

ISSN 2737-6079

Bolívar
innova

ISSN

REVISTA
EDICIÓN 004

2022

INNOVACIÓN
CIENCIA Y TECNOLOGÍA



www.itsbolivar.edu.ec

ARTÍCULO

2

Plataforma Financiera como alternativa para el desarrollo de Proyectos a través del Crowdlending.

Vargas, Monserrath¹; Guerrero, Juliana²; Fiallos, Paul³
Instituto Superior Tecnológico Bolívar, Ambato, Ecuador

Resumen: La dependencia a la financiación bancaria por parte de los individuos y empresas ha conllevado a un descenso notable de los recursos disponibles ante una situación de crisis económica como la actual. En este contexto surgen nuevas fuentes financieras entre las que se menciona la denominada crowdfunding con retorno financiero; que consiste en obtener un préstamo mediante la aportación de varias personas a cambio de un interés determinado. Se han realizado investigaciones anteriores respecto al "Crowdlending" en donde varios autores mencionan que es un mecanismo de financiación colectivo en donde pequeños inversores prestan su dinero a una persona, empresa o al desarrollo de un proyecto con el único objetivo de recuperar la inversión en un futuro sumada al pago de unos intereses. El Crowdlending es el proceso mediante el cual los inversores participan en la financiación de dinero para empresas, proyectos u operaciones de consumo, sin intermediarios, pudiendo adquirir una rentabilidad de similares características a una institución bancaria e iniciar un canal alternativo al sistema bancario tradicional más ágil, flexible y con precios competitivos en el mercado.

En nuestro país en la última década, los mecanismos de financiamiento para el desarrollo de iniciativas con o sin fines de lucro, se han centralizado en el mercado financiero y mercado de valores. Las restricciones y complejidades que conllevan estas alternativas tradicionales han devenido en el surgimiento de un nuevo mecanismo, denominado crowdfunding, el cual nace como una solución del mercado al problema de la falta de acceso a financiamiento. A través de esta vía, múltiples inversionistas aportan, en conjunto, el capital necesario para llevar a cabo un proyecto a título de donación o a cambio de una contraprestación que dependerá del tipo de crowdfunding. El crecimiento acelerado de este mecanismo ha provocado su regulación en algunas legislaciones, a las cuales se ha sumado Ecuador. Estas regulaciones, acertadas en algunos casos y desacertadas en otros, conllevan una causalidad directa respecto del éxito o fracaso de esta nueva herramienta en cada país en el que se instaura. Por esta razón, a través del presente artículo se pretende analizar la regulación del crowdfunding en Ecuador en comparación con legislaciones extranjeras, para evidenciar si esta favorece, o no, a la existencia de este nuevo instrumento financiero en el país.

Palabras clave: Crowdlending, Financiamiento, Desarrollo económico.

Financial platform as an alternative for the development of Projects through Crowdlending

Abstract: Dependence on bank financing by individuals and companies has led to a notable decrease in available resources in a situation of economic crisis such as the current one. In this context, new financial sources arise, among which the so-called crowdfunding with financial return is mentioned; which consists of obtaining a loan through the contribution of several people in exchange for a certain interest. Previous research has been carried out regarding "Crowdlending" where several authors mention that it is a collective financing mechanism where small investors lend their money to a person, company or the development of a project with the sole objective of recovering the investment in a project. future added to the payment of interest. Crowdlending is the process through which investors participate in the financing of money for companies, projects or consumer operations, without intermediaries, being able to acquire a return of similar characteristics to a banking institution and initiate an alternative channel to the more agile traditional banking system, flexible and with competitive prices in the market.

In our country in the last decade, the financing mechanisms for the development of for-profit or non-profit initiatives have been centralized in the financial market and stock market. The restrictions and complexities that these traditional alternatives entail have led to the emergence of a new mechanism, called crowdfunding, which was born as a market solution to the problem of lack of access to financing. Through this channel, multiple investors jointly contribute the necessary capital

to carry out a project as a donation or in exchange for a consideration that will depend on the type of crowdfunding. The accelerated growth of this mechanism has caused its regulation in some legislations, to which Ecuador has joined. These regulations, successful in some cases and unsuccessful in others, entail a direct causality regarding the success or failure of this new tool in each country in which it is established. For this reason, through this article it is intended to analyze the regulation of crowdfunding in Ecuador in comparison with foreign legislation, to show whether it favors, or not, the existence of this new financial instrument in the country.

Keywords: Crowdlending, Financing, Economic development.

1 INTRODUCCIÓN

En esta investigación se busca desarrollar y mostrar como el Crowdlending representa en la actualidad una alternativa de financiamiento dirigido a las microempresas innovadoras ecuatorianas y extranjeras que invierten en el país, considerando que la el financiamiento de la banca nacional es muy exigente al momento de pedir requisitos de garantías y proceso de aplicación y aprobación de créditos. La opción para desarrollar esta investigación se ha sustentado en la recopilación de experiencias nacionales y extranjeras quienes han concluido que si es factible la implementación del crowdlending.

Como expectativa de financiamiento en Ecuador, no es tan común la utilización y aplicación de estos créditos como medios de crecimiento económico, considerar así la delimitada

capacidad financiera de una microempresa nacional y por ende reduce su crecimiento sostenido y sustentable.

Al investigar las experiencias en los otros países americanos en materia de Crowdlending, se ha recopilado información establecidas en los E.E.U.U a considerados desde el 2010 como en otros países Europeos y según (Royo, 2019) estas alternativas se deben analizar en otros países, y así también se analiza la factibilidad de implementar en Ecuador como una opción de financiamiento para las microempresas locales y extranjeras, ya que estas unidades productivas en su gran mayoría han recibido alguna ayuda crediticia, pero los intereses de deserción es alta considerando el apoyo del gobierno y de instituciones privadas, según criterio de (Jimenez, 2022).

2 MARCO TEÓRICO / METODOLOGÍA

(Guzaman & Isaac, 2019) Menciona que el Crowdlending consiste en préstamos realizados por personas naturales ya sean empresas o individuos y a cambio de la inversión reciben un interés. La palabra inglesa Crowdlending proviene de la unión de dos significados: Crowd multitud, Lending: préstamos.

Los tipos de Crowdlending son los siguientes:

- Descuento crédito comercial: Pagarés por cobrar pasan a propiedad de la plataforma de Crowdlending, La plataforma en línea asume el riesgo de impago.
- Préstamos a empresas: Participa en créditos a empresas con la finalidad de emprender o ampliar un proyecto.
- Préstamos garantía hipotecaria: El crédito recibido es por un valor menor al del mercado dependiendo del bien que se haya puesto como aval.

- Préstamos con garantías de bienes muebles: Queda en prenda un bien mueble como un carro y así obtener el préstamo.
- Créditos al consumo con garantía recompra: El dinero es prestado con una garantía, aunque los prestatarios no paguen
- Créditos al consumo sin garantía de recompra: Se invierte en préstamos a particulares sin garantía, dicho préstamo va directamente al vendedor del producto.

Las ventajas desde el punto de vista del inversor son:

- Rentabilidad: Se puede obtener rentabilidades de entorno del 7% en adelante
- Seguridad: El equipo de análisis de riesgo investiga de forma exhaustiva el nivel solvencia de las empresas solicitantes de

financiamiento.

- Liquidez: SE obtiene liquidez debido a que se cobra en los plazos de las cuotas mes a mes más los intereses correspondientes.

Las desventajas para el inversor son:

- Según (Castillo, 2017) Los inversores abonan una comisión de apertura a las plataformas en línea de Crowdlending y pagan una comisión de administración.

Las ventajas del prestatario son:

- (Gomez, Navarro, & Marchena, 2021) El ahorro tanto en tiempo como en costos financieros. Si la empresa es solvente y no reporta morosidad se puede conseguir financiamiento por un interés del 5% al 4%.
- Se obtiene rapidez en la obtención y tramitación de la financiación.
- Se considera flexible en el importe y el plazo de la devolución de la financiación se ajusta de acuerdo a las necesidades del emprendedor

Las desventajas del prestatario son:

- No existe el 100% de seguridad de que se va a recibir todo el efectivo solicitado, no obstante, Crowdlending da la opción de decir que no se acepta dicho préstamo.

De una forma general el funcionamiento es simple y totalmente online. En primer lugar, los prestatarios personas reales y físicas, mayores de edad pueden solicitar financiación, en donde para determinar el tipo de interés y rentabilidad se clasifica las operaciones en función al riesgo en la transacción.

Para establecer el índice de operaciones de consumo se utiliza un Corning de variables sociodemográficas y económicas del prestatario para el establecimiento de la probabilidad de impago; y según el riesgo que ofrecen las operaciones, se clasifica a los prestatarios en personas con estabilidad en el empleo (antigüedad, directivos, funcionarios cualificados, sectores estables) y solvencia económica (salarios superiores a la media y una ratio medio de endeudamiento al 30%). Personas con propiedad libre de cargas; con estabilidad laboral, mandos intermedios, salarios superiores a la media que tienen vivienda en propiedad con hipoteca; la ratio de endeudamiento puede alcanzar al 45%.

El tipo de interés depende de la clasificación y plazo de duración del préstamo. Para las diferentes clasificaciones de riesgo el interés será:

- a) 6 a 12 meses el 8%, 24 meses el 9%, 36 meses el 10%, 48 meses el 11%.
- b) 6 a 12 meses el 11%, 24 meses el 13%, 36 meses el 14%, 48 meses el 15%.
- c) 6 a 12 meses el 13%, 24 meses el 15%, 36 meses el 16%, 48 meses el 17%.

Se considera importante mencionar que las políticas nacionales sirven de base para el establecimiento del interés en los plazos y tiempo conforme la realidad nacional.

En cuanto a la experiencia de los usuarios es indispensable la descripción del proceso de recobro de los préstamos morosos y las quejas por el funcionamiento y gestión de los préstamos detalladas a continuación:

En préstamos menores de tres cuotas impagadas desde "el momento del impago de la primera cuota y hasta la tercera impagada, una empresa especializada en cobros, intenta por vía amistosa se contacta al prestatario. Por otro lado, en préstamos denominados conflictivos se siguen gestionando amistosamente para pasar a fase judicial.

Realizando una comparación entre los criterios de (Castillo, 2017) y (Guzaman & Isaac, 2019) manifiestan que gracias a la tecnología y el uso del internet existen algunos medios para recaudación de fondos y de esta manera poder financiar proyectos existentes y nuevos a nivel mundial. Es así como el Crowdlending se hizo presente como instrumento financiero en el año 2010, siendo el Reino Unido uno de los países donde más se ha recaudado dinero por medio de plataformas en línea, las mismas que sirven como intermediario entre inversor y prestatario o dueño del proyecto. En el caso de Ecuador dentro del periodo lectivo 2008-2015 los créditos otorgados crecieron, donde la Corporación Financiera Nacional-CFN fue la entidad Pública que más se ha enfocado en dar crédito a las Pymes ecuatorianas a pesar de que los pequeños y medianos empresarios tienen que esperar mucho tiempo para saber si existe o no la aprobación de dichos créditos. Por otro lado, tenemos en Ecuador a: SENESCYT, Alianza para el Emprendimiento e Innovación (AEI) y a la Universidad Técnica Particular de Loja quienes ofrecen programas de capacitación y ayuda de todo tipo para proyectos innovadores existentes o nuevos.

3 RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Para definir la importancia de la aplicación del Crowdlending en el Ecuador se realizaron varias metodologías e investigaciones sobre el proceso en el país, para ellos se ha tomado varios criterios profesionales y se ha desarrollado preguntas que nos centralicen de mejor manera esta investigación

Tipo de Investigación.-

La población de estudio es el conjunto total de individuos que poseen ciertas especificaciones, determinadas y situadas en un lugar explícito; este estudio se lo realiza con fines investigativos, donde puede contener la homogeneidad, tiempo, espacio, calidad y otras cualidades. Se aplica para solucionar las interrogantes orientadas en la observación de representación investigativa (Sampieri, Fernandez, & Baptista, 2014)

Procedimientos para la búsqueda y procesamiento de datos.-

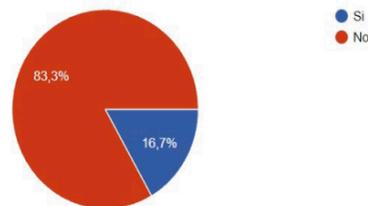
Para el estudio se centralizó a la ciudad de Ambato considerando una muestra de 269 personas que tienen pequeños y medianos emprendimientos que están en desarrollo económico y desean crecer.

Análisis de los resultados.-

La mayoría de personas no tienen conocimientos sobre la plataforma financiera tal como se demuestra en el gráfico 1.

Gráfico 1: Conocimiento sobre la plataforma.

¿Tiene conocimiento sobre la Plataforma Financiera Crowdlending?
269 respuestas

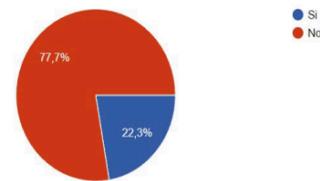


Elaborado por: Vargas M.; Guerrero J.; Fiallos P.
Fuente: Investigación de campo

Se ha podido observar que las personas que no conocen esta plataforma son las que más inconveniente han mantenido al momento de solicitar créditos.

Gráfico 2: Considera que es fácil acceder a un préstamo en cualquier Institución Financiera.

¿Considera que es fácil acceder a un préstamo en cualquier institución financiera?
269 respuestas

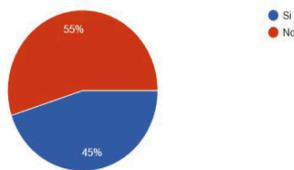


Elaborado por: Vargas M.; Guerrero J.; Fiallos P.
Fuente: Investigación de campo

El 77,7% de las personas encuestadas han manifestado las complicaciones que tienen al momento de solicitar algún préstamo para el crecimiento y desarrollo de negocio, para ellos les beneficiaría esta nueva modalidad de financiamiento.

Gráfico 3: Realizaría préstamos en una plataforma digital.

¿Realizaría un préstamo en una plataforma digital en línea sin la intervención de ninguna institución financiera?
269 respuestas



Elaborado por: Vargas M.; Guerrero J.; Fiallos P.
Fuente: Investigación de campo

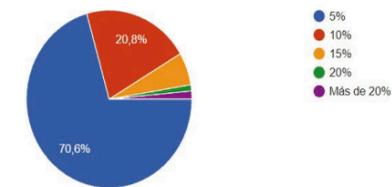
Aunque aun existe la desconfianza por el desconocimiento de las personas, un gran porcentaje están dispuestos a la solicitud de préstamos en plataformas financieras, esto por las facilidades que están teniendo.

En la investigación de campo realizada se ha analizado que los valores crediticios podrían acceder entre 1500 a 10.0000, son montos que necesitarían pequeñas y medianas empresas, señalando que estos montos lo podrían solicitar mediante el Crowdlending.

De igual manera para la población investigada, es muy importante tomar en cuenta las tasas de interés, teniendo mayor acogida las tasas bajas, obviamente esto sería a menor tiempos, sin embargo con tasas más bajas, las empresas podrían acceder a estos créditos.

Gráfico 4: Tasas de interés

¿A qué tasa de interés estaría dispuesto a cancelar por un préstamo financiero?
269 respuestas

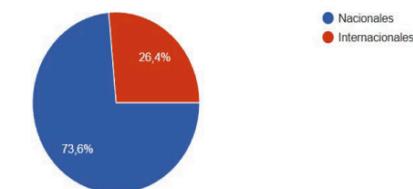


Elaborado por: Vargas M.; Guerrero J.; Fiallos P.
Fuente: Investigación de campo

La mayoría de las personas encuestadas, concuerdan que un 5% de interés estaría dispuestos a pagar en sus préstamos, obteniendo mayor beneficio en menor tiempo

Gráfico 5: Tipo de plataforma para confiar

¿En qué tipo de Plataforma Financiera Crowdlending confiaría más?
269 respuestas



Elaborado por: Vargas M.; Guerrero J.; Fiallos P.
Fuente: Investigación de campo

Aunque en el Ecuador aun no se tiene definido estos tipos de plataforma, las personas más confiarían si son Nacionales, esto nos da una señal que en algún momento que se desee crear estas plataformas, sin ningún problema o miedo algunas empresas ecuatorianas lo podrían aplicar.

4 CONCLUSIONES

▶ El Crowdlending es un novedoso método de financiación alternativa a nivel mundial ya que permite al inversionista conseguir rentabilidades a través de los intereses y a un riesgo moderado. Sin embargo, las Pymes son las más beneficiadas cada día ya que en países Europeos y Norte Americanos donde persiste la crisis económica razón por la cual los créditos bancarios son difíciles de conseguir.

También se sabe que actualmente las instituciones de micro finanzas han desarrollado metodologías de financiamiento como los famosos y conocidos capital semilla, fondos de garantía para llegar a

▶ las Pymes y a los trabajadores autónomos debido a que la banca comercial atiende preferentemente a las grandes empresas.
▶ La banca privada es más versátil a la hora de valorar a los clientes y los tiempos de respuesta son más cortos, pero si las Pymes logran recibir préstamos son usualmente a corto plazo. Por lo tanto, el Crowdlending es una alternativa para que las Pymes innovadoras que existen en Ecuador obtengan montos de crédito más altos, con una tasa de interés más baja y a un plazo más largo.

5 REFERENCIAS

- Guzaman, H., & Isaac, E. (2019). Crear un modelo integrado para que las PYMES opten a financiamiento.
- Castillo, M. (2017). Crowdlending como alternativa de financiamiento y su análisis para la aplicación en Ecuador para las PYMES.
- Gomez, G., Navarro, J., & Marchena, L. (2021). El crowdlending como alternativa de financiamiento para las mipymes del Perú. Revista de Ciencias de la Administración y Economía, 161-177.
- Sampieri, R., Fernandez, C., & Baptista, L. (2014). Definiciones de los enfoques cuantitativo y cualitativo, sus similitudes y diferencias. RH Sampieri. Metodología de la Investigación.
- Royo, S. (2019). La contratación a través de plataformas intermediarias en línea. Revista de Derecho Civil, 191 - 197.
- Jimenez, R. (2022). Análisis del uso del crowdfunding como modelo alternativo de financiamiento para el sector inmobiliario en el cantón Guayaquil.