

## PLATAFORMA TECNOLÓGICA PARA OTORGAR RATINGS

### A LAS EMPRESAS EMERGENTES EN COLOMBIA

#### 1. ¿Cuál es el problema?

##### Contexto:

A pesar de los avances en tecnologías digitales, los bancos e inversionistas de Colombia continúan enfrentando barreras para obtener eficientemente buena información sobre la capacidad y voluntad de pago de las empresas de pequeño tamaño, incluyendo las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes). En la mayor parte de los casos esta información proviene de fuentes tradicionales como las visitas a los negocios, o de los credit scorings de los dueños. Sólo en muy pocos casos, i.e. en empresas formales, se cuenta con estados financieros y proyecciones que reflejan la situación financiera de las mismas.

Es por eso que el crédito a la microempresa en Colombia sigue siendo caro, y escaso para las emergentes. Esto representa un freno al potencial de productividad de las MiPymes que contribuyen con el 45% del PIB Colombiano, el 80% del empleo, y el 72% de la productividad laboral colombiana (US\$27)<sup>1</sup>, demostrando así su alta relevancia para la economía colombiana en términos de su contribución al PIB, y generación de empleo y productividad laboral.

Al desagregar las cifras del segmento de MiPymes entre microempresas y pymes es evidente la brecha de desempeño existente entre los dos sub-sectores. El sector de pymes colombiano aporta el 38,7% al PIB, mientras que las microempresas solo el 6.3%, pero estas generan casi el doble de empleos en Colombia frente al subsector de las pymes. Adicionalmente, en Colombia en los últimos 15 años, el incremento promedio anual de microempresas es de aproximadamente el 11%, casi el doble que el crecimiento promedio anual de empresas Pymes, que es del 6.32%.

**Limitado acceso a crédito.** En el reporte de Enterprise Finance Gap del IFC<sup>2</sup>, en el 2016, se estima que en Colombia existen un total de 4.3 millones de empresas MiPymes (formales e informales), de las cuales aproximadamente un 62% tendrían problemas de acceso a financiación crediticia, en su mayoría por no contar con un colateral. Adicionalmente, de estas, sólo 2,5 millones están registradas en Confecamaras, lo cual estimaría una tasa de informalidad de aproximadamente 42%.

Con el objetivo de verificar empíricamente las cifras de falta de acceso al crédito CCxC<sup>3</sup> contrató un estudio de mercado seleccionando una muestra aleatoria de 25.976 empresas manufactureras catalogadas como MiPymes debidamente registradas en Confecamaras y localizadas principalmente en Bogotá<sup>4</sup>. Los resultados de esta muestra reflejaron que el 85% de las empresas sí solicitaron crédito en entidades financieras, y al 45% de ellas les fue declinado el crédito. Las dos principales razones de rechazo del crédito fueron la falta de garantías 71% y por estar reportadas en data crédito (9%). De esta muestra se observó

---

<sup>1</sup> Datos del Ministerio de Industria y Comercio Colombiano , para el año 2016.

<sup>2</sup> IFC <http://smefinanceforum.org/data-sites/ifc-enterprise-finance-gap>.

<sup>3</sup> Consulting Center for Competitiveness.

<sup>4</sup> Para un universo de 2.5 millones de empresas, una muestra estadísticamente representativa, con un 95% de nivel de confiabilidad y un margen de error de +/-2%, está compuesta por 2,400 empresas.

que aproximadamente el 85% de las empresas tienen activos promedio por debajo de US\$60.000 dólares, es decir son consideradas como microempresas.

## **2. Es la potencial agencia ejecutora un socio estratégico fuerte?**

La agencia ejecutora es Consulting Center for Competitiveness CCxC-US, incorporada en Delaware, US, en octubre del 2016 como una fundación en Delaware, US. La fortaleza de CCxC-US se refleja en *a) la diversificación, calidad y gran trayectoria de sus primeros directores*, como son: Michael Fairbanks, experto de reconocimiento global en competitividad; Nuria Vilanova, Presidenta del Consejo Empresarial de Amal de Ambiente global Atrevia; Gabriel Villarubia, Ex\_partner KPMG España y Colombia, y Ex\_Partner Ernest&Young; Adriana Sarmiento, CEO CCxC, con más de 20 años de experiencia en el sector bancario colombiano e internacional; *b) asesores con amplio conocimiento* como son Susan Seagal, CEO Council of the Americas en NYC, y en Colombia, por German Michelsen, exVP De Crédito y comercio internacional del Banco de Bogotá; Carlos Santander exVP de Crédito del Banco de Occidente; y Juan María Robledo, VP-Executivo del Banco de Bogotá, con 50 años de experiencia; y *c) Amplios contactos con entidades financieras nacionales e internacionales* que facilitan la escalabilidad del proyecto.

## **3. ¿Cuál es la solución propuesta?**

Desarrollar una plataforma tecnológica dedicada al mercado objetivo de las Mipymes que se encuentran en un limbo de crecimiento económico en Colombia, y a generar posibilidades de acceso crediticio, ofrecidos bajo un lending Marketplace. Esta solución permitirá contribuir a mejorar la competitividad de las microempresas colombianas, y consta de tres áreas: a) Asesoría técnica al mercado objetivo en términos financieros, de eficiencia, de capacidad de crédito, productividad, y competitividad. b) El diseño de un sistema de credit scoring, y c) la creación de un sistema de Big Data proveniente de las empresas que formen parte del servicio de consultoría y que utilicen los diferentes servicios financieros para establecer un Centro de análisis de riesgo, y una Asociación de servicios, para este tipo de empresas. Las bases de datos a futuro serán el origen de un centro de riesgo crediticio para las MiPyme, al igual que un sistema para la generación de cluster, acceso a networking y de -ecommerce para este ecosistema.

Este proyecto permitirá apoyar la construcción del software y la prueba piloto de la plataforma tecnológica en Colombia. El propósito de las pruebas es determinar la eficiencia, la precisión, y el acierto de sistema de crédito scoring a través de la estimación de la posibilidad de default en el pago de los créditos por parte de las microempresas seleccionadas.

## **4. ¿Cuál es el factor deslumbrante de la propuesta/cuán innovador?**

El impacto y resultados del proyecto propuesto permitirán desarrollar un nuevo modelo de credit scoring basado en 4 fuentes distintas de análisis: 1) variables de desempeño financiero sustentada en el flujo de caja de las empresas, 2) variables sectoriales calificando a las industrias a las cuales pertenecen las empresas; 3) variables demográficas de los dueños de las empresas, y 4) variables psicológicas de comportamiento correspondientes al perfil de la persona encargada de ordenar y autorizar los pagos de los créditos en las empresas.

El credit scoring es elaborado con algoritmos de doble función: una función básica que determina la capacidad crediticia de la firma analizada y adjudica un monto posible de crédito a otorgar, y una función de avanzada, la cual se basa en la predicción de la posibilidad de pago o no pago de las empresas

estudiadas. Este sistema de análisis de crédito busca eliminar la necesidad de requerir colateral a las empresas cambiándolo por la exigencia y consecución de información.

#### **5. ¿Cuál es la escalabilidad y quiénes lo llevarían a escala?**

La prueba de la plataforma tecnológica está acordada preliminarmente con Banco de Bogotá, Davivienda y Bancolombia, los grandes bancos de Colombia. Estas entidades seleccionan una serie de microempresas con las cuales hayan tenido malas y buenas experiencias de pago, y se comparan estas experiencias con los resultados que genere el credit scoring.

Mediante el uso de la plataforma propuesta los tres bancos señalados y otros que se sumen posteriormente tendrán acceso a una plataforma de selección de clientes que reducirá de forma sustancial el costo de originación de crédito a la microempresa, el cual es una barrera importante para que los Bancos lleguen a esos perfiles de empresas con tasas de interés competitivas. Tras el piloto apoyado con este proyecto, y para escalar la solución CCxC establecerá una empresa subsidiaria en Colombia la cual podrá ser participada por el FOMIN, y recibir financiamiento adicional del grupo BID.

#### **6. ¿Cómo se alinea a la estrategia del Grupo BID (incluyendo la estrategia de país)?**

Aborda los principales retos del desarrollo señalados en la "Actualización de la Estrategia Institucional 2016-2019": exclusión social y la desigualdad". Igualmente, se alinea con los objetivos de la estrategia de país del BID en Colombia de 2015 a 2018, particularmente en el objetivo de la reducción de la pobreza moderada y la eliminación de la pobreza extrema a fin de llevar a Colombia a ser un país de ingresos altos con movilidad social. La literatura internacional ha demostrado ampliamente la importancia de la inclusión financiera en el desarrollo, erradicación de la pobreza y crecimiento económico de un país.

#### **7. ¿A cuál de las principales áreas temáticas de la nueva estructura se alinea y por qué?**

El proyecto encaja en el área temática Ciudades Inclusivas debido a que permitirá mejorar los servicios para la población urbana vulnerable, incluyendo el acceso a créditos empresariales. El proyecto busca poner a prueba soluciones innovadoras de evaluación de riesgo crediticio para microempresarios.

**8. ¿Cuáles son los indicadores claves que se pueden utilizar para alimentar el indicador inspiracional del área temática?** Este proyecto contribuirá a promover el acceso a financiamiento para MiPymes de las más de 2.5 millones que existen en Colombia, la mayoría excluidas del sistema financiero formal en Colombia. Los indicadores claves de acceso son número de clientes activos (microempresas), número de créditos desembolsados, valor promedio de créditos, número de productos y servicios financieros nuevos, porcentaje de mujeres receptoras de créditos.

**9. ¿Qué instrumentos utilizará? ¿Cuánto cree que el proyecto costará al FOMIN y los socios?** MINIFOMIN. US\$150.000 y Contrapartida US\$150.000.

**10. Equipo: FOMIN:** Martha Muñoz (MIF/CCO) y Fermin Vivanco (MIF/HQ).