



# MAESTRÍAS

**Administración de Empresas**

**Autor**

**José Alejandro Sandoval  
Barbosa**

**Director**

**Dra. Nydia Marcela Reyes PhD**



**POSGRADOS**

---

# DISEÑO DE UN MODELO DE FINANZAS COLABORATIVAS PARA LA BASE DE LA PIRÁMIDE APLICABLE AL ENTORNO COLOMBIANO

# Introducción

Acumulación  
Ampliada

- Posee uno o más inmuebles
- Acumulación de activos
- Diversificadas fuentes de ingresos,
- Capacidad de vender a contado y a crédito
- Más de 5 empleados.



Acumulación  
Simple

- Posee vivienda propia o la está pagando
- Mediana liquidez y acumulación de activos
- El negocio es la principal fuente de ingresos
- Posee línea de crédito con proveedores
- Puede llegar a tener entre 1 y 4 empleados



Subsistencia

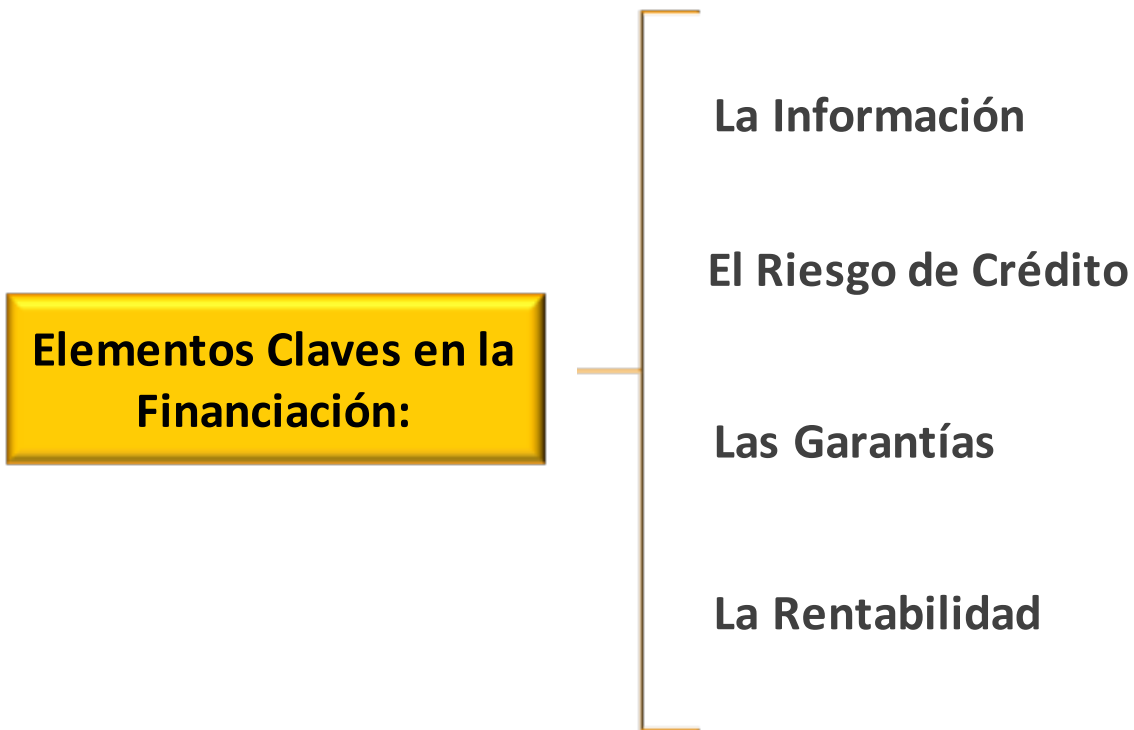
- Se auto-emplean y generan utilidades limitadas
- No posee vivienda propia
- Nula o poca acumulación de activos
- No posee línea de créditos
- No tiene empleados



MAESTRÍAS

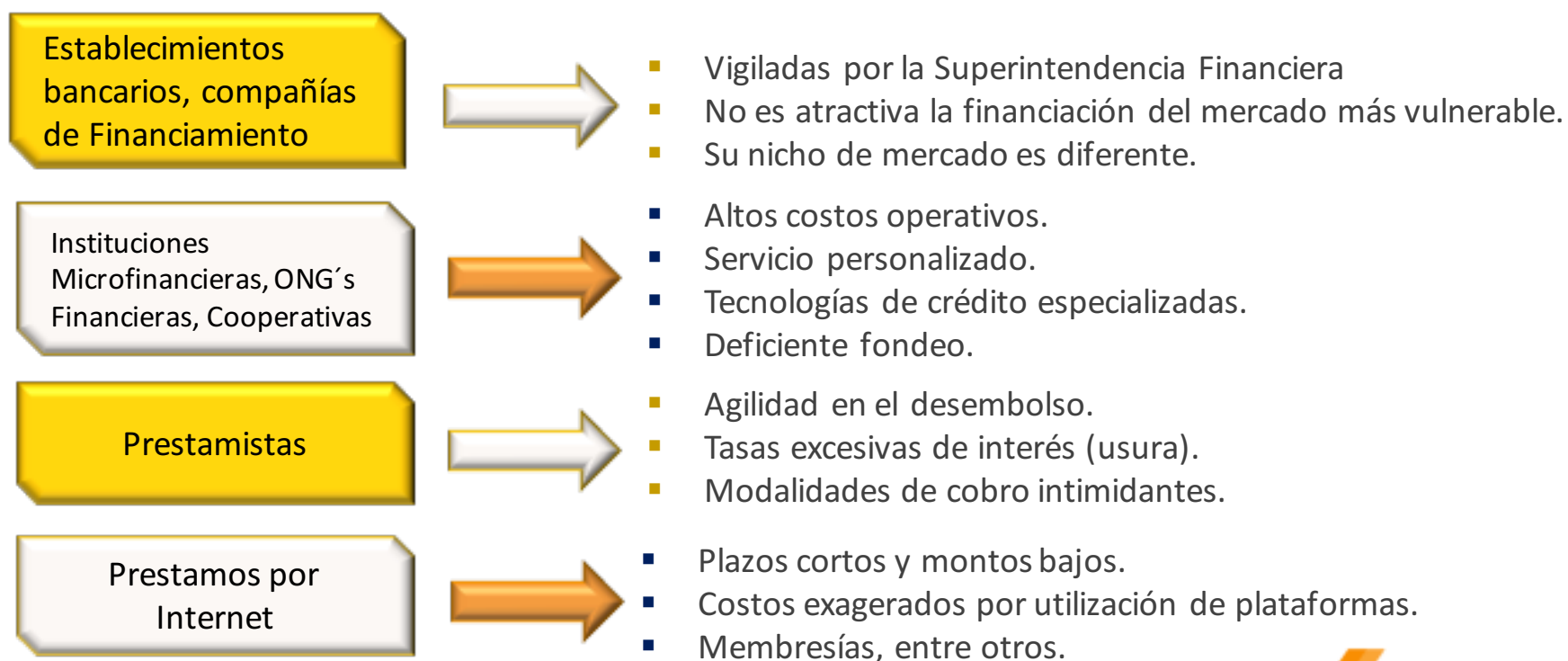
## Problema

### Financiamiento en la base de la Pirámide en Colombia



## Problema

### Financiamiento en la base de la Pirámide en Colombia



## Pregunta de investigación:

**¿ Cuales son los modelos de financiamiento a los que recurren las personas de la base de la pirámide?**

**¿ Qué modelos de finanzas colaborativas existen en el ámbito nacional e internacional?**

**¿Cómo desarrollar una metodología de financiamiento P2P entre los inversionistas y la población que pertenece a la base de la pirámide en Colombia?**

---

# Objetivos de Investigación

## General:

**Diseñar una metodología de financiamiento P2P entre los inversionistas y la población Colombiana que pertenece a la base de la pirámide y que permita la generación de una economía colaborativa.**

## Específicos:

- Caracterizar los diferentes modelos de financiamiento a los cuales actualmente recurren las personas de la base de la pirámide que requieren de recursos económicos para su sustento o para la realización de una actividad generadora de ingresos.
- Caracterizar modelos de finanzas colaborativas existentes en el ámbito nacional e internacional.
- Determinar las características de modelos de financiamiento y de finanzas colaborativas que se ajusten a las condiciones del mercado colombiano para la puesta en marcha y cumpliendo de la regulación nacional.

## Estado del Arte

### Diferencias entre las operaciones activas y pasivas

Ejemplo: CDT por \$1,000,000 a 60 días pagadero al vencimiento, en un banco comercial.

	Opción solicitada	Primera opción propuesta	Segunda opción propuesta
Simulación a	60 días	90 días	120 días
Tasa efectiva	0.15%	4.55%	4.75%
Tasa nominal	0.15%	4.47%	4.68%
Rendimientos por periodo antes de retención en la fuente	\$249.84	\$11,185.91	\$15,589.05
Retención en la fuente por periodo	\$9.99	\$447.44	\$623.56
Rendimientos por periodo después de retención en la fuente	\$239.85	\$10,738.47	\$14,965.49

Fuente: <https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/personas/necesidades/casa/simulador-cdt>

Ejemplo: Crédito por Internet de \$100,000 a 30 días pagadero al vencimiento

Calcula tu préstamo online

¿Cuánto dinero necesitas?



\$100.000

Cantidad solicitada

Cantidad mínima: \$100.000  
Cantidad máxima: \$500.000

Si es tu primer préstamo, el valor máximo es de \$350.000

¿Cuándo puedes pagarlo?



9 de Abril

Fecha de pago

Fecha mínima: 15 de Marzo  
Fecha límite: 9 de Abril

Los pagos que se realicen después de la fecha acordada generan cobros adicionales.

Simulación de tu préstamo

Fecha de pago	9 de Abril
Cantidad a solicitar	\$100.000
Intereses	\$1.876
Costo Membresía	\$14.999
Plataforma	\$32.970
Seguros	\$1.500
IVA	\$9.399

Total a pagar \$160.744



Fuente: <http://www.rapicredit.com/>





## Estado del Arte



**Modelo Peer to Peer  
– Persona a Persona  
(P2P)**

# Estado del Arte

## Economías Colaborativas - Ramificaciones

**Consumo Colaborativo**

Busca optimizar recursos para acceder a menor costo de servicios



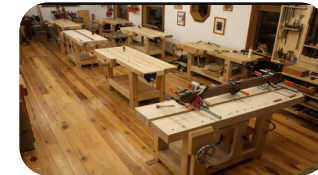
**Conocimiento Abierto**

Difusión de las ideas del conocimiento sin barreras legales o administrativas.



**Producción Colaborativa**

Resultado de la ejecución de proyectos por sí mismo, apoyado en aspectos específicos por espacios de fabricación comunitarios.



**Finanzas Colaborativas**

Usa el internet como herramienta para intercambiar información y finalmente cerrar negocios entre quienes tienen ahorros y quienes lo necesitan.



MAESTRÍAS



### Finanzas Colaborativas

**Elementos Claves en la  
de las Finanzas  
Colaborativas**

**Trámites online**

**Rapidez**

**Intereses bajos y tasas altas**

**Sistemas de información integral**

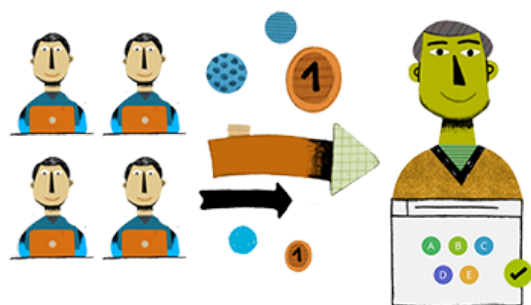


# Metodología

Investigación de tipo exploratorio  
(revisión de literatura)  
que pretende:

Explorar los modelos de  
finanzas colaborativas  
existentes en el ámbito  
nacional e internacional

Conocer los modelos de  
financiamiento de las  
personas de la base de la  
pirámide



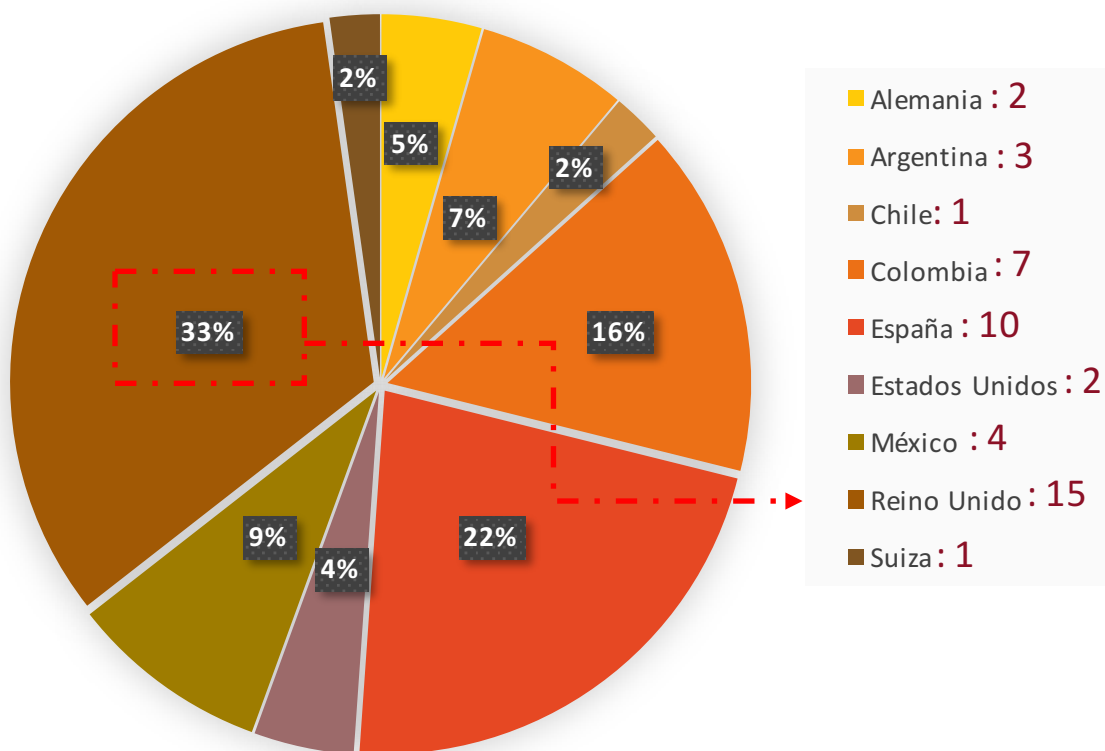
Con base en esto se analizaron las características  
para determinar que se ajusta más a las condiciones  
del mercado colombiano.

MAESTRÍAS



## Resultados

Se realiza un análisis detallado de la información recolectada sobre las Fintech en distintos países tomando como muestra de 60 empresas



## Resultados

### Evolución

Entre 2013 – 2016 Fintech tuvo un incremento significativo



### Regulación Estatal

41 entidades están reguladas por algún organismo estatal, de las cuales el 87% son de España y Reino Unido. En Colombia, las regulaciones y supervisiones no se aplican para la mayoría de Fintech



### Captación de Recursos

39 entidades aportan información; la captación de recursos es efectuada principalmente por Reino Unido, seguido de España. En Colombia por el contrario las Fintech no captan recursos.



MAESTRÍAS

## Resultados

### Subasta de Créditos

- \*Es el método que usualmente utilizan las Fintech.
- \*En Colombia, es poco aplicado.
- \*En Europa las subastas son usadas principalmente con Startups.



### Calificación de Riesgo

Para la mayoría de las Fintech, la calificación de riesgo crediticio es fundamental en el proceso de otorgamiento de créditos, utiliza "Big Data".



### Enfoque Social



La mayoría de Fintech promueve la inclusión financiera. Los productos ofrecidos están destinados principalmente al consumo o adquisición de activos

### Gestión de Cobro

Según el resultado de esta variable, Reino Unido realiza gestión de cobranza a los préstamos otorgados por Fintech en mayor proporción, mientras que en España se efectúa en algunas Fintech.

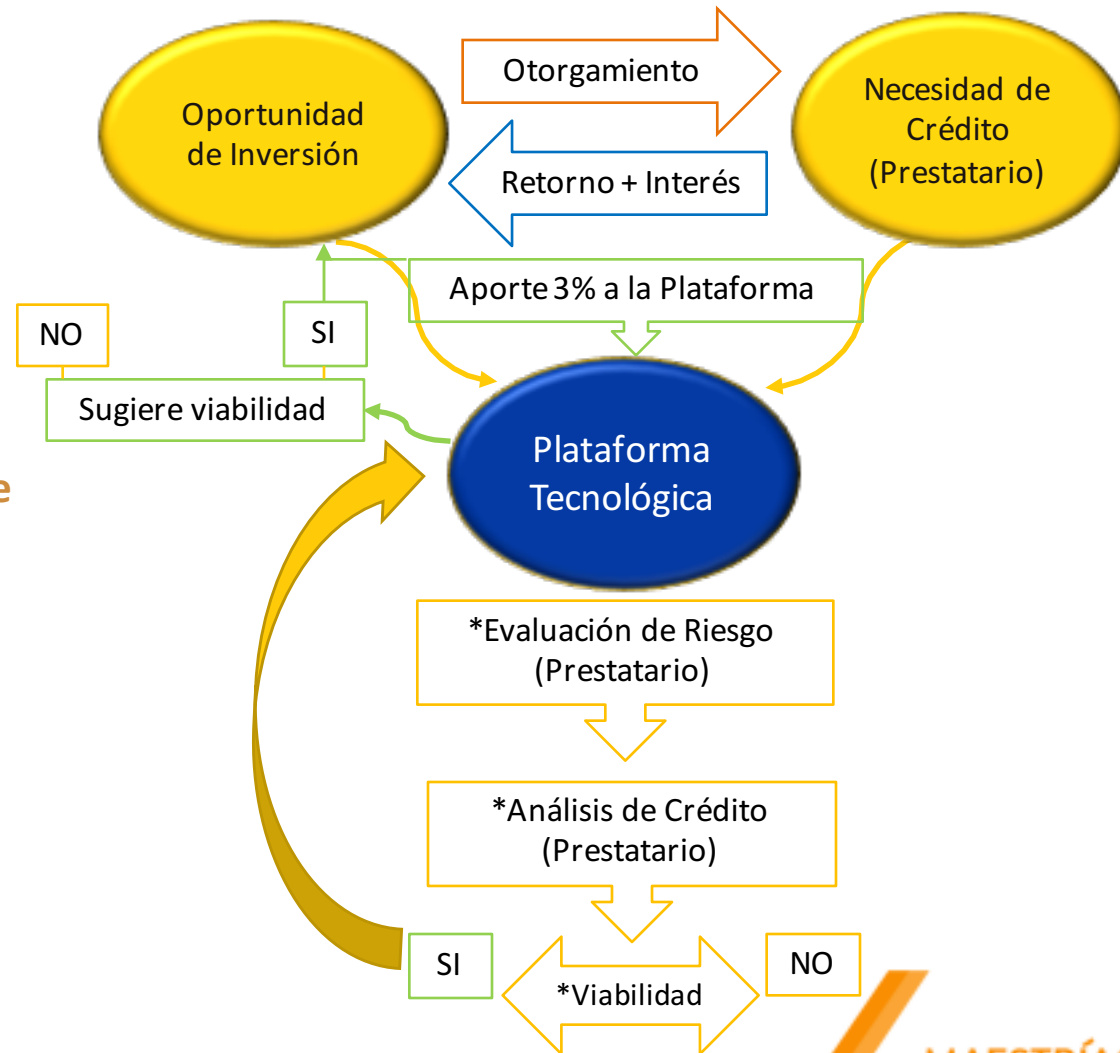


MAESTRÍAS

# Resultados

## Financiamiento P2P en Colombia

Se basa en el aprovechamiento de la tecnología para que, las personas con necesidades de capital puedan solicitarlo a las personas que poseen los excedentes.





## Conclusiones y Recomendaciones

**1**

Las plataformas de inversión y crédito han avanzado como grandes competidores en el sector financiero, ofreciendo nuevos retos y oportunidades para la sociedad.

**2**

Colombia se encuentra en un proceso de adaptación y ajustes en materia de normatividad respecto al funcionamiento de fintech.

**3**

El avance de Fintech en Colombia prevé la posibilidad de generar redes de apoyo financiero que estén dispuestas a promover propuestas innovadoras que proyectan un crecimiento potencial económico, social y tecnológico.

**1**

La inclusión financiera a través de la tendencia Fintech es un gran paso para combatir la pobreza, por lo cual es importante implementar espacios claros y confiables para el usuario.

**2**

Se deben elaborar regulaciones financieras que se adapten a este nuevo sistema sin dejar a un lado la revisión puntual y permanente de las empresas que desarrollen esta actividad.

**3**

Se deben Es importante impulsar la evolución permanente de las plataformas basadas en las tendencias digitales mundiales, para ello se debe participar en seminarios, talleres y foros que tienen como objetivo el desarrollo de la banca virtual.



MAESTRÍAS

GRACIAS



unab

Universidad Autónoma de Bucaramanga

*de puertas abiertas*

VIGILADA MINEDUCACIÓN