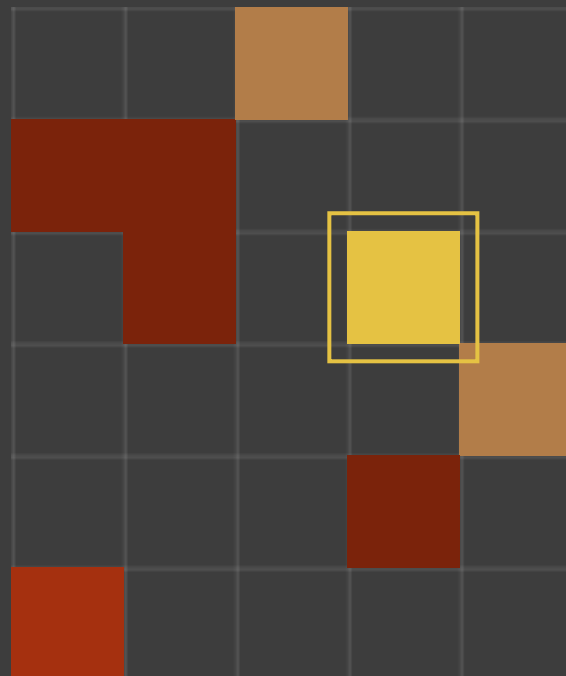




— ARTÍCULO DE DIVULGACIÓN · SEMILLERO NIA

Fintech y rentabilidad bancaria

El caso de Bancolombia, Davivienda y Banco de Bogotá

María Neila Ramírez Batta
Estudiante investigadora

David Ricardo Africano Franco
Docente asesor · Coautor

PRESENTACIÓN

Una nueva etapa para la divulgación investigativa

El Boletín *e-Investiga* retoma su publicación como espacio de divulgación de la producción académica de estudiantes y docentes de la Corporación Universitaria de Asturias. En esta nueva etapa reúne artículos derivados de los semilleros y proyectos de investigación institucionales, escritos con un lenguaje claro y riguroso que permite llevar el conocimiento más allá del aula.

Cada artículo se publica bajo la figura de coautoría entre estudiantes y docentes asesores, en reconocimiento al acompañamiento académico que hace posible la formación investigativa.

Este quinto número presenta un estudio del semillero NIA sobre la relación entre el crecimiento de las empresas *fintech* y la rentabilidad de la banca tradicional en Colombia, con énfasis en las estrategias de digitalización y en las alianzas desarrolladas por Bancolombia, Davivienda y Banco de Bogotá.

Vicerrectoría de Investigaciones

EN ESTE NÚMERO

***Fintech* y la rentabilidad bancaria en Colombia**

María Neila Ramírez Batta · David Ricardo Africano Franco

03

02

Boletín e-Investiga

ISSN 2590-9193 (en línea)

Edición 2026 · N.º 5

Publicación de divulgación científica

INSTITUCIÓN EDITORA

Corporación Universitaria de Asturias
Vicerrectoría de Investigaciones
Bogotá, D. C., Colombia

REVISIÓN

©REDSUMMA Education

El contenido de esta publicación se puede citar o reproducir con propósitos académicos siempre y cuando se dé la fuente o procedencia. Las opiniones expresadas en los artículos son responsabilidad exclusiva de sus autores.

DECLARACIÓN SOBRE EL USO DE INTELIGENCIA ARTIFICIAL

El contenido de este material académico ha sido elaborado y revisado por profesionales con experticia en la materia, quienes pudieron, o no, utilizar herramientas de inteligencia artificial como apoyo complementario en tareas de redacción, estructuración y consulta. Su intervención no reemplaza el criterio académico ni la autoría intelectual, y se enmarca en un uso responsable e informado de tecnologías emergentes. Los autores han ejercido control pleno sobre el contenido final.

© 2026 Corporación Universitaria de Asturias

Boletín e-Investiga · ISSN 2590-9193

Fintech y la rentabilidad bancaria en Colombia

María Neila Ramírez Batta

Estudiante investigadora · Semillero NIA

David Ricardo Africano Franco

Docente asesor y coautor · Vicerrectoría de Investigaciones

RESUMEN

Las empresas *fintech* han crecido de forma significativa y han transformado el sector financiero mediante la digitalización y la desintermediación de los servicios bancarios. Sus servicios innovadores incrementan la competencia y plantean nuevos desafíos para la rentabilidad de la banca tradicional, que ha respondido con estrategias de innovación, digitalización y alianzas tecnológicas para mejorar su eficiencia operativa y conservar su posición en el mercado (Ordoñez Ortiz y Torres Alegría, 2025). Este estudio analiza dichas estrategias y alianzas como mecanismos para fortalecer la rentabilidad y la sostenibilidad del sistema financiero colombiano, a partir de información financiera de fuentes secundarias e indicadores de rentabilidad de Bancolombia, Davivienda y Banco de Bogotá. Los hallazgos indican que las *fintech* han impulsado a los bancos a modernizar procesos, desarrollar nuevos productos y mejorar su competitividad. Se concluye que la rentabilidad bancaria no depende únicamente de las *fintech*, sino también de la eficiencia operativa, las condiciones económicas, la regulación y la adopción tecnológica.

Palabras clave: *fintech*; rentabilidad bancaria; banca tradicional; digitalización; alianzas estratégicas; Colombia.

ABSTRACT

Fintech companies have grown significantly and have transformed the financial sector through the digitalization and disintermediation of banking services. Their innovative services increase competition and pose new challenges to the profitability of traditional banks, which have responded with innovation, digitalization and technology partnership strategies to improve operational efficiency and maintain their market position. This study analyzes these strategies and partnerships as mechanisms to strengthen the profitability and sustainability of the Colombian financial system, based on financial information from secondary sources and profitability indicators of Bancolombia, Davivienda and Banco de Bogotá. The findings indicate that fintech companies have driven banks to modernize processes, develop new products and improve their competitiveness. It concludes that bank profitability does not depend solely on fintech, but also on operational efficiency, economic conditions, regulation and technology adoption.

Keywords: *fintech*; bank profitability; traditional banking; digitalization; strategic partnerships; Colombia.

CÓMO CITAR

Ramírez Batta, M. N., y Africano Franco, D. R. (2026). *Fintech y la rentabilidad bancaria en Colombia*. *Boletín e-Investiga*, (5), 3-10. ISSN 2590-9193.

Introducción

En los últimos años, el sector financiero colombiano ha experimentado importantes transformaciones como consecuencia del avance de las tecnologías digitales, que permiten ofrecer servicios financieros más rápidos y eficientes. En este contexto, las empresas *fintech* han adquirido un papel cada vez más relevante al ofrecer soluciones digitales que facilitan el acceso a los servicios financieros y compiten con la banca tradicional y con otras entidades digitales (Ciprian Almario y Torres Zárate, 2025; Jerónimo Teni, 2024).

El crecimiento de estas empresas ha cambiado la manera en que los consumidores realizan pagos, solicitan créditos y administran sus recursos. Esta situación ha llevado a las entidades

financieras tradicionales a implementar estrategias de innovación y tecnología, fortalecer sus canales digitales y establecer alianzas con empresas *fintech* para mejorar la experiencia del cliente y mantener su competitividad (Riaño Fernández, 2024; Tobón Cifuentes y Bermúdez Hernández, 2025).

Esta investigación tiene como propósito analizar la rentabilidad de la banca colombiana frente al crecimiento de las empresas *fintech*, a partir de las estrategias de digitalización y las alianzas desarrolladas por Bancolombia, Davivienda y Banco de Bogotá, con el fin de comprender cómo estos cambios han fortalecido la eficiencia operativa y la sostenibilidad del sistema financiero colombiano. La Figura 1 presenta la pregunta y los objetivos que orientan el estudio.

PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN

¿Qué efecto tiene el crecimiento de las empresas *fintech* sobre la rentabilidad de los bancos colombianos?

- 01** Comparar el comportamiento financiero de los bancos antes y después del crecimiento de las *fintech*.
- 02** Caracterizar el crecimiento del sector *fintech* en Colombia.
- 03** Proponer recomendaciones que fortalezcan la competitividad del sector bancario frente a la innovación tecnológica.

Figura 1. Pregunta y objetivos de la investigación. Fuente: elaboración propia.

Metodología

El estudio se desarrolló con un diseño no experimental y alcance descriptivo-explicativo, con el propósito de analizar la

influencia del desarrollo del sector *fintech* en la rentabilidad de los bancos

en Colombia. Se centró en el análisis de información financiera obtenida a partir de artículos científicos y de documentos publicados por fuentes oficiales, lo que permitió examinar el comportamiento del sistema bancario durante el periodo de estudio. La búsqueda de literatura se realizó principalmente en Google Académico.

La población estuvo conformada por los bancos comerciales que operan en Colombia y por las empresas *fintech*. La información se obtuvo de fuentes secundarias confiables,

como los informes de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco de la República y otras publicaciones especializadas sobre el ecosistema *fintech*. Para el análisis se consideraron indicadores de desempeño financiero, entre ellos el retorno sobre activos (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE), así como el comportamiento de los préstamos, la evolución del margen de intermediación y variables representativas del crecimiento del sector *fintech*.

FUENTES SECUNDARIAS

Superintendencia Financiera de Colombia
Banco de la República
Artículos científicos y publicaciones especializadas

ENTIDADES ANALIZADAS

Bancolombia
Davivienda
Banco de Bogotá

INDICADORES

Retorno sobre activos (ROA)
Retorno sobre el patrimonio (ROE)
Margen de intermediación y préstamos

Figura 2. Fuentes, entidades e indicadores considerados en el estudio. Fuente: elaboración propia.

La información se procesó mediante técnicas de estadística descriptiva con el fin de identificar la relación entre el crecimiento de las *fintech* y la rentabilidad del sistema bancario colombiano, siguiendo el enfoque de estudios que han analizado el impacto

heterogéneo de estas tecnologías sobre la banca comercial (Song et al., 2023). Esta metodología permitió reunir evidencia sobre la influencia de la innovación financiera en el desempeño de las entidades bancarias.

ROA Retorno sobre activos

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}} \times 100$$

Mide qué tan eficientemente un banco convierte sus activos en utilidades.

ROE Retorno sobre el patrimonio

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Mide la rentabilidad obtenida sobre los recursos aportados por los accionistas.

Figura 3. Indicadores de rentabilidad bancaria utilizados en el análisis. Fuente: elaboración propia.

Tabla 1. Principales estudios de referencia

Estudio	Enfoque
Riaño Fernández (2024)	Participación de las <i>fintech</i> en el mercado colombiano tras la pandemia
Ordoñez Ortiz y Torres Alegría (2025)	Desintermediación e indicadores de rentabilidad de la banca tradicional, 2020-2024
Bravo Fernández y Paucarpoma Atao (2023)	Inversión en <i>fintech</i> y percepción de rentabilidad de los usuarios (Lima)
Song et al. (2023)	Impacto heterogéneo de las <i>fintech</i> en la rentabilidad de la banca comercial
Rodríguez Osorio y Perlaza Chamorro (2026)	Digitalización y eficiencia: Nu Colombia frente a Bancolombia
Campos Hernández y Velandia Murillo (2026)	Evolución e impacto de las <i>fintech</i> en el sistema financiero y la inclusión
Mesa y de la Peña (2022)	Regulación de la innovación financiera en la banca colombiana

Fuente: elaboración propia.

Resultados

Los resultados evidencian que el ecosistema *fintech* colombiano ha experimentado un crecimiento significativo, hasta consolidarse como el tercero más importante de América Latina. Este desarrollo ha sido impulsado por la aceleración de la digitalización de los

servicios financieros tras la pandemia de COVID-19 y por el mayor uso de dispositivos móviles para la gestión del dinero (Riaño Fernández, 2024; Torres Algarra et al., 2022).

Se identificaron tres aspectos centrales. En primer lugar, las empresas *fintech* han contribuido a fortalecer la inclusión financiera al facilitar el acceso a productos

y servicios —en especial al crédito— a segmentos de la población tradicionalmente excluidos por la banca convencional; las billeteras digitales son un ejemplo de esta ventaja (Luna Ramírez y Martínez Peña, 2026). En segundo lugar, la incorporación de tecnologías como la inteligencia artificial y la automatización ha hecho los servicios más ágiles y accesibles, lo que se traduce en

mayor eficiencia del sistema financiero y en una mejor experiencia para los consumidores. En tercer lugar, el crecimiento de las *fintech* ha incrementado la competencia en el sector y ha incentivado a las entidades bancarias tradicionales a innovar, mejorar la calidad de sus servicios y ofrecer productos con condiciones más competitivas.

01**Inclusión financiera**

Acceso a productos y servicios, en especial al crédito, para segmentos excluidos por la banca convencional.

02**Eficiencia tecnológica**

Inteligencia artificial y automatización hacen los servicios más ágiles y accesibles.

03**Competencia**

Incentiva a los bancos a innovar, mejorar la calidad y ofrecer condiciones más competitivas.

Desafíos

regulación · seguridad digital · protección de datos · confianza de los usuarios · competencia equitativa

Figura 5. Principales hallazgos y desafíos de la expansión *fintech* en Colombia. Fuente: elaboración propia.

Lo analizado sugiere, además, que la expansión de las *fintech* guarda una relación positiva con la rentabilidad del sector financiero, ya que los modelos digitales permiten disminuir costos de transacción, ampliar la base de clientes y generar nuevas oportunidades de negocio (Rodríguez Osorio y Perlaza Chamorro, 2026). No obstante, persisten desafíos relacionados con la regulación, la seguridad digital y la confianza de los usuarios, aspectos determinantes para la consolidación del sector (Mesa y de la Peña, 2022).

En esta línea, Ordoñez Ortiz y Torres Alegría (2025) destacan que el crecimiento de las *fintech* en Colombia está transformando el sistema financiero mediante una mayor inclusión, eficiencia e innovación, factores que inciden positivamente en la competitividad y la rentabilidad del sector. Por su parte, Bravo Fernández y Paucarpoma Atao (2023) señalan que las *fintech* representan una alternativa más rentable y competitiva que la banca tradicional, pero que su crecimiento depende de aumentar el conocimiento y la confianza de los usuarios mediante estrategias de comunicación y educación financiera. Este hallazgo muestra que la innovación tecnológica por sí sola no

garantiza la adopción de los servicios: debe acompañarse de acciones que fortalezcan su credibilidad en el mercado.

Conclusiones y discusión

Esta investigación evidencia que las *fintech* han desempeñado un papel fundamental en la transformación del sistema financiero colombiano. Campos Hernández y Velandia Murillo (2026) concluyen que la convergencia entre tecnología y finanzas no solo ha modernizado el sistema, sino que ha democratizado el acceso al capital en el país, y que el éxito del sector dependerá

de una regulación dinámica que fomente la competencia sin sacrificar la estabilidad financiera.

Las *fintech* han ampliado la oferta de productos y servicios financieros mediante tecnologías innovadoras y procesos ágiles, eficientes y accesibles, y han contribuido de manera significativa a la inclusión financiera al facilitar el acceso a pagos digitales, créditos e inversiones. Estos avances fortalecen la competitividad del sector y promueven el desarrollo económico del país, al ofrecer alternativas que responden a las necesidades de una sociedad cada vez más digital.

Percibidas al inicio como una amenaza, las *fintech* han llevado a la banca tradicional a replantear su estrategia de negocio.

La expansión de las *fintech* ha incrementado la competencia dentro del sistema financiero colombiano. Aunque inicialmente fueron percibidas como una amenaza para la rentabilidad de la banca tradicional, los hallazgos indican que han impulsado a los bancos a replantear sus estrategias de

negocio y a fortalecer sus procesos de transformación para optimizar los costos operativos, desarrollar nuevos productos y servicios, mejorar la experiencia del cliente y ofrecer soluciones más ágiles, accesibles y personalizadas.

No obstante, la rentabilidad bancaria no depende exclusivamente del surgimiento de las *fintech*: también está condicionada por factores macroeconómicos como la inflación y las tasas de interés, por la regulación financiera y por el comportamiento del

crédito. En este escenario, las alianzas estratégicas entre bancos y *fintech* han demostrado ser una alternativa eficiente para fortalecer la competitividad del sector, ampliar la inclusión financiera y generar nuevas oportunidades de crecimiento.

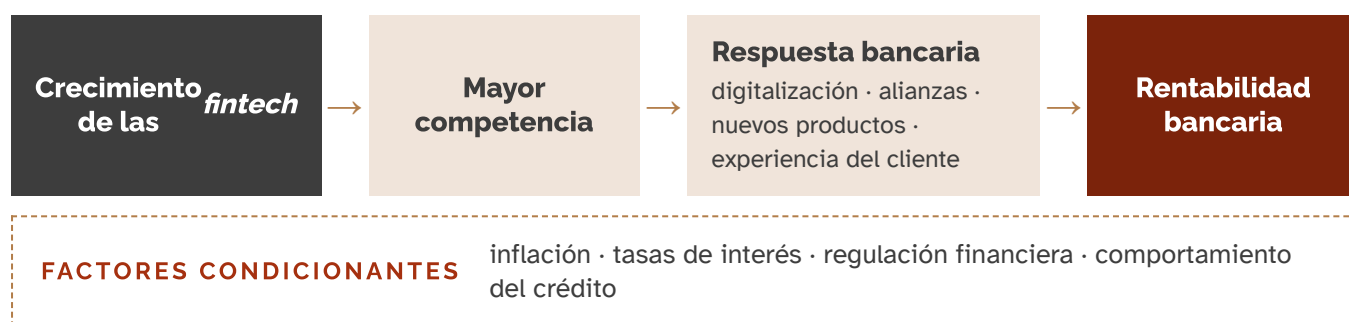


Figura 4. Mecanismo por el cual el crecimiento de las *fintech* incide en la rentabilidad de la banca tradicional.

Fuente: elaboración propia a partir de los estudios revisados.

Persisten, sin embargo, desafíos importantes relacionados con la ciberseguridad, la protección de los datos personales y la necesidad de un marco regulatorio que

garantice condiciones de competencia equitativas entre todos los actores del sistema financiero.

AUTORA

María Neila Ramírez Batta

Estudiante investigadora del Semillero NIA, Corporación Universitaria de Asturias.

COAUTOR Y ASESOR

David Ricardo Africano Franco

Docente asesor, Vicerrectoría de Investigaciones, Corporación Universitaria de Asturias.

Referencias

Bravo Fernández, S. C., y Paucarpoma Atao, H. (2023). *La inversión en las fintech y su influencia en la percepción de la rentabilidad de los usuarios del sector bancario de Lima Metropolitana en el año 2022* [Trabajo de grado, Universidad de Lima]. <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/19282>

Campos Hernández, J. Y., y Velandia Murillo, D. J. (2026). *Las fintech en Colombia: evolución e impacto en el sistema financiero y la inclusión financiera* [Trabajo de grado, Unidades Tecnológicas de Santander]. <http://repositorio.uts.edu.co:8080/xmlui/handle/123456789/23158>

- Ciprian Almario, S., y Torres Zárate, I. Y. (2025). *Caracterización de las entidades o instituciones de servicios financieros mediadas por tecnología (fintech) en Colombia entre los años 2008 a 2024*.
<https://hdl.handle.net/20.500.11839/9767>
- Jerónimo Teni, M. del R. (2024). *Caracterización de la industria de las fintech que operan en el mercado de productos y servicios financieros en Colombia*. Universidad Autónoma de Occidente.
<https://red.uao.edu.co/entities/publication/ceee-daa8-4280-4d8d-ae7d-1303d9491d70>
- Luna Ramírez, J. Z., y Martínez Peña, V. A. (2026). *Ventajas competitivas de las billeteras digitales (fintech) frente a bancos tradicionales en inclusión financiera en Colombia: análisis teórico 2024-2026* [Trabajo de grado, Unidades Tecnológicas de Santander].
<http://repositorio.uts.edu.co:8080/xmlui/handle/123456789/24787>
- Mesa, O. R. M., y de la Peña, M. M. (2022). Regulación de la innovación financiera tecnológica fintech en la industria bancaria colombiana: desafíos y oportunidades. *Aglala*, 13(2), 215-237.
<https://revistas.uninunez.edu.co/aglala/article/view/2239>
- Ordoñez Ortiz, F. L., y Torres Alegría, K. (2025). *Fintech y la desintermediación: impacto en los indicadores de rentabilidad de la banca tradicional colombiana 2020-2024* [Trabajo de grado, Universidad Nacional Abierta y a Distancia].
<https://repository.unad.edu.co/handle/10596/75721>
- Riaño Fernández, L. C. (2024). *Fintech en Colombia: participación en el mercado en un escenario postpandemia. Perspectiva desde Bogotá y la sabana de Bogotá* [Trabajo de grado, Universidad de La Salle].
<https://hdl.handle.net/20.500.14625/41762>
- Rodríguez Osorio, B., y Perlaza Chamorro, M. Á. (2026). *Impacto de la digitalización bancaria en la eficiencia operativa y el desempeño financiero: un análisis comparativo entre Nu Colombia y Bancolombia (2024-2025)* [Trabajo de grado, Universidad de La Salle].
<https://hdl.handle.net/20.500.14625/42920>
- Song, X., Yu, H., y He, Z. (2023). Heterogeneous impact of fintech on the profitability of commercial banks: Competition and spillover effects. *Journal of Risk and Financial Management*, 16(11), 471.
<https://doi.org/10.3390/jrfm16110471>
- Tobón Cifuentes, J., y Bermúdez Hernández, J. (2025). Innovación y desarrollo de las fintech en Colombia: un análisis de la literatura. *Revista CIES Escolme*, 16(1), 7-23.
<http://revista.escolme.edu.co/index.php/cies/article/view/539>
- Torres Algarra, C. M., Gómez López, Y. M., y Morales Perilla, J. A. (2022). *Innovación y escalabilidad de las fintech en Colombia*.
<http://hdl.handle.net/10882/12532>



BOLETÍN DE DIVULGACIÓN CIENTÍFICA · ISSN 2590-9193