

NEGOCIOS & INNOVACIÓN START-UP | Tendencia

FINTECH

'Crowdlending', la financiación alternativa



Pilar Maurell

Las empresas tradicionales buscan nuevas formas de financiarse. Y una de ellas es el *crowdlending*, "una fórmula de financiación y de inversión en la que se pone en contacto a inversores que quieren prestar dinero, a cambio de capital e interés, con empresas que quieran obtener esta financiación", explica Eloi Noya, cofundador y director de desarrollo de negocio de LoanBook, una plataforma de *crowdlending* que opera desde octubre de 2013 y que ya ha concedido créditos a pymes por un valor de 20,5 millones de euros.

LoanBook acaba de sacar un estudio sobre el perfil medio de las pymes que acuden a este tipo de financiación y ha dibujado un retrato robot sorprendente. "Existen creencias erróneas sobre este tipo de financiación que indican que las empresas que lo solicitan son muy jóvenes y con proyectos muy iniciales. Y no es así", apunta Noya. Y es que el resultado de su estudio afirma que el perfil medio de las pymes que recurren al *crowdlending* en España están consolidadas, tienen de media 22 años de vida, están compuestas por nueve trabajadores y tienen una facturación de 2,1 millones de euros.

LoanBook está especializada en crédito a empresas "en lo que se refiere a la financiación de circulante, es decir, a créditos a seis meses o a un año y hasta un máximo de dos años", afirma Noya que añade que desde la plataforma se buscan "empresas consolidadas con más de tres años de antigüedad y con

un nivel de facturación mínimo". Y esto es así "porque es el tipo de crédito que más conocemos por experiencia profesional y porque nuestros inversores buscan cierta seguridad, que conseguimos en el corto plazo y en empresas consolidadas, que es donde existe menos incertidumbre".

100.000 EUROS A DEVOLVER EN UN AÑO

Según el estudio, basado en el análisis de las más de 400 operaciones financiadas por LoanBook desde su lanzamiento, la operación típica es un préstamo de 100.000 euros a devolver en 360 días y con un tipo de interés de entre un 5 y un 7%. Respecto a los principales sectores de actividad, destacan el comercio mayorista y minorista, la industria manufacturera o la construcción.

Noya asegura que el *crowdlending* es un complemento a la financiación tradicional pero afirma que las empresas están apostando por este tipo de créditos "cuando tienen una necesidad a corto plazo" y, en este sentido, "el *crowdlending* les da una respuesta rápida". La comodidad y la transparencia también son, a juicio del cofundador y director de desarrollo de negocio de LoanBook, elementos clave, aunque hay un tercer factor y es la necesidad de diversificar las fuentes de financiación.

"Nuestros inversores buscan cierta seguridad, que conseguimos en el corto plazo y en empresas consolidadas, que es donde existe menos incertidumbre"

"Cuando hablamos con directores financieros de empresas siempre insistimos en ello. En la última década hemos asistido a un entorno duro en el que se ha recortado el crédito, aunque ahora parece que vuelve a fluir. Y una reflexión estratégica que les hacemos es que deben diversificar las fuentes de financiación con otras alternativas a los bancos como puede ser el *crowdlending*", afirma Noya.

De hecho, según el informe de LoanBook, entre los factores que decantan a las pymes a favor del *crowdlending* destaca "la agilidad que les permite acceder a fondos en un máximo de 7 días", la transparencia y los menores costes de intermediación, hasta un 4% inferiores a los de la banca y no condicionados a la contratación de otros productos o servicios". Además, otra de las conclusiones del estudio es su alto grado de fidelidad una vez prueban el sistema, como acredita una tasa de renovación en LoanBook superior al 85%.

El *crowdlending* es todavía una tendencia en España aunque en el resto del mundo es ya una realidad consolidada. "Nos llevan ventaja porque empezaron antes y el comportamiento de las empresas fuera de España es más online, están más acostumbradas a las alternativas financieras", afirma Noya, que añade que "en España, la banca ha hecho muy bien las cosas y ha tenido mucha presencia a través de las oficinas, de modo que ha conseguido una cuota de mercado superior que en otros países de nuestro entorno. Sin embargo, estamos viviendo una progresión exponencial del *crowdlending* aquí en España".

CONSOLIDACIÓN

Y así es porque muchos estudios apuntan a una consolidación de este sistema de financiación en nuestro país, como el informe *Sustaining Momentum*, de la Universidad de Cambridge en colaboración con KPMG. Según sus datos, en 2015 el *crowdlending* para pymes no solo vehiculó 21,8 millones de euros de crédito en España, sino que fue la modalidad de financiación alternativa que registró un mayor crecimiento: en concreto, del 222% en los últimos tres años, durante los cuales han negociado un total de 38 millones de euros, según datos de la plataforma Lendix.

El director general de la plataforma de Lendix España, Grégoire de Lestapis, considera que "en países como España o Francia, el mercado de préstamos para empresas es de en torno a 100.000 millones de euros y creemos que entre el 1% y el 2% de este mercado pasará a través de plataformas de préstamos los próximos cinco años". Así, pues, según las estimaciones de Lendix, el *crowdlending* moverá más de 2.000 millones de euros en préstamos a empresas en España en los próximos 5 años.

Unas perspectivas muy optimistas para un sector que, efectivamente, va al alza gracias a las innovaciones tecnológicas y a la cultura digital, cada vez más arraigada.