*. Recuperado el 13 de 02 de 2019, de <https://colombiatic.mintic.gov.co/679/w3-propertyvalue-36666.html>
- MinTIC. (30 de 11 de 2018). *Colombia TIC- Apps.co*. Recuperado el 13 de 02 de 2019, de <https://colombiatic.mintic.gov.co/679/w3-propertyvalue-36673.html>
- Monserrat, P. A. (2017). *Cultura financiera y Tecnofinanzas*.
- Organización de Naciones Unidas. (2016). *Objetivos De Desarrollo Sostenible*.
- Organización de Naciones Unidas. (2016). *Objetivos De Desarrollo Sostenible* .
- Pamies, J. (20 de 12 de 2016). *IJM ACTUALIDAD*. Recuperado el 03 de 02 de 2019, de <https://www.juandemariana.org/ijm-actualidad/analisis-diario/la-desnacionalizacion-del-dinero-se-hara-realidad-el-sueno-hayekiano>
- Rapicredit. (2018). *Rapicredit*. Obtenido de <https://info.rapicredit.com/acercaDe>
- Rapicredit. (2019). *Raoicredit*. Obtenido de <https://info.rapicredit.com/comoFunciona>
- Republica, B. d. (S,F). Recuperado el 09 de 02 de 2019, de <http://www.banrep.gov.co/es/pib>
- Reyes, L. R. (2016). *UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA*. Recuperado el 07 de 03 de 2019, de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/14555/LarrahondoReyesLauraRocio2016.pdf?sequence=1>
- Rojas, L. (2016). *La revolución de las empresas fintech y el futuro de la banca*.
- Rojas, L. (2016). *La revolución de las empresas fintech y el futuro de la banca*.
- Rojas, L. (2016). *La revolución de las empresas fintech y el futuro de la banca*.
- Rosa., V. D. (01 de 03 de 2016). *CONtexto Ganadero*. Recuperado el 05 de 03 de 2019, de <https://www.contextoganadero.com/economia/gota-gota-se-impone-ante-dificultades-para-acceder-al-credito>
- Sampieri, R. H. (2014). *Metodología de la Investigacion*. Mexico D.F.: Interamericana Editores S.A de C.V.
- Schrimppff, M. (17 de 05 de 2018). *COLOMBIA FINTECH*. Recuperado el 18 de 03 de 2019, de <https://www.colombiafintech.co/novedades/rapicredit-y-lineru-le-dan-a-conocer-seis-beneficios-sobre-los-creditos-en-linea>
- Tafur Saiden, C. (2009). *Bancarización: una aproximación al caso colombiano a la luz de américa latina*.



- Tickelia . (17 de 08 de 2016). *Tickelia* . Obtenido de Las 5 características que debes saber sobre el sector Fintech: <https://tickelia.com/es/blog/169-las-5-caracteristicas-que-debes-saber-sobre-el-sector-fintech>
- UNESCO. (2005). *Conferencia Internacional de Educación*.
- UNESCO. (2009). *Directrices sobre políticas de inclusión en la educación*.
- UNESCO. (2009). *Directrices sobre políticas de inclusión en la educación* .
-

## 8. Bibliografía

1. Autores: Sr. Kelvin Max Camacho De La Cruz, Sr. Juan Enrique Marroquín Sánchez y Srta. Esther Julia Russo Cunningham.  
Título del Escrito: “Plan De Negocio Para Implementación De Una *Fintech*”  
Título del Capitulo: Análisis del macroentorno  
Lugar de Edición: El distrito de Jesús María de la ciudad de Lima, Perú.  
Fecha en la que se Obtuvo: Febrero 2019  
Número de Páginas: 100  
Nivel Académico: Magister en Administración  
Institución y dependencia que hacen entrega: Universidad del Pacifico.  
Nombre del asesor: Profesor Óscar de Azambuja.
2. Autor del Artículo: Germán Montoya Moreno  
Edición: 1162 ASOBANCARIA  
Título de la revista que lo contiene: ASOBANCARIA  
Título del artículo: Segmento Fintech en Colombia: ¿en qué vamos?  
Número de Revista: 13  
Editorial: ASOBANCARIA  
País: Colombia  
Fecha: Noviembre 2018
3. Autor: Jorge Castaño Gutiérrez  
Título del escrito: Una mirada Práctica a las Fintech en Colombia  
Lugar de Edición: Bogotá, Colombia.  
Fecha en la que se obtuvo: Febrero 2019  
Número de páginas: 22  
Nivel Académico: Foro.  
Institución y dependencia que hacen entrega: Universidad Externado Colombia  
Localización del escrito: Superintendencia Financiera.

4. Autor: Juan Sebastián Mariño, Daisy Pacheco y Santiago Segovia  
Título del escrito: Carga Financiera  
Lugar de Edición: Bogotá, Colombia.  
Fecha en la que se obtuvo: Febrero 2019  
Número de páginas: 10  
Nivel Académico: Informe Especial  
Institución y dependencia que hacen entrega: Banco de la Republica de Colombia  
Localización del escrito: Banco de la Republica de Colombia.
  
5. Autores: Sr. Daniel David Arana Meza, Sr. Manfred Philip, Sr. Manuel Marull Maita, Sr José Luis Reyes Ríos, Sr. Concepción Felismer Vílchez Cruzado.  
Título del Escrito: Plan de negocio para la implementación de una empresa Fintech de intercambio de divisas.  
Título del Capitulo: Plan de Operaciones de una Fintech.  
Fecha en la que Obtuvo: Febrero 2019  
Número de Páginas: 216  
Nivel Académico: Maestro en Administración.  
Institución y dependencia que hacen entrega: Esan Graduate School of Business.
  
6. Autores: Sra.Lizeth Adriana Virguez, Sr. Juan Camilo Sierra.  
Título del Escrito: Determinantes socio-económicos en los fenómenos de pobreza y desigualdad en Colombia: análisis a nivel departamental 2008 – 2017  
Título del Capitulo: Datos  
Fecha en la que Obtuvo: Febrero 2019  
Número de Páginas: 31  
Nivel Académico: Pregrado en Ciencias Económicas y Administrativas  
Institución y dependencia que hacen entrega: Universidad Católica de Colombia  
Nombre del Asesor: Jacobo Campo Robledo

7. Autor de Artículo: Diego Armando Castro Munar.  
Edición: Nro. 10 OIDLES  
Título de la revista que lo contiene: Observatorio Iberoamericano del Desarrollo Local y la Economía Social.  
Título del artículo: Consecuencias Socioeconómicas en los Niveles Sociales de Girardot Y la Ausencia de un Desarrollo Sostenible.  
Editorial: Grupo EUMED.NET de la universidad de Málaga  
Número de Revista: 10  
Fecha: Junio de 2011
  
8. Autor: Aaron Silva Nava, María Cecilia Ramos Medina  
Título del escrito: La Evolución Del Sector Fintech, Modelos de Negocio, Regulación y Retos.  
Lugar de Edición: Ciudad de México, México  
Fecha en la que se obtuvo: Febrero 2019  
Número de páginas: 43  
Nivel Académico: Documento de Coyuntura  
Institución y dependencia que hacen entrega: FUNDEF- Fundación de Estudios Financieros – Fundef, A.C
  
9. Autor: Betilde Muñoz-Pogossian, Alexandra Bararntes  
Título del escrito: Equidad e Inclusión Social: Superando Desigualdades hacia Sociedades más Inclusivas.  
Lugar de Edición: Washington D.C  
Fecha en la que se obtuvo: Febrero 2019  
Número de páginas: 209  
Nivel Académico: Publicaciones Sobre Desarrollo e Inclusión Social  
Institución y dependencia que hacen entrega: OEA