

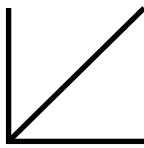
Finnovista Fintech Radar Colombia

Sponsored by



2025

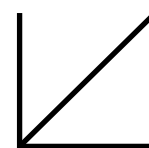
Contenido



Introducción	1
Metodología	
Principales Hallazgos	2
1. Mapeo Del Mercado Fintech En Colombia	4
1.1 Evolución del ecosistema local	7
1.2 Evolución por segmentos	9
1.3 ¿Cuánto facturan y cuánto van a crecer las Fintech locales?	10
2. Panorama Extranjero	11
2.1 Origen y distribución de las Fintech extranjeras	13
3. Tendencias Del Mercado Fintech Colombiano	14
3.1 Prioridades estratégicas del sector	15
3.2 Fintech & Instituciones Financieras Tradicionales	17
3.3 Equidad de género	18
3.4 Adopción de IA	19
4. Tendencias Por Vertical	21
4.1 Lending	22
4.2 Payments & Remittances	24
4.3 Open Finance	28
5. Panorama De Inversión	29
5.1 Evolución del mercado de inversión	30
5.2 Principales rondas de inversión	31
5.3 Fuentes de financiamiento para las Fintech colombianas	32
5.4 El repunte en la inversión de VC en Colombia posiciona al país entre los principales ecosistemas emergentes	32
Agradecimientos	34
Glosario	36



Introducción



Finnosummit, en patrocinio de Mastercard y Galileo, presenta el **Finnovista Fintech Radar Colombia 2025** para ofrecer una visión integral del ecosistema Fintech en Colombia y dar visibilidad a las startups que lo conforman, destacando sus innovaciones, soluciones y las tendencias que están moldeando el sector.

En este estudio figuran las startups constituidas en Colombia o con equipo fundador local, que operan en el país y cumplen con la definición de Fintech —es decir, empresas que ofrecen soluciones financieras con capacidad de realizar un customer journey 100% digital—. Además, en algunos apartados se incluyen también las fintech extranjeras que reportan tener actividad en el país.

Si eres una Fintech que cumple los criterios comentados previamente y tu proyecto no aparece en el gráfico comunícate con nosotros (fintech.radar@finnosummit.com) para incluir a tu startup en futuras ediciones.

Metodología

La base de datos utilizada combina entrevistas a expertos, la investigación realizada por equipo de Research de Finnosummit, información pública disponible en los sitios web de las Fintech y los resultados de las encuestas del Finnovista Fintech Radar Colombia, las cuales cuentan con una muestra de más de 250 respuestas de Fintech activas en el país. La información recabada en la encuesta mencionada ha sido utilizada exclusivamente para la elaboración de este reporte, siempre tratada de forma agregada y confidencial. Si tu empresa participó en la encuesta... ¡Gracias por tu contribución!

Finnosummit

Finnosummit es la plataforma líder del ecosistema Fintech de América Latina que impulsa y conecta a innovadores y actores clave de la industria para transformar las finanzas y crear un mundo mejor a través de eventos, programas para startups, publicaciones y estudios y networking de alto impacto.

Finnosummit es una empresa del grupo Finnovista.



Principales hallazgos

1. Ingresos Fintech se triplican y apuntan a duplicarse para 2027:

Los ingresos de las Fintech colombianas se han triplicado en los últimos cuatro años y se proyecta que **se dupliquen de nuevo** para 2027, reflejando un mercado en plena expansión y maduración.

2. La participación extranjera representa el 37.3% del ecosistema Fintech:

Fuerte presencia de México, Chile y EE.UU. dominando verticales como Technological Infrastructure for Banks & Fintech (TIFB&F), Open Finance y Crypto.

3. Las Fintech colombianas reordenan sus prioridades estratégicas:

Hoy, la retención de clientes, la automatización y las sinergias con otros actores pesan más que levantar capital o lanzar nuevos productos.

4. La colaboración con Instituciones Financieras tradicionales sigue en aumento:

8 de cada 10 Fintech ha tenido vínculos con bancos, pero obstáculos como la burocracia siguen limitando asociaciones más ambiciosas.

5. La Inteligencia Artificial transforma el sector:

66% de las Fintech ya integra IA, logrando impactos significativos: una reducción promedio del 44% en costos operativos, tiempos de atención al cliente recortados a la mitad y una disminución del fraude superior al 57%.

6. Lending: dominio local con consolidación en marcha

Se mantiene como el sector con más jugadores y el que menos porcentaje de participación extranjera permite. Las grandes y medianas empresas de la vertical mantienen grandes perspectivas, mientras que las más pequeñas podrían quedar en jaque.

7. Payments: un sector en auge; solo los mejores permanecen

Pese a una disminución en el número de empresas de pagos, el monto transaccional aumenta año tras año, y muestra un gran crecimiento rumbo a 2027.



8. Stablecoins ganan tracción en el país:

Un 13.7% de las Fintech ya opera con ellas y tiene expectativas de duplicar su adopción antes de 2027.

9. Educación financiera: la tarea pendiente del Open Finance

2 de cada 3 Fintech ya emplean modelos de Open Finance, pero aún enfrenta desafíos de adopción: el 43.8% de las Fintech considera que los usuarios no están listos para el modelo.

10. La inversión en Colombia se reactiva con mayor foco en calidad:

Aunque el número de *deals* ha disminuido, los tickets promedio son más altos. Se observa una inversión más estratégica y enfocada, que apuesta por menos operaciones, pero de mayor impacto, lo que se traduce en un crecimiento del 36% en el volumen de inversión respecto a 2023.





Mapeo del mercado Fintech en Colombia

1

Ecosistema Fintech local



Ecosistema Fintech local



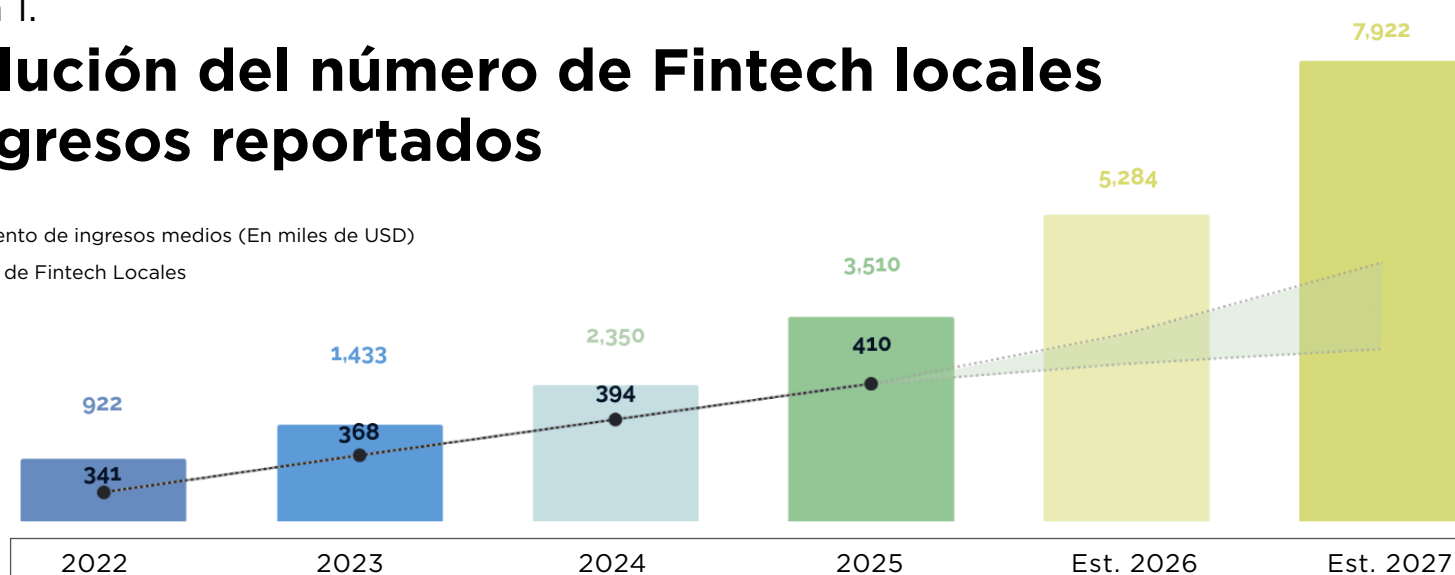
1.1 Evolución del ecosistema local

Con más de 410 Fintech activas, el ecosistema colombiano no solo crece en volumen, sino que acelera su madurez: en cuatro años triplicó su ingreso promedio y se prepara para duplicarlo nuevamente antes de 2027.¹

Figura 1.

Evolución del número de Fintech locales e ingresos reportados

■ Crecimiento de ingresos medios (En miles de USD)
● Número de Fintech Locales



Colombia lanza su primera regulación de Open Finance, habilitando la iniciación de pagos y modelos de Banking as a Service. La inversión de VC por volumen de capital cae considerablemente tras vivir su mejor año en 2021. No obstante, se mantiene el número de rondas.

La bancarización en Colombia alcanza un récord histórico del 94,6%, impulsada por billeteras digitales y cuentas simplificadas. Las Fintech de Lending y Payments se consolidan como los segmentos que más crecen en el país.

El Banco de la República impulsa la creación del sistema nacional de pagos inmediatos 24/7, alineado con los estándares globales de referencia. Las Fintech, que antes veían la financiación como su principal desafío, ahora priorizan la escalabilidad y alcanzar el punto de equilibrio.

Colombia consolida su liderazgo regional, con alta inclusión financiera, Open Finance en marcha y pagos instantáneos en fase de implementación. La IA ya se posiciona como principal disruptor tecnológico derrumbando costes de operación y mejorando márgenes.

En los próximos años, se proyecta un crecimiento significativo en los ingresos del sector, impulsado por el enfoque en escalabilidad, la expansión regional y el avance de la digitalización en el país, mientras que el número de Fintech continuaría creciendo a un ritmo estable, similar al observado en años recientes.

¹ *Estimación de ingresos 2026-2027 obtenida del Survey Finnovista Fintech Radar Colombia 2025.

*Proyección del número de Fintech locales 2026-2027 basada en tendencias históricas, pronósticos del sector y datos macro de Colombia.

Fuente: Datos internos Finnosummit



KPI's para el 2024-2025:**Crecimiento por número de proyectos locales 2024-2025**

(Nuevas Fintech - Fintech que cesan operaciones o transicionan a otros modelos de negocio)

+4.1%

El ecosistema Fintech colombiano creció un 4.1% en 2025 por número de proyectos, impulsado por la entrada de nuevas startups y el desarrollo de verticales emergentes. Aunque las tasas de crecimiento se han moderado respecto a los años de mayor explosión (+20% en 2021), estas cifras se han situado en torno al 6-7% anual en los periodos posteriores.

Tasa de salida 2024-2025

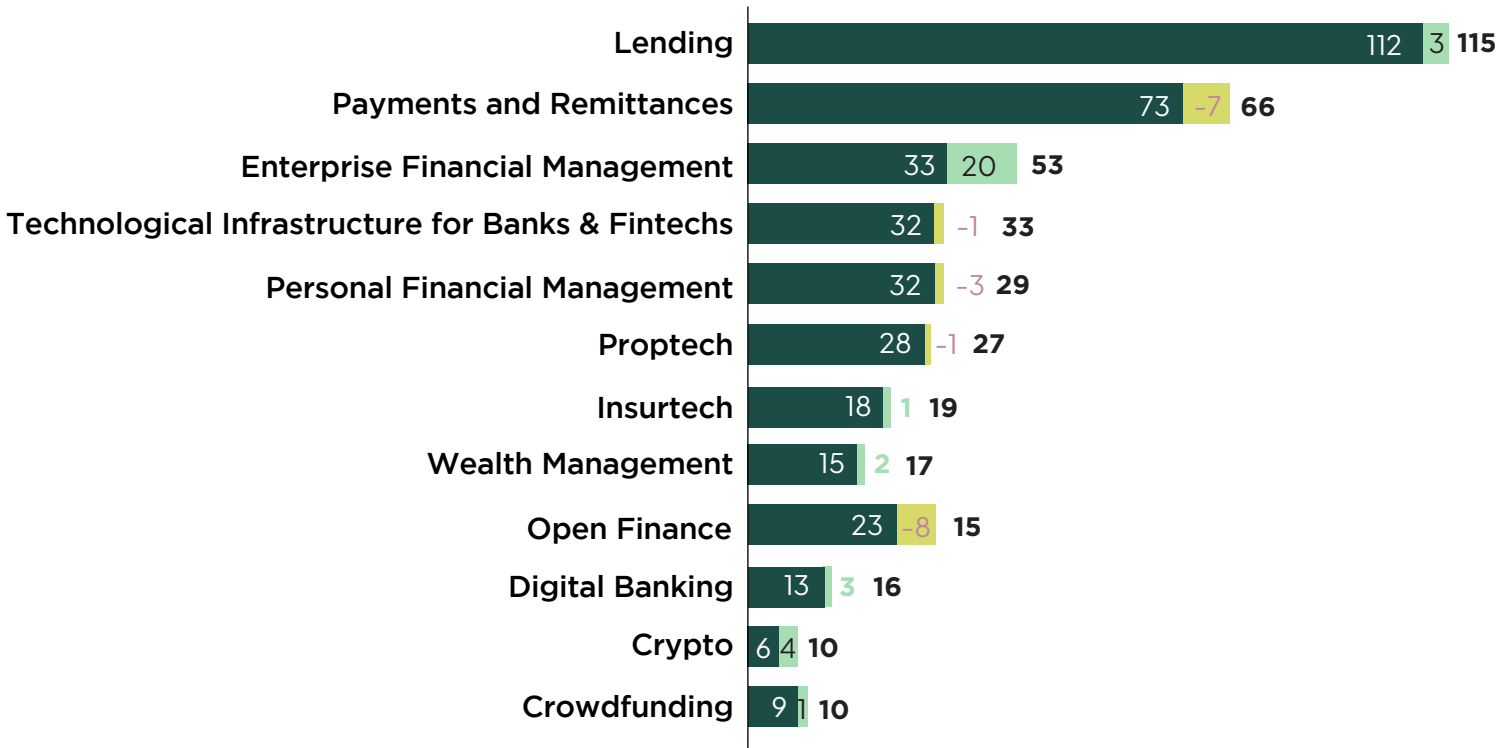
(Fintechs que han cesado operaciones o que han transicionado a otros negocios durante el último año)

19.3%

En paralelo, la tasa de salida se sitúa en el 19.3%, un comportamiento que se ha repetido de forma consistente entre 2021 y 2025. Esta regularidad refleja una dinámica de mercado saludable, donde el recambio de actores es constante pero no disruptivo, permitiendo que el ecosistema mantenga su ritmo de consolidación.

1.2 Evolución por segmentos

Figura 2.
Evolución 2024-2025 del número de Fintech por vertical



Fuente: Datos internos de Finnosummit

Lending:

continúa como la vertical más numerosa del ecosistema colombiano. Sin embargo la situación del crédito en el país frena la entrada de nuevos jugadores (ver punto 4.1).

Payments & Remittances:

se mantiene sólido: tras la salida de algunos actores, el sector se ha consolidado con un alto volumen transaccional, donde solo permanecen las Fintech más preparadas y resilientes.

Enterprise Financial Management (EFM):

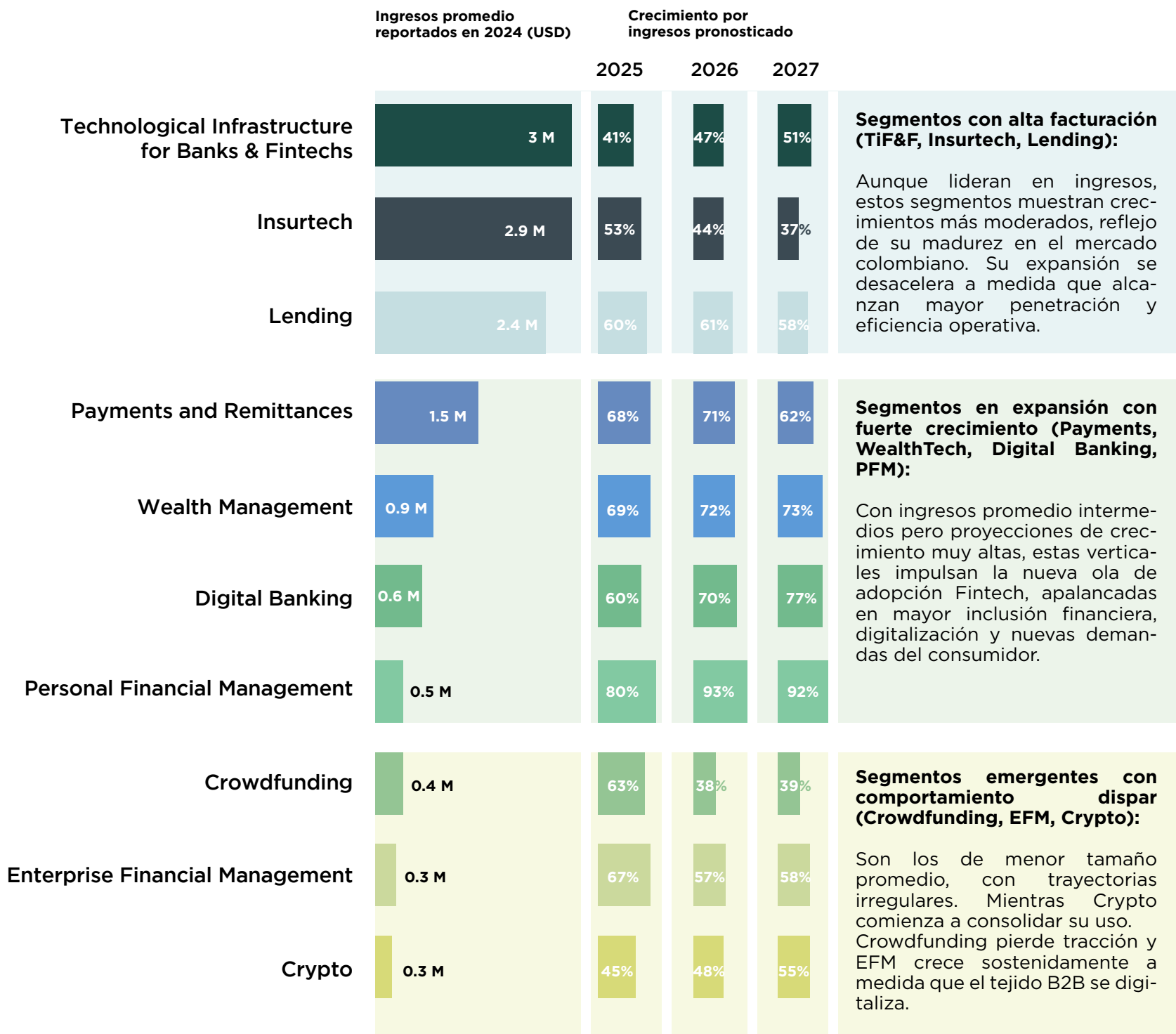
la vertical orientada al modelo B2B, sigue ganando protagonismo en el ecosistema, consolidándose como un espacio de crecimiento acelerado.



1.3 ¿Cuánto facturan y cuánto van a crecer las Fintech locales?

Las Fintech más consolidadas moderan sus perspectivas, mientras que los de tamaño medio reflejan optimismo por escalar

Figura 3.
Crecimiento esperado en Ingresos para 2027 por vertical



Fuente: Datos internos de Finnosummit



Panorama extranjero

2

Ecosistema Fintech extranjero



2.1 Origen y distribución de las Fintech extranjeras

Durante el último periodo (2024-2025), 267 Fintech extranjeras reportaron a Finnosummit tener operaciones en Colombia. Esto supone que el 39% de las soluciones Fintech en Colombia las ofrecen startups extranjeras.

México encabeza un año más la lista de países de origen, con 62 Fintech: seguido por Chile (57), y Estados Unidos (43). Estas tres naciones representan en conjunto el 61% de todos los proyectos Fintech internacionales presentes en el país.

TiF&F, Open Finance y Crypto son los segmentos que más competencia internacional experimentan: más de la mitad de las Fintech que operan en ellos tienen origen extranjero.

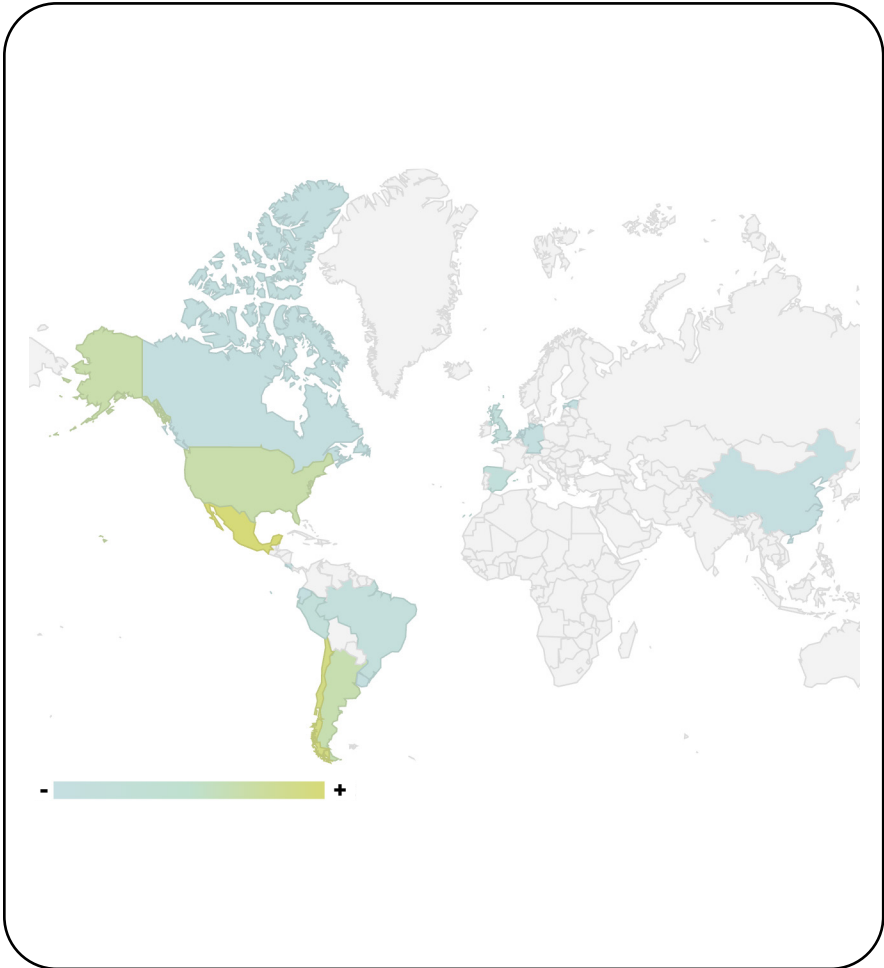
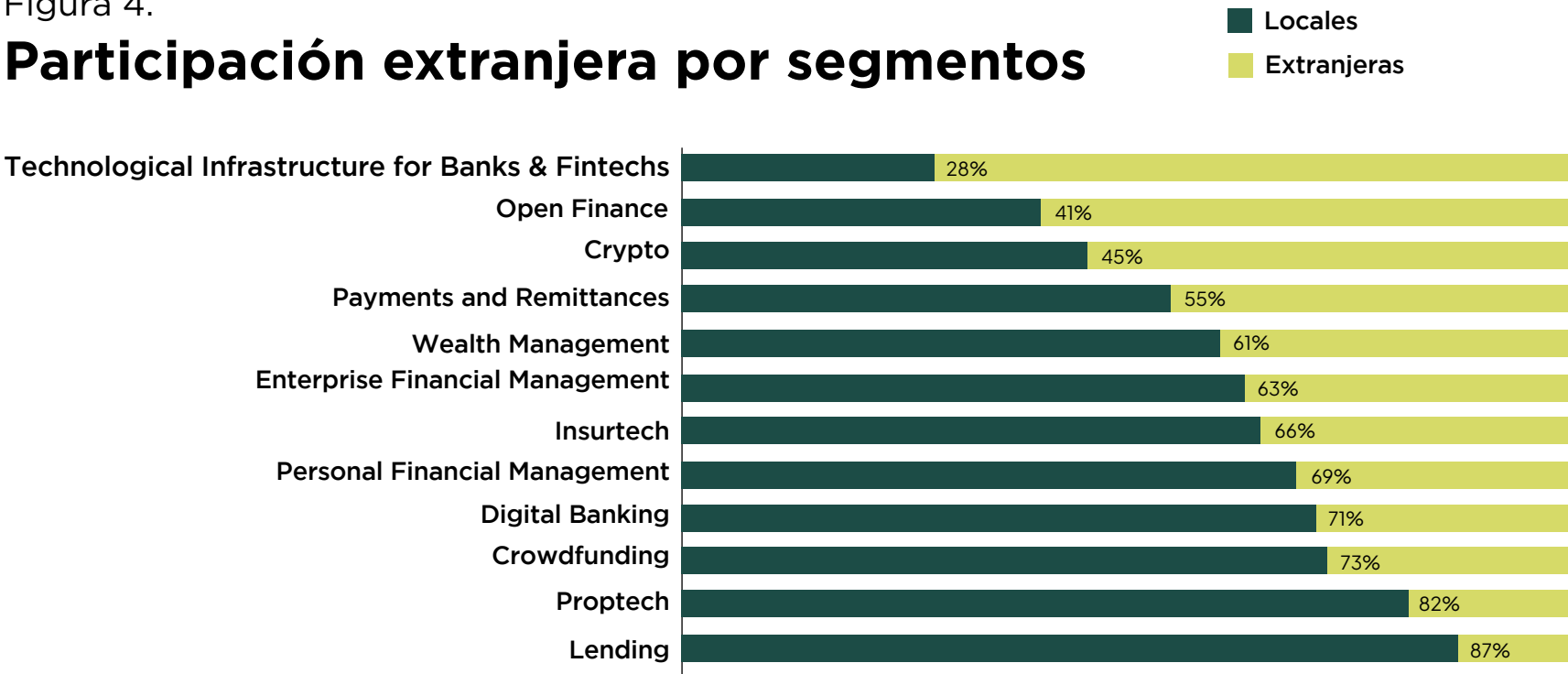


Figura 4.

Participación extranjera por segmentos



Fuente: Datos internos Finnosummit



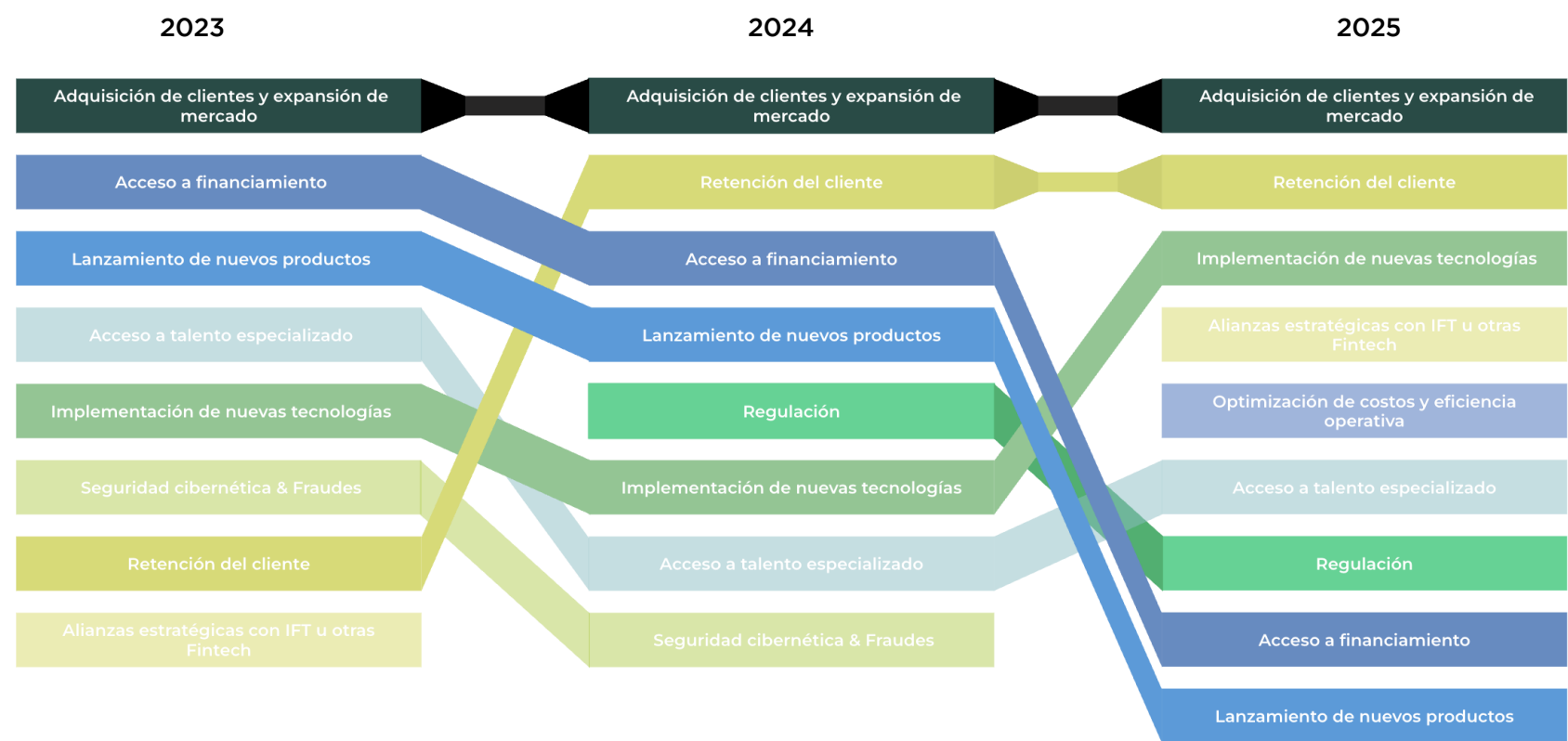
Tendencias del mercado Fintech colombiano

3

3.1 Prioridades estratégicas del sector

El crecimiento ya no basta: las Fintech en Colombia buscan eficiencia tecnológica y colaboración para sostener su expansión.

Figura 5.
Evolución de los desafíos en las Fintech de Colombia



Fuente: Datos internos de Finnosummit



La **adquisición y retención de clientes** se consolida como el foco prioritario para las Fintech en Colombia.



La **tecnología** se convierte en un factor decisivo: el contexto de escasez de grandes rondas de inversión y el auge de la IA se está viendo una lógica de apalancamiento tecnológico y escalabilidad vía facturación.



Desciende la prioridad del acceso a financiamiento y el lanzamiento de nuevos productos, lo cual sugiere menor disponibilidad de capital y enfoque en optimización..



Emergen **nuevos focos** como la eficiencia operativa y las alianzas estratégicas, especialmente en 2025.

En conjunto, el ecosistema Fintech colombiano se está moviendo hacia un modelo más sostenible, eficiente y orientado a resultados medibles:



Notamos que las Fintech cada vez más priorizan centrarse en soluciones escalables con impacto real en la industria. Para ello, es interesante ver cómo la tecnología juega cada vez un papel más central, dado que esta es la encargada de garantizar la escalabilidad y la innovación constante, al mismo tiempo que se mantiene la seguridad para empresas y usuarios.

Abdul Assal | Head of Business Development - Brazil & Colombia, Galileo



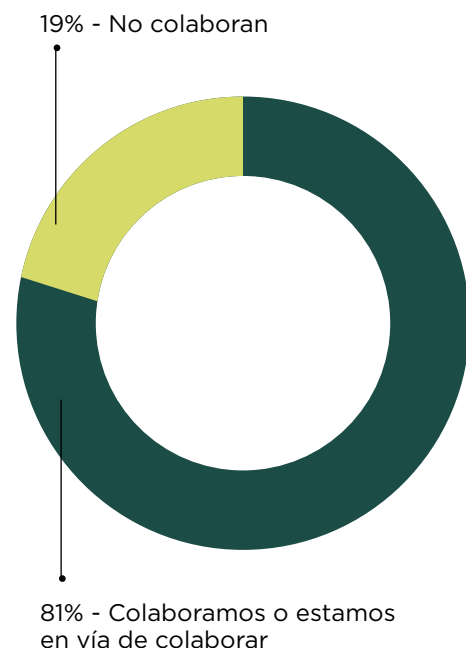
3.2 Fintech e Instituciones Financieras

La gran mayoría de bancos y Fintech ya tienen gran experiencia a la hora de colaborar entre ellos. Pero a pesar de que las Instituciones Financieras han aprendido a entender "el idioma", la cultura y el valor de las Fintech colombianas presentes en el mercado, estas señalan que obstáculos como la excesiva burocracia, rigidez institucional y la falta de alineación estratégica siguen frenando oportunidades clave para alcanzar partnerships que permitan impulsar su crecimiento conjunto.

Pese a esos retos, la colaboración entre ambos agentes se mantiene constante —a lo largo de la serie histórica 2023-2025, 8 de cada 10 Fintech afirma que ha colaborado o ha estado en vías de colaboración con alguna institución.

Figura 6.

Colaboración entre Fintech e Instituciones Financieras en Colombia



Las Fintech que colaboran con instituciones financieras mencionan que los factores que menos les afecta a la hora de colaborar son:

- Las diferencias culturales.
- Los desafíos en la comunicación.
- La desconfianza en las instituciones en algún momento de la colaboración.

No obstante, por otro lado...

7 DE CADA 10

- Remarcan una falta de alineación estratégica a la hora de negociar.

8 DE CADA 10

- Identifican la falta de flexibilidad como un impedimento a la hora de realizar partnerships.

9 DE CADA 10

- Apunta a la burocracia en las instituciones como un obstáculo importante para colaborar.

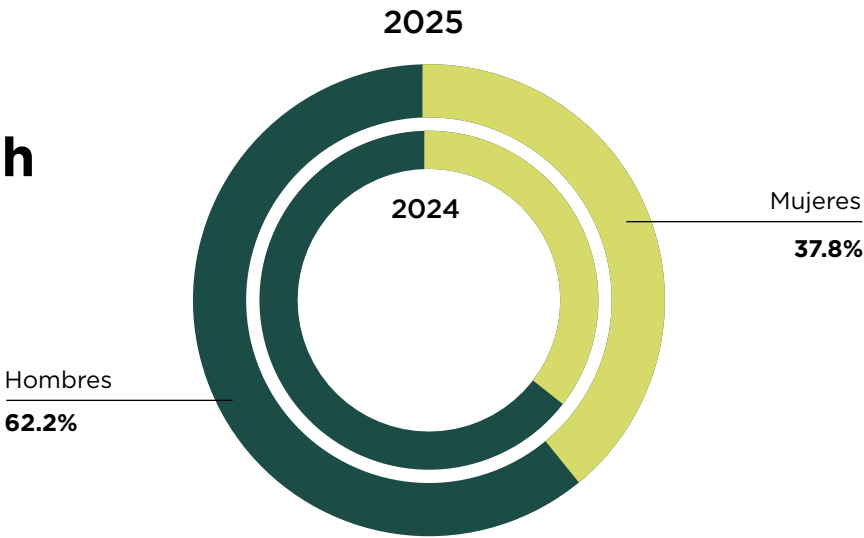
Fuente: Datos internos Finnosummit

3.3 Equidad de género

En 2025, **las mujeres ocupan el 37.8%** de los puestos directivos en Fintech en Colombia, con un crecimiento de 3% respecto a 2024, cuando su participación era de apenas el 34.5%.

Aunque aún hay un camino importante por recorrer hacia una verdadera equidad de género en el ecosistema, Colombia avanza de forma sostenida en la representación femenina en estos roles, consolidando una tendencia positiva y marcando un avance hacia un fin común: el **acceso a las mismas oportunidades y representación**.

Figura 7.
Participación de las mujeres en puestos directivos Fintech



Fuente: Datos internos Finnosummit

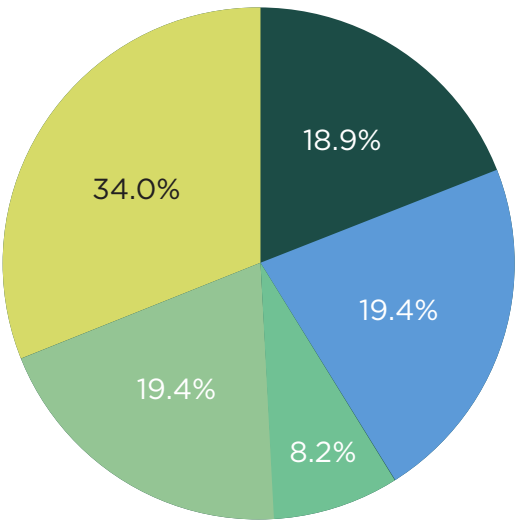


3.4 Adopción de IA

Figura 8.

Porcentaje de Fintech que desarrollan IA

- Solo utilizamos nuestra propia IA generada internamente
- Utilizamos un proveedor externo y nuestra propia IA
- Utilizamos un proveedor externo, pero planeamos desarrollar nuestra propia IA en el futuro
- Utilizamos un proveedor externo
- No utilizan IA



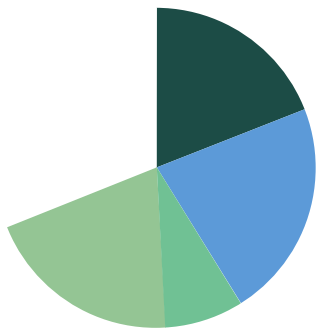
Dos tercios del ecosistema Fintech ya incorpora IA; el 38 % y 8.2 % se prepara para dar ese paso.
Banca Digital y Wealth Management son los segmentos que más se apalancan en este tipo de tecnología

Fuente: Datos internos Finnosummit

El 86% de las Fintech que ya emplean Inteligencia Artificial han disminuido en promedio un 44% sus costos operativos.

Figura 9.

Impacto de la IA en métricas de desempeño²



El 66% que incorpora IA, nota los siguientes efectos en su organización...

Métrica	% que reporta haber notado una diferencia al implementar IA	Impacto reportado
Reducción en Costos Operativos	86.6%	-44.1%
Reducción en tiempo de procesamiento de solicitudes	76.3%	-55.7%
Reducción del tiempo promedio de atención al cliente	72.9%	-49.7%
Reducción en el Costo de Adquisición del Cliente (CAC)	62.4%	-41.5%
Reducción del fraude y actividades sospechosas	55.9%	-57.5%

Fuente: Datos internos Finnosummit

² Valores negativos indican disminución porcentual gracias a la IA. Por ejemplo, “-50% en tiempo” equivale a reducir a la mitad el tiempo de atención al cliente.

La inteligencia artificial ha dejado de ser una tecnología emergente para convertirse en un verdadero motor de transformación dentro del ecosistema Fintech. La reducción de costos operativos destaca como una de las ventajas más generalizadas: el 86% de las Fintech que implementan IA dice notar un impacto en ese aspecto, teniendo una disminución promedio del 44.1% en sus gastos operativos.

Asimismo, 3 de cada 4 empresas ha reportado mejoras significativas en los tiempos de procesamiento y atención al cliente. En contraste, aunque la detección de fraude ha tenido una adopción más lenta —con poco más del 55% de las Fintech reportando beneficios—, es una de las áreas donde el impacto ha sido más contundente, con una reducción superior al 57% en actividades fraudulentas tras la implementación de soluciones basadas en IA. Es decir, para quienes han tenido éxito en su aplicación, también se ha visto disminuido su debilidad frente al fraude a menos de la mitad.

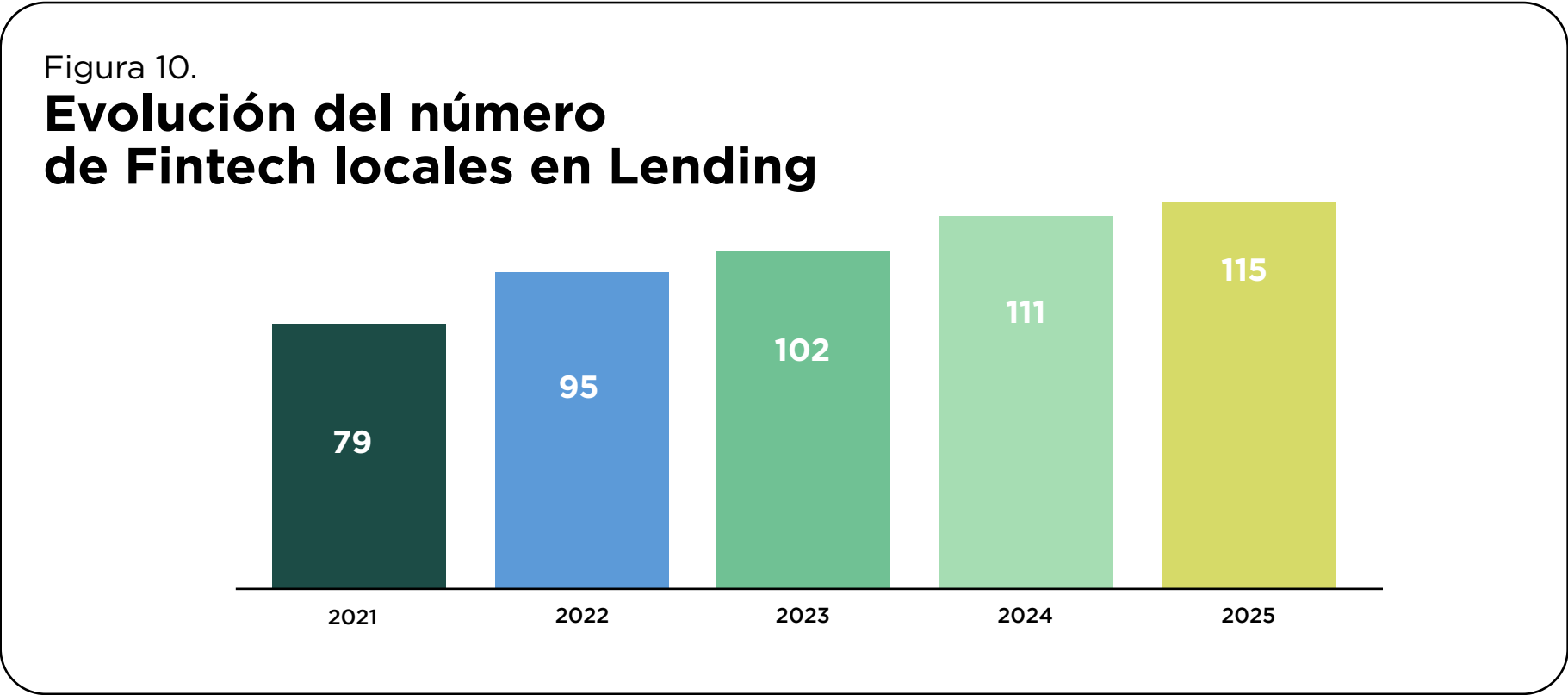




Tendencias por vertical

4

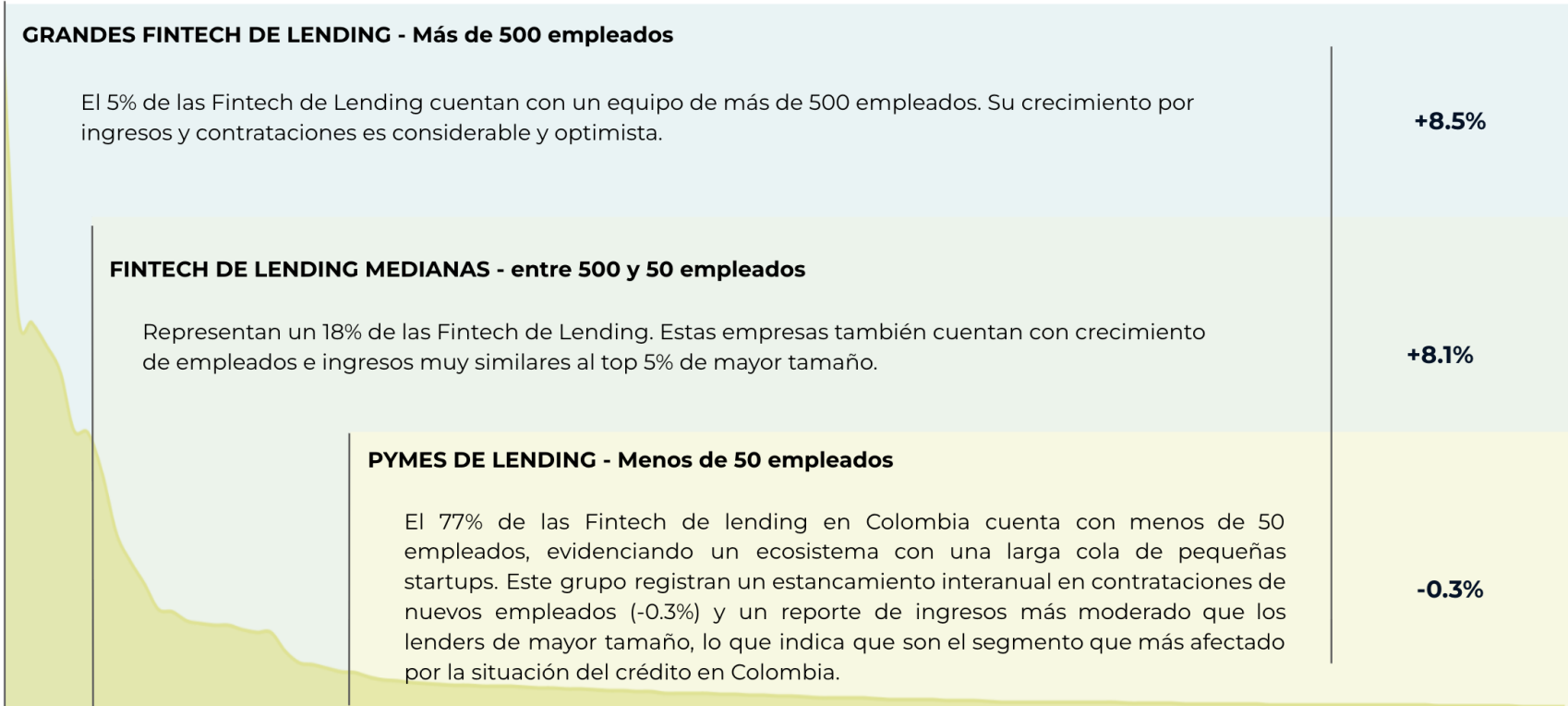
4.1 Lending



Fuente: Datos internos Finnosummit

Lending es una de las verticales que más ha impulsado el crecimiento del ecosistema Fintech por número de proyectos, con 115 para 2025. No obstante, el segmento cada vez modera más su crecimiento, fruto de la consolidación de grandes y medianos jugadores y las barreras de entrada, como la escasez de capital o las limitaciones que implica la tasa de usura en Colombia.

Figura 11.
Distribución y evolución interanual de empleados en las empresas de Lending

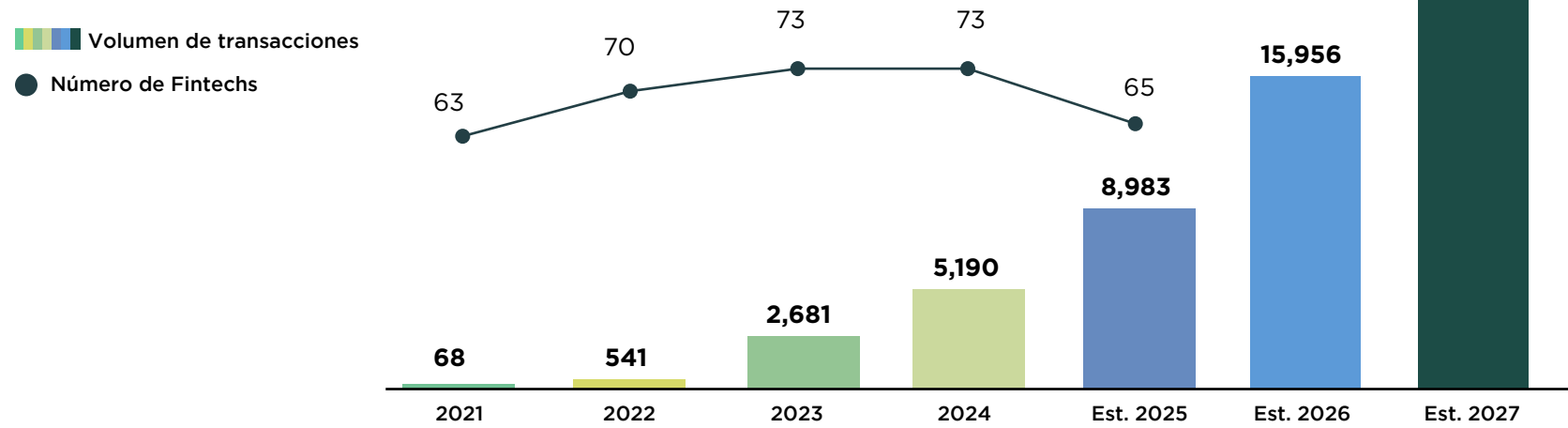


Fuente: Información de las empresas en LinkedIn

4.2 Payments & Remittances

Menos jugadores, más volumen y mayor madurez: A pesar de una ligera reducción en el número de Fintech activas, el volumen de transacciones en la vertical crece de manera intensa y sostenida, duplicándose año a año.

Figura 12.
Evolución en número de Fintech y volumen de transacciones



Fuente: Datos internos Finnosummit

En la vertical de **Payments & Remittances**, el crecimiento transaccional histórico ha demostrado ser independiente del número de Fintech activas. Aunque los jugadores entran y salen constantemente, la confianza en el sector ha crecido de forma sostenida, evidenciada por un **incremento transaccional notable**.

Esta vertical se perfila como una de las que mayor crecimiento proyecta para los próximos años, impulsada por la democratización y digitalización de medios de pago, la adopción de nuevas tecnologías como Stablecoins prometen acelerar aún más su expansión.

Las claves en la evolución de agregadores, subagregadores y pasarelas de pago:

Apertura regulatoria de 2020:

El Decreto 1692 / 2020, marcó el pistoletazo de salida para abrir la actividad de adquirencia a nuevos actores no bancarios, detonando la entrada de nuevos modelos y reduciendo barreras para comercios pequeños.

Entrada de nuevos jugadores:

Tras la apertura regulatoria, emergió una nueva generación de paytech colombianas enfocadas en la aceptación de pagos. Startups como Bold, Tpage, Movii, Wompi o ePayco lanzaron soluciones de datáfonos móviles y pasarelas en línea dirigidas a pymes y pequeños comercios. Estas Fintech locales simplificaron la adopción de pagos electrónicos, permitiendo que muchos negocios que antes solo operaban en efectivo comenzaran a aceptar tarjetas y transferencias digitales.

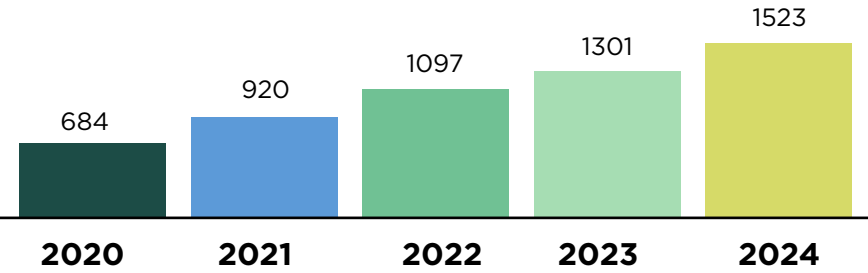
Competencia extranjera y auge de transacciones:

En estos años, Colombia también ha atraído a gigantes extranjeros de la adquirencia. Empresas como PayU, Mercado Pago, dLocal, Stripe, Kushki o Bemobi han entrado al mercado colombiano haciendo que las Fintech locales menos preparadas se enfrenten a gran competencia extranjera. El volumen total procesado por empresa se ha multiplicado varias veces durante los últimos años y no para de crecer, impulsado por la rápida adopción de pagos digitales por parte de consumidores y comercios.

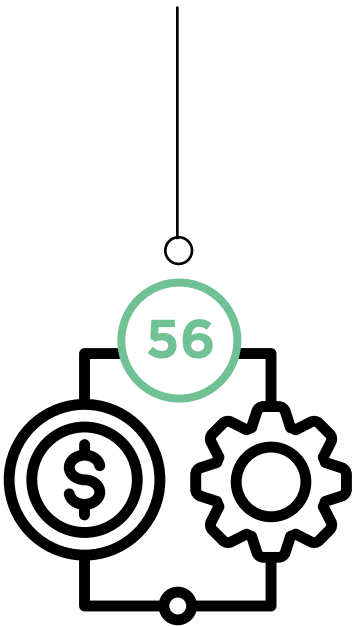
El sector en la actualidad:

En 2024, Colombia alcanzó 1,5 millones de datáfonos activos en todo el territorio, más que el doble que a inicios de 2020. De las Fintech mapeadas en el Radar, se calcula que 56 ofrecen tecnologías en el rubro de adquirencia, subadquirencia y procesamiento de pagos para comercios en todo el país. Estas compiten en procesamiento, menores costos y una integración más ágil.

Figura 13.
Número de datáfonos (POS) activos en Colombia por miles



Fuente: Reporte de inclusión Financiera (RIF) 2024. Superintendencia Financiera de Colombia (SFC)





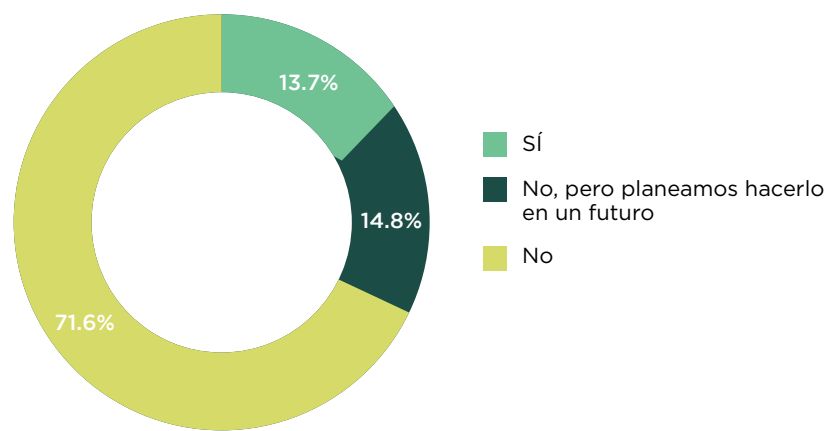
“Colombia está en un punto de inflexión en la transformación digital de sus pagos. Aunque el ecosistema Fintech ha mostrado avances notables, aún persiste una gran brecha en la aceptación de pagos electrónicos, especialmente entre los pequeños comercios, donde más del 60 % de las transacciones todavía se realizan en efectivo. Desde Mastercard, creemos que cerrar esta brecha requiere soluciones inclusivas, accesibles y adaptadas a las realidades locales. Tecnologías como Tap on Phone, terminales móviles y plataformas con servicios integrados pueden ser catalizadores clave para acelerar la digitalización, impulsar la formalización y fortalecer el tejido productivo del país”

Diego Sztainhendler | Senior VP Fintechs, Mastercard



Métodos alternativos de pago: Crypto & Stablecoins en Colombia aumentan su impacto.

Figura 14.
% de adopción de Stablecoins



Fuente: Datos internos Finnosummit

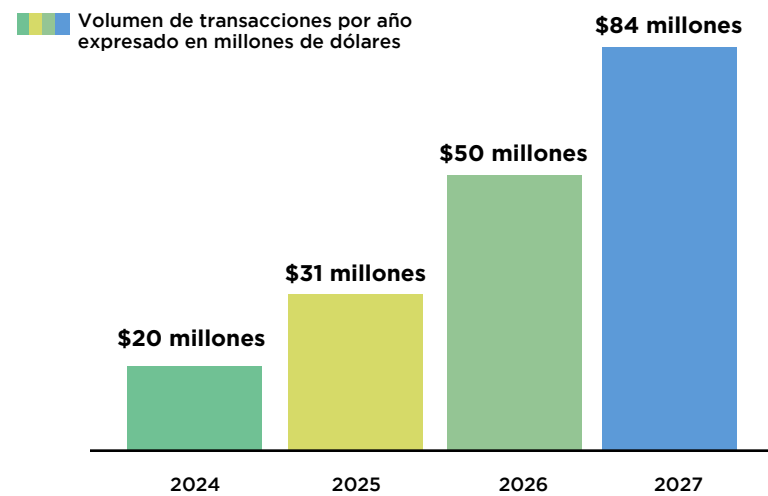
En Colombia, al menos el 13.7% de las Fintech ya incorporan Stablecoins en sus transacciones, y se estima que esta proporción superará el 28% en los próximos años, duplicando su presencia actual. Su uso se concentra principalmente en integraciones con billeteras digitales, soluciones de ahorro y envío de remesas, lo cual responde en parte al perfil de sus usuarios: un 55% son personas físicas que valoran la estabilidad y accesibilidad que ofrecen estos activos digitales.



Según datos reportados por las propias Fintech, actualmente se **transaccionan en promedio más de 20.18 millones de dólares** por empresa en Stablecoins. Este volumen no solo evidencia que las Fintech de pagos ya están listas para incorporar y escalar este tipo de tecnología en la infraestructura del país, sino que también proyecta un futuro de expansión contundente.

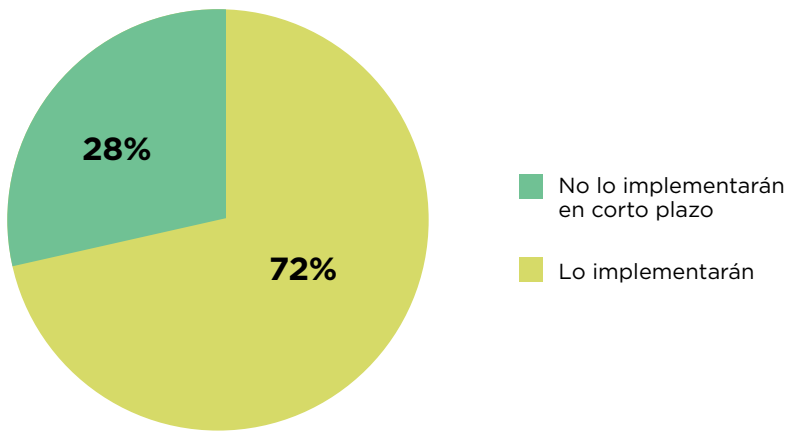
Se estima que esta cifra **se multiplique por más de cuatro para el año 2027. Bre-b: un camino aún por recorrer. 7 de cada 10 Fintech de pagos lo implementará.**

Figura 15.
Crecimiento esperado en transacciones con Stablecoins



Fuente: Datos internos Finnosummit

Figura 16.
% de adopción de Bre-B en Payments & Remittances



Fuente: Datos internos Finnosummit

La próxima implementación de un nuevo sistema de interoperabilidad de pagos en Colombia (Bre-b) representa un avance significativo para el ecosistema.

En el momento de publicación de este reporte, el **72%** de las empresas del sector de pagos ha mostrado **interés en su implementación**. Sin embargo, el 89% de quienes lo adoptarán espera un aumento en sus niveles transaccionales gracias a la llegada de este nuevo actor.

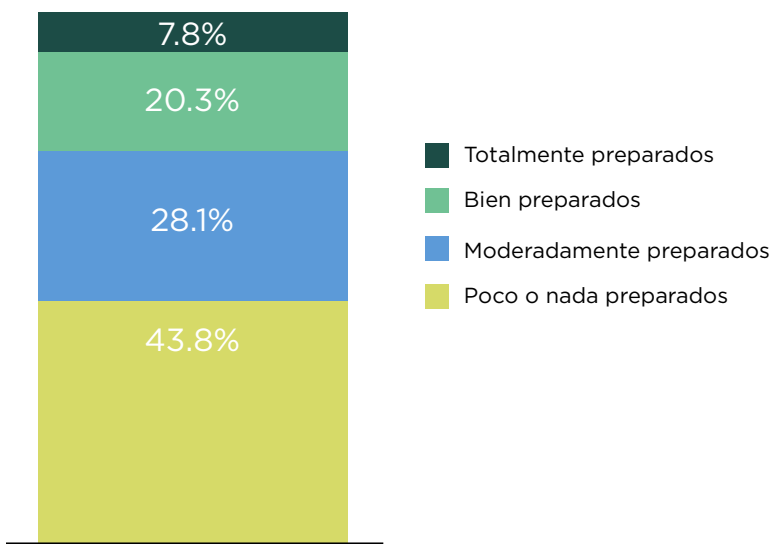


4.3 Open Finance

Las Fintech avanzan en Open Finance, pero la confianza en los usuarios sigue siendo baja.

Tras una reciente propuesta del nuevo Proyecto de Decreto en materia de Open Finance, que cambiaría el modelo actual de participación voluntaria a un modelo de obligatoriedad y establecería un directorio de participantes a cargo de la Superintendencia Financiera de Colombia, 2 de cada 3 Fintech declara ya estar completamente preparada para incluir dichos sistemas de participación colectiva. Una tercera parte aún se encuentra trabajando en su implementación. Sin embargo, no todo el trabajo es para los emprendedores.

Figura 17.
Opinión de preparación del usuario



Una parte importante del ecosistema sigue viendo con preocupación la preparación de los usuarios. Al menos el 43.8% de las Fintech en Colombia considera que los consumidores aún no están listos para adaptarse al modelo de Open Finance. La falta de **educación financiera, la confianza en el buen uso de los datos y la seguridad forman parte del principal desafío** para lograr que esta transformación sea exitosa e inclusiva.

Fuente: Datos internos Finnosummit



Panorama de inversión

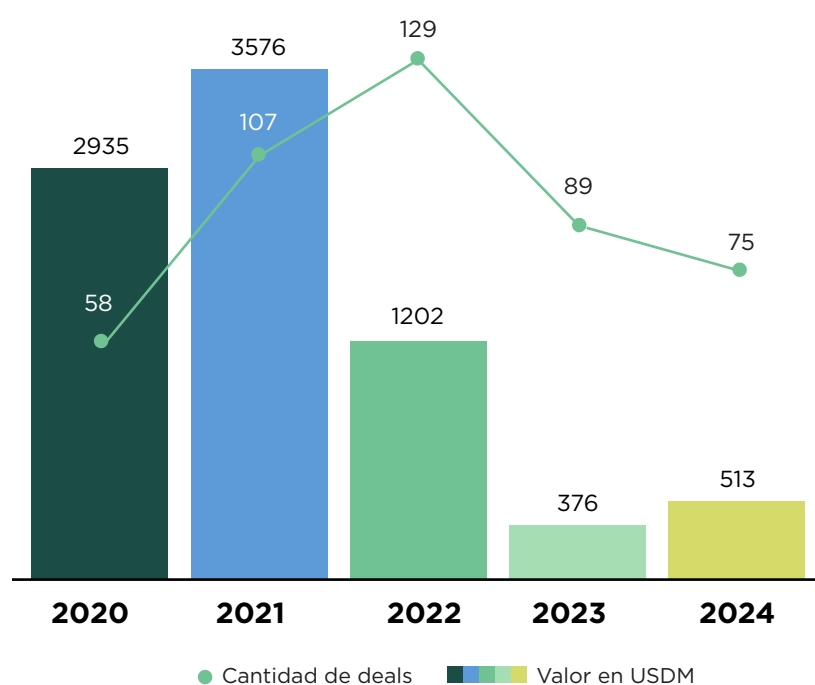
5

5.1 Evolución del mercado de inversión

Colombia es el tercer país con mayor captación de capital de riesgo (VC) en la región, solo por detrás de Brasil y México.

Figura 18.

Evolución de la inversión de VC en Colombia



Fuente: Datos extraídos de LAVCA

Tras las rondas extraordinarias de 2020 y 2021, el ecosistema ha experimentado una contracción en el número de *deals*, reflejo de una postura más crítica y selectiva por parte de los fondos. Sin embargo, en 2024 se observó un repunte en el volumen de inversión total: **menos operaciones, pero con tickets más altos**. El mercado parece haber pasado de una lógica de “pesca de arrastre” a una apuesta decidida por proyectos de mayor calidad y tracción.

Figuras como Rappi o Addi siguen representando los casos emblemáticos del Ecosistema colombiano; sin embargo la inversión no se concentra únicamente en grandes startups. Hasta diciembre de 2024 se registraron **75 deals** con un valor acumulado de **513 millones de dólares**, evidenciando un ecosistema activo, y más enfocado.

5.2 Principales rondas de inversión en Fintech

 170 USDM Crédito Con dos nuevas líneas de crédito de 70 USDM en noviembre del 2024 y 100 USDM en abril del 2025, por parte de Victory Park Capital, Goldman Sachs y Fasarena Capital, ADDI buscará mayor penetración en Colombia con su modelo BNPL.	 95 USDM Series A Tras su ronda series A compuesta por 20 USDM en capital y 75 en crédito, liderada por QED Investors y Community Investment Management, Finkargo planea aumentar operaciones en el mercado mexicano.	 35 USDM Series B Cobre consigue su ronda series B por 35 USDM, liderada por los fondos Canary, Kaszek, Oak y QED Investors; con el fin de expandir su operación internacional, principalmente en LatAm.
--	---	---

Algunas otras rondas:







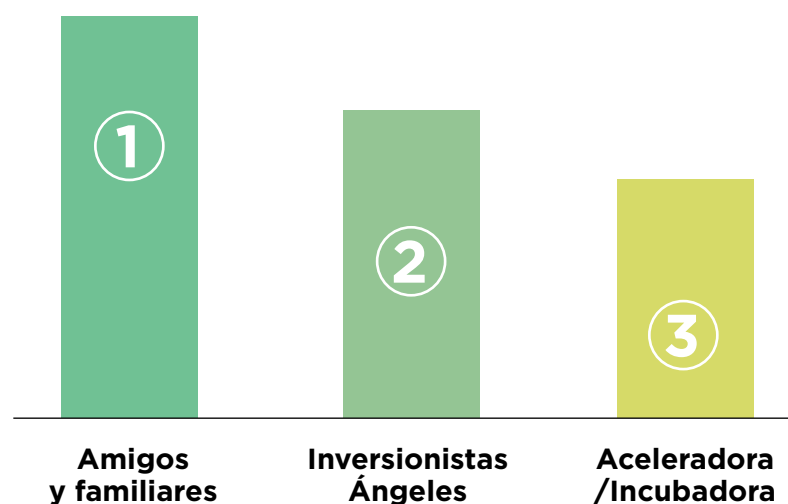
5.3 Fuentes de financiamiento para las Fintech Colombianas

En 2025, el capital proveniente de **Friends & Family** se posiciona como la principal fuente de financiamiento, seguido por los **Angel Investors**.

Lo verdaderamente destacable de este año es la irrupción de las aceleradoras e incubadoras, que emergen como la tercera fuente de financiamiento más relevante. Este cambio no solo refleja una diversificación de las vías de acceso a capital, sino que también evidencia el fortalecimiento de Colombia como un Hub de desarrollo Fintech.

Figura 19.

Principales fuentes de capital de las Fintech



Fuente: Datos internos de Finnosummit

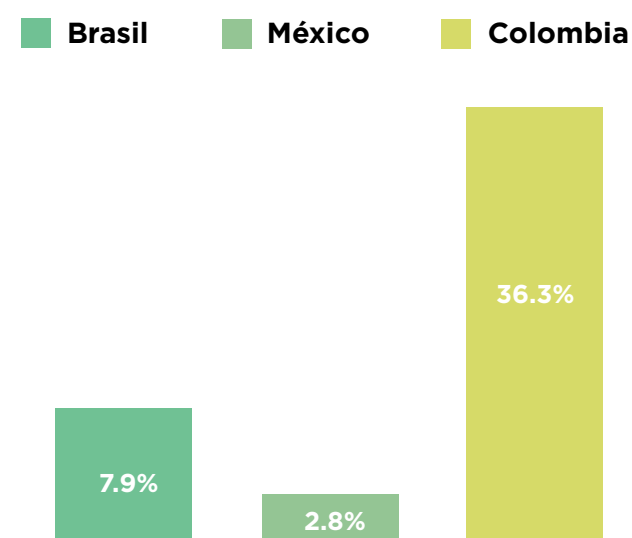
La creciente presencia de estas instituciones no se limita al aspecto financiero: también aportan mentoría, redes, infraestructura y validación temprana, consolidando su rol como agentes clave en el ecosistema.

5.4 El repunte en la inversión de VC en Colombia posiciona al país entre los principales ecosistemas emergentes

Aunque Colombia no lidera en volumen total de inversión, durante 2024 se observó un crecimiento destacado en comparación con años anteriores. El país registró un aumento del 36% frente a 2023, impulsado en parte por rondas de capital relevantes, como las levantadas por Fintech como Addi. Este incremento, si bien puntual, le permitió a Colombia posicionarse entre los ecosistemas con **mayor ritmo de crecimiento en la región**, por encima de mercados más grandes como Brasil y México. No obstante, esta diferencia también responde al comportamiento más estable —y por tanto menos volátil— de esos mercados en el último año. En el caso colombiano, el interés del capital refleja tanto una mejora gradual en la madurez de los proyectos como una mayor visibilidad regional del ecosistema.

Figura 20.

Crecimiento interanual por país en inversión de VC 2023-2024

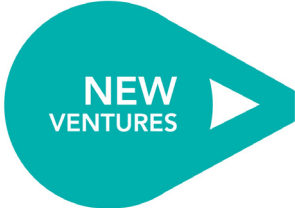


Fuente: Datos extraídos de LAVCA



Agradecimientos

6



Glosario

7

Segmentos Fintech

Lending o Préstamos: en este segmento se incluye a las Fintech que tienen servicios de Préstamos en Balance a Negocios, Préstamos en Balance a Consumidores, Préstamos a Negocios entre Pares, Préstamos al Consumidor entre Pares, soluciones de comprar ahora y pagar después (BNPL) y Factoraje.

Payments and Remittances o Pagos y Remesas: aquí se consideran a las Fintech de pagos y carteras móviles, transferencias internacionales y remesas, puntos de venta móviles (mPOS por sus siglas en inglés), y pasarelas y agregadores de pagos.

Technological Infrastructure for Banks and Fintechs o Tecnologías para Instituciones Financieras y Fintech: en esta categoría entran las compañías que atienden necesidades específicas de instituciones financieras, como Soluciones de Identidad y Conocimiento del Cliente (KYC por sus siglas en inglés), Contratos Inteligentes, Puntaje Alternativo y Chatbots. También se incluyen las soluciones de Seguridad e Identificación Digital y Prevención de Fraude y Gestión de Riesgo.

Crowdfunding o Financiamiento Colectivo: incluye a las empresas de financiación colectiva de recompensas, donaciones y capital.

Enterprise Financial Management o Gestión de Finanzas Empresariales: considera a empresas de Facturación Electrónica, Contabilidad Digital, Gestión Financiera e Inteligencia de Negocio, y Cobranzas.

Personal Financial Management Gestión de Finanzas Personales: este segmento incluye a los Personal Financial Management Platforms, Plataformas de Comparación y Gestión de Deuda. Se han agregado también los subsegmentos de Educación Financiera y de startups Fintech de Salario a Demanda (FEWA por sus siglas en inglés).

Insurtech o Seguros: en esta categoría se consideran a Plataformas de Comparación, Canales de Distribución y Generación de Prospectos específicos para aseguradoras, así como a Aseguradoras Digitales. Además, se incluyen las Tecnologías para Empresas Aseguradoras.

Digital Banking o Banca Digital: aquí se encuentra Banca Empresarial y Banca de Consumo.

Proptech o Servicios para Bienes Raíces: este nuevo segmento surge por la identificación de una masa crítica de startups especializadas en el espacio de bienes raíces. Las subcategorías que incluye son: Financiamiento Colectivo para Bienes Raíces y Tecnologías para Bienes Raíces.

Open Finance o Finanzas Abiertas: incluye a las startups proveedoras de servicios en las categorías de Datos Abiertos y Capacidades Abiertas. En Capacidades Abiertas se incluye a startups que facilitan la conexión al sistema financiero, bin sponsors, startups de administración de cuentas bancarias o proveedores de servicios end-to-end y modulares que permiten que terceros (Fintech y non-Fintech) puedan ofrecer servicios bancarios sin tener que desarrollar la infraestructura bancaria internamente. También se consideran en esta categoría a los emprendimientos de embedded finance; es decir, que proveen productos o servicios no financieros pero incorporan o embeben servicios financieros siempre que esta represente una vertical de negocio importante dentro de su modelo de negocios (ejemplo: venta de autos con modelo de financiamiento).

Wealth Management o Gestión Patrimonial: en este segmento se incluye a las Fintech de Gestión Patrimonial Digital, Asesores Robotizados, Soluciones para el Mercado de Divisas, Soluciones para el Mercado de Valores y Exchanges de Criptomonedas.

Crypto o Criptoactivos y Activos Digitales: en este segmento se agrupan las startups Fintech cuyo modelo de negocio se fundamenta en la creación, intercambio, custodia o utilización de criptoactivos y la infraestructura blockchain que los hace posibles. Incluye soluciones que facilitan el acceso, el uso cotidiano, la inversión institucional y la integración regulatoria de los activos digitales.



Finnovista Fintech Radar Colombia

Sponsored by



2025