

SUMMARY OF THE PROJECT IN DESIGN * (*)

Aliatu: Inclusión Financiera de Mipymes en Colombia

PITCH ELIGIBILITY DATE		COUNTRY(IES)
05/31/2022		Colombia
ALIGNED WITH COUNTRY STRATEGY?		
Yes		
PARTNER(S)		
Aliatu		
PRELIMINARY CLASSIFICATION ENVIRONMENTAL AND SOCIAL IMPACT		
FI-2 (**)		
TOTAL BUDGET	IDB Lab	LOCAL COUNTERPART AND COFINANCING
	US 1,500,000	

DESCRIPTION

El problema: Las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) comprenden el 99,5% de las empresas, el 60% de la población empleada y aproximadamente el 25% del producto interno bruto (PIB) en América Latina y el Caribe (ALC). A pesar de su importancia social y económica, las Mipymes han tenido grandes dificultades para acceder al crédito, incluso antes que la pandemia de Covid-19 azotara al mundo. En el caso de Colombia, de acuerdo con el estudio “Financiamiento de las Mipymes en Colombia” de Banca de las Oportunidades, las Mipymes se encuentran con los siguientes diferentes retos:

(i) Las altas necesidades de liquidez. De acuerdo con el último Estudio de Demanda de Inclusión Financiera (EDIF), se estima que un poco más del 50% de los empresarios del sector de industria y comercio de Colombia, utiliza los créditos para financiar su capital de trabajo principalmente causados por largos períodos de recaudo de las facturas generadas por las ventas.

(ii) El bajo acceso al financiamiento formal. Las micro, pequeñas y medianas empresas contribuyen aproximadamente al 35% del Producto Interno Bruto (PIB) de Colombia lo que representa alrededor de 5,5 millones de empresas entre formales y no formales. También se sabe que la mitad de las Mipymes del país quiebra después del primer año y solo 20% sobrevive al tercero. Una de las principales causas de la alta mortalidad según Mckinsey es que el 62% de las Mipymes no cuenta con acceso a préstamos financieros, claves para su crecimiento y desarrollo.

(iii) Pocas alternativas de financiamiento adecuadas a las necesidades empresariales. De acuerdo con el último EDIF, el 35% de los microempresarios encuestados utilizaron tarjetas de crédito para financiar las necesidades de capital de trabajo lo cual resulta oneroso para las Mipymes. En la mencionada encuesta se refleja que los emprendedores valoran en el financiamiento fuera del sistema financiero formal ciertos atributos, como lo son la rapidez de los desembolsos y la no necesidad de garantías. Sin embargo, y aunque algunos empresarios de las Mipyme pueden acceder a financiamientos alternativos al crédito tradicional, como el leasing y el factoring (menos del 5 % de las Mipyme accede a estos mecanismos), todavía la dependencia del “gota a gota” es alta.

*The information mentioned in this document is indicative and may be altered throughout the project cycle prior to approval. This document does not guarantee approval of the project.

**The IDB categorizes all projects into one of six E/S impact categories. Category A projects are those with the most significant and mostly permanent E/S impacts, category B those that cause mostly local and short-term impacts, and category C those with minimal or no negative impacts. A fourth category, FI-1 (high risk) Financial Intermediary (FI)'s portfolio includes exposure to business activities with potential significant adverse environmental or social risks or impacts that are diverse, mostly irreversible or unprecedented, FI-2 (medium risk) FI's portfolio consists of business activities that have potential limited adverse environmental or social risks or impacts, FI-3 (low risk) FI's portfolio consists of financial exposure to business activities that predominantly have minimal or no adverse environmental and social impacts.

La solución: Se propone un préstamo a la Fintech Tangelo Colombia (nombre legal: Zinobe), una compañía de tecnología especializada en ofrecer productos de crédito a personas con pocas o sin posibilidades para acceder al sistema financiero tradicional y a Mipymes que tienen dificultad para conseguir financiación para capital de trabajo en la banca tradicional. El crédito será para expandir la línea Aliatu enfocada en productos crediticios diseñados en conjunto con aliados corporativos para atender las necesidades específicas de las Mipymes y sus clientes.

Aliatu cuenta con más de 4 años en el mercado y ha financiado a Mipymes por más de USD 25.5MM. El producto se encuentra construido 100% online y se basa en un modelo de crédito responsable, contando con múltiples fuentes de data tradicional y no tradicional para estar más cerca del cashflow de las empresas y prevenir el sobre endeudamiento. A través de Aliatu los plazos son personalizados, de acuerdo con el ciclo financiero de los clientes. A su vez, los créditos son destinados con propósitos probados para mejorar la productividad de las empresas, previniendo el uso inapropiado de los recursos y apoyándolas en su crecimiento. El producto Aliatu es complementado por Lineru, un producto de la compañía destinado a financiar personas naturales excluidas del sistema financiero tradicional.

Los beneficiarios: Mipymes colombianas. Aliatu se centra en empresas micro y pequeñas, las cuales tienen entre 1 y 9 empleados en promedio, distribuidos en todo el país. Bogotá y sus alrededores tienen una participación del 68,6% seguido de Santander con el 5,8%, Antioquia con el 2,9% y el resto de la participación está distribuida entre las demás zonas del país observando presencia nacional. El común de estas empresas ha sido la dificultad al acceso al crédito.

El socio: El partner es Tangelo Colombia, empresa especializada en ofrecer productos de crédito a la población con pocas o sin posibilidades para acceder al sistema financiero tradicional y para Mipymes que tienen dificultad para conseguir financiación para capital de trabajo en la banca tradicional. Tangelo opera actualmente en Colombia y México. Tangelo nace de la fusión de Zinobe, y Mexarrend.

La contribución de BID Lab: El proyecto propuesto financiaría un préstamo por US\$ 1,5 M para incrementar el impacto de su producto Aliatu en micro y pequeñas empresas en Colombia.

*The information mentioned in this document is indicative and may be altered throughout the project cycle prior to approval. This document does not guarantee approval of the project.

**The IDB categorizes all projects into one of six E/S impact categories. Category A projects are those with the most significant and mostly permanent E/S impacts, category B those that cause mostly local and short-term impacts, and category C those with minimal or no negative impacts. A fourth category, FI-1 (high risk) Financial Intermediary (FI)'s portfolio includes exposure to business activities with potential significant adverse environmental or social risks or impacts that are diverse, mostly irreversible or unprecedented, FI-2 (medium risk) FI's portfolio consists of business activities that have potential limited adverse environmental or social risks or impacts, FI-3 (low risk) FI's portfolio consists of financial exposure to business activities that predominantly have minimal or no adverse environmental and social impacts.