

ESTUDIO DE PREFACTIBILIDAD PARA EL FINANCIAMIENTO DE EMPLEADOS QUE PRESENTEN REPORTES NEGATIVOS

1.1.1.1



ESTUDIO DE PREFACTIBILIDAD PARA EL FINANCIAMIENTO DE EMPLEADOS QUE PRESENTEN REPORTES NEGATIVOS EN CENTRALES DE RIESGO

Lizeth Cristina Legro Caballero

Sergio Andrés Prieto Mosquera

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Rectoría Sede Principal

Sede Bogotá D.C. - Sede Principal

Programa Especialización en Gerencia de Proyectos

Agosto de 2021

**ESTUDIO DE PREFACTIBILIDAD PARA EL FINANCIAMIENTO DE
EMPLEADOS QUE PRESENTEN REPORTES NEGATIVOS**

ESTUDIO DE PREFACTIBILIDAD PARA EL FINANCIAMIENTO DE EMPLEADOS QUE
PRESENTEN REPORTES NEGATIVOS EN CENTRALES DE RIESGO

Lizeth Cristina Legro Caballero

Sergio Andrés Prieto Mosquera

Trabajo de Grado Presentado como requisito para optar al título de Especialista en Gerencia de
Proyectos

Mauricio García Alejo
Título académico

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Rectoría Sede Principal

Sede Bogotá D.C. - Sede Principal

Programa Especialización en Gerencia de Proyectos

Agosto de 2021

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Dedicatoria

Dedicamos este trabajo a todas las personas que nos han apoyado a lo largo de nuestras vidas y que nos han permitido culminar este proceso que es fuente de inspiración para seguir luchando cada día por nuestros sueños

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Agradecimientos

Primero agradecemos al personal de la Corporación Universitaria Minuto de Dios pues cada uno de ellos tienen un sentido de servicio y pertenencia con la institución que nos permitió aprender y aprovechar cada uno de los momentos así como solucionar cualquier pregunta que se nos presentaba en el proceso, también agradecemos a nuestros compañeros pues hicieron mucho más enriquecedor el tiempo compartido y por último a nuestras familias que nos apoyan incondicionalmente.

Contenido

Lista de tablas	8
Lista de figuras	9
Resumen	10
Abstract	12
Introducción	14
CAPÍTULO I	16
Anteproyecto	16
Formulación del problema	16
Justificación	17
Objetivo	18
Objetivos específicos	19
Estado del arte	19
El Banco Grameen fue fundado en Bangladesh por Muhammad Yunus, ganador del Premio Nobel de la Paz.	19
Situación actual e impacto del microcrédito en Colombia, Darío Estrada y Andrea Hernández (2016) Banco de la República y Asomicrofinanzas.	21
Impacto de las microfinanzas en Colombia, Diana Patricia Prieto Cárdenas, y Diana Paola Vásquez Corredor del Colegio de Estudios Superiores de Administración – CESA Maestría en Finanzas Corporativas Bogotá D.C. 2017.	22
Marcos referenciales	23
Marco teórico	23
Marco legal	28
Cronograma	30
Presupuesto del anteproyecto	31
Metodología de la investigación	32
CAPÍTULO II	33
Análisis del mercado	33

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Segmentación	33
Análisis de entidades reguladas	35
Análisis entidades no reguladas	36
Fórmula para establecer la muestra del mercado y herramienta de investigación	38
Total	39
Potencial	40
Meta	41
Real	41
Herramienta de investigación de mercado secundaria	42
Análisis de los datos obtenidos	43
Proyección de la demanda	46
CAPÍTULO II	49
Análisis financiero	49
Fuente de financiación	49
Presupuesto de nómina	51
Fuentes de financiación alternas	51
Punto de equilibrio	54
Análisis indicadores financieros	55
Flujos de caja	55
Estado de resultados	55
Balance general	57
Análisis de flujo de caja del inversionista	59
Sensibilidad del inversionista del proyecto	60
Indicadores financieros	62
Conclusiones	65
CAPÍTULO II	66
Proyecto	66
Matriz de procesos	66

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Matriz de riesgos	67
Matriz DOFA	68
Perfiles de talento humano	69
Plan de adquisiciones	71
Infraestructura, equipamiento y costos	71
Acta de constitución	73
CAPÍTULO III	74
Conclusiones y recomendaciones	74
Conclusiones	74
Recomendaciones	75
Referencias	77

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Lista de tablas

Tabla 1. Elaboración propia, entidades bancarias y productos financieros	32
Tabla 2. Elaboración propia, entidades bancarias, tasas de interés y tipos de créditos	33
Tabla 3. Elaboración propia, datos de microcréditos otorgados 2013-2020 Banco de la Republica	43
Tabla 4. Elaboración propia, presupuesto de ventas para el primer año en pesos colombianos	44
Tabla 5. Elaboración propia, presupuesto de ventas para el primer año en pesos colombianos	45
Tabla 6. Elaboración propia, presupuesto de nómina para el primer año en pesos colombianos (incluye carga prestacional).	46
Tabla 7. Elaboración propia, punto de equilibrio	49
Tabla 8. Elaboración propia, Flujo de caja-EvaProyect	50
Tabla 9. Elaboración propia, Estado de resultados-EvaProyect	52
Tabla 10. Elaboración propia, Balance general-EvaProyect	53
Tabla 11. Elaboración propia, Análisis de flujo de caja del inversionista-EvaProyect	55
Tabla 12. Elaboración propia, Sensibilidad del inversionista del proyecto-EvaProyect	56
Tabla 13. Elaboración propia, Indicador de liquidez-EvaProyect	57
Tabla 14. Elaboración propia, Índices de endeudamiento-EvaProyect	58
Tabla 15. Elaboración propia, Índices de rentabilidad-EvaProyect	59
Tabla 16. Elaboración propia, matriz de riesgos	61
Tabla 17. Elaboración propia, factores externos e internos	62
Tabla 18. Elaboración propia, DOFA	63
Tabla 19. Elaboración propia, perfiles de talento humano	64
Tabla 20. Elaboración propia, plan de adquisiciones	66

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Lista de figuras

Ilustración 1. Elaboración propia, cronograma de anteproyecto	29
Ilustración 2. Elaboración propia, presupuesto para elaboración de anteproyecto	30
Ilustración 3. Tasa global de participación, ocupación y desempleo total nacional a diciembre de 2020. Dane (2020)	38
Ilustración 4. Trimestre móvil - noviembre 2019 - enero 2020 para Bogotá. Dane (2020)	39
Ilustración 5. Reporte de la situación del microcrédito en Colombia 2020, Banco de la República (2020)	45
Ilustración 6. Elaboración propia, tendencia de la demanda hasta el 2030 para créditos en sus diferentes modalidades	45
Ilustración 7. Tasas vigentes a febrero de 2021 para el Banco de Bogotá	51
Ilustración 8. Elaboración propia, punto de equilibrio	52
Ilustración 9. Elaboración propia, matriz de procesos	63
Ilustración 10. Elaboración propia, organización jerarquizada	65

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Resumen

Colombia carece de herramientas financieras para las personas que tienen reportes en centrales de riesgo o que nunca han accedido al sistema bancario formal, lo que se busca es poder ofrecer una oferta de microcréditos a personas con las características anteriores que sean empleados y que a mediano plazo les permita acceder a productos más altos para vivienda, educación, entre otros y que les permita alcanzar unos mejores estándares de vida

En la actual situación de pandemia a nivel local, regional las IMFs, bancos y cooperativas vienen restringiendo el acceso nuevos clientes y solicitudes de crédito nuevos que presenten algún reporte adverso en centrales de riesgo; y no solo por la probabilidad de no pago de la obligación sino por los modelos de provisiones que han hecho que las tasas y porcentajes que tienen en los estados financieros los obligue a restringir acceso.

Lo anterior, viene siendo analizado por los entes de control y regulatorios que ven como nuevos operadores no vigilados, con tasa muy por encima de las reguladas y ofrecen servicios de financiamiento a personas con reportes adversos; estos operadores empresas y en algunas ocasiones personas naturales con modelos de operación no autorizados ahondan mucho mas el problema para el cliente o usuario que no encuentra opciones nuevas y acordes a la realidad para acceder a tasas de crédito reguladas.

El presente estudio de prefactibilidad lo que busca es que mediante un modelo de operación no bancario que no obliga a llevar un modelo de provisiones pesado en su estructura de costos, se vuelva atractivo para el inversionista y además se vuelva interesante para futuros fondeadores de

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

la operación; ya que con el modelo de aprobación y mitigación de riesgo podemos garantizar la operación del modelo financiero a mediano plazo.

Por último, y no menos importante, lo que hace el proyecto interesante para su operación son las nuevas normativas que el gobierno y los entes reguladores vienen analizado para ofrecer a los clientes puedan encontrar soluciones con nuevos actores de financiamiento. En trámite y muy cerca de su puesta en marcha está la norma de HABEAS DATA y próxima a sanción presidencial al momento del presente documento está la ley BORRON Y CUENTA NUEVA.

El tener una empresa lista para ofrecer este tipo de financiamiento a clientes analizados en el presente documento, nos fortalece en un nicho de mercado necesitado de nuevas opciones de financiamiento y de un proceso de REBANCARIZACION.

Palabras clave: Rebancaización, microfinanciamiento, financiamiento, educación financiera

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Abstract

Colombia lacks financial tools for people who have reported in credit bureaus or who have never accessed the formal banking system, we want to achieve with the project is to be able to offer an offer of microcredits to people with the above characteristics who are employees and who in the medium term allows them to access higher products for housing, education, among others, and that allows them to achieve better living standards

In the current pandemic situation at the local and regional levels, the IMF, banks, and cooperatives have been restricting access to new clients and new credit applications that present an adverse report in credit bureaus; and not only because of the probability of non-payment of the obligation, but also because of the provisioning models that have made the rates and percentages that they have in the financial statements force them to restrict access.

The foregoing has been being analyzed by the control and regulatory entities that see as new unmonitored operators, with a rate well above the regulated ones and offer financing services to people with adverse reports; These business operators and sometimes individuals with unauthorized operation models further deepen the problem for the customer or user who does not find new options in line with reality to access regulated credit rates.

What this pre-feasibility study seeks is that using a non-bank operation model that does not require a heavy provisioning model in its cost structure, it becomes attractive for the investor and also becomes interesting for future funders of the operation. ; since with the approval and risk mitigation model we can guarantee the operation of the financial model in the medium term.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Last but not least, what makes the project interesting for its operation are the new regulations that the government and regulators have been analyzing to offer to clients who can find solutions with new financing actors. In-process and very close to its implementation is the HABEAS DATA standard and close to presidential sanction at the time of this document is the BORRÓN Y CUENTA NUEVA law.

Having a company ready to offer this type of financing to clients analyzed in the current document strengthens us in a market niche in need of new financing options and a REBANKRACING process.

Keyword: Credits, Microcredits, financial education

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Introducción

Actualmente Colombia tiene un sistema financiero de multibanca en el cuál podemos encontrar casi para cualquier perfil un servicio que se adapte a sus necesidades y aunque se solicitan unos requisitos específicos estos son cada vez más incluyentes e innovadoras y entidades prestadoras del servicio que están o no reguladas y que por el ordenamiento jurídico tienen unas limitaciones puntuales. Este proyecto busca que las personas rechazadas por el sistema tengan una oportunidad de rebancarización y de apalancamiento en sus necesidades financieras y de inversión.

Para las personas naturales que se encuentran en búsqueda de recursos de financiamiento y que presentan reportes negativos ante las entidades de vigilancia (Datacredito y Cifin) o que incumplen otros requisitos como tipo de contratación o topes de ingresos mínimos, no les son otorgados tales recursos de acuerdo con la normatividad vigente en La Ley 1266 de 2008 conocida como Ley de Habeas Data, y en algunas ocasiones deben recurrir a ofertas de empresas o entidades no reguladas por el gobierno nacional que a su vez tienden a tener altas tasas de intereses o condiciones desfavorables frente al servicio.

El Gobierno Nacional a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público expidió el Decreto 2654 de 17 de diciembre de 2014 en la cual se abre la posibilidad de otorgar créditos de consumo de bajo monto y de libre inversión para personas con ingresos inferiores a los que contemplan las normas anteriores, con montos máximos de hasta dos salarios mínimos legales mensuales

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

vigentes, con plazos máximos de pago es hasta de 36 meses y que se brindan a través de entidades vigiladas por Superfinanciera.

Se evidencia que esta norma o las medidas concedidas por el gobierno no ha sido suficientes para solventar la necesidad demandada y hoy a más de 8 años después de la expedición y publicación de la norma encontramos servicios derivados del decreto con exorbitantes tasas de interés y que carecen de información financiera para que las personas no se endeuden y terminen con reportes negativos. El mercado ha mostrado que hay una necesidad de conocer y buscar opciones que permita suplir necesidades de financiamiento, recursos financieros de bajo monto que sean rápidos, efectivos y que no tengan altas tasas de ganancia para el prestador del servicio.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

CAPÍTULO I

2 Anteproyecto

2.1 Formulación del problema

¿Cómo desarrollar un mecanismo que impacte de manera positiva en el financiamiento a corto plazo para personas empleadas con reportes negativos en centrales de riesgo?

En el actual planteamiento se busca evidenciar que existe un mercado de usuarios y clientes-empleados que por su actual reporte negativo necesitan no pueden acceder a productos financieros brindados por las entidades de crédito vigiladas por Supersociedades y que están dispuestos a conocer nuevas líneas de crédito de bajo monto. Desde este punto se demuestra que se puede prestar un servicio innovador en el cual se modifique la forma de evaluación de riesgo de crédito para que este segmento de la demanda pueda acceder a financiamiento.

En virtud del planteamiento del problema el presente trabajo se orienta al emprendimiento de un modelo de negocio el cual busca incluir empleados con modalidad de contratación indefinida que presentan reportes negativos en centrales de riesgos de una forma novedosa, que les permita acceder a créditos de baja cuantía, a corto plazo y que al final impactaran de manera positiva en sus hábitos de consumo, inversión y formación financiera.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

2.2 Justificación

Actualmente el sistema financiero Colombiano realiza una evaluación sobre el comportamiento financiero de las personas naturales y jurídicas frente a sus obligaciones en las entidades

bancarias, prestadoras de capital, cooperativas o almacenes que otorgan créditos, entre otros.

Esta información se recopila con el fin de procesar y suministrar reportes negativos o positivos y de las tendencias que tienen las personas con el cumplimiento de las obligaciones adquiridas por entidades reguladas.

Esta información es de vital relevancia para las instituciones financieras en el momento de otorgar servicios a como la aprobación de créditos, la permanencia de la información positiva se mantiene a lo largo de tiempo dando la oportunidad de permanecer dentro del sistema financiera a diferencia de un reporte negativo que mantiene al margen a una persona ya sea natural o jurídica incluso aunque haya cancelado dicha responsabilidad por el doble de tiempo en que esta estuvo en mora (Art. 13 Ley estatutaria 1266 de 2008) si la misma fue superior a dos años las implicaciones de tiempo suelen ser mayores.

Ante la falta de educación financiera y el mal uso de los recursos financieros muchas de las personas que intentan acceder a servicios financieros no lo logran o eligen productos con altas tasas de interés, ¿hay alguna medida del gobierno que permite rebancarizar a las personas con reportes negativos? La propuesta los senadores David Barguil y Luis Fernando Velazco llamada “Borrón y cuenta nueva” contempla que las personas que se coloquen al día durante lo establecido le serán eliminados los reportes negativos en menos de 12 meses, pero está aún está en proceso de legalización para convertirse en Ley.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Siendo de esta manera y al no encontrar soluciones en el modelo actual se buscan un nuevo mecanismo o técnica de financiamiento que permita no solo acceder a las personas al sistema financiero sino también un camino de rebancarización específicamente para aquellos que están a margen, es decir con reportes negativos en las centrales de riesgo del país como Datacrédito y Cifin y que dichos mecanismos concedan a las personas encontrar una solución a corto plazo que permita cubrir las necesidades inmediatas y que de momento no están siendo brindadas por entes reguladas como los bancos, cooperativas entre otros.

El objetivo de este estudio es brindar un servicio financiero a las personas empleadas con reportes negativos en las centrales de riesgo, que les permita acceder a microcréditos de montos bajos y que estos a su vez les ayude a volver al sistema financiero. Lo que se busca es realizar un proyecto que sea viable para los inversionistas y que a su vez haga una diferencia a nivel social, ayudando a las personas a aprender más sobre el dinero, inversión y control de sus finanzas. Normalizar el score o puntaje en las centrales de riesgo les permitirá a mediano plazo acceder a créditos que sean representativos para proyectos educativos o de inversión.

2.3 Objetivo

Crear una empresa enfocada en el financiamiento con microcréditos de consumo a corto plazo destinados a personas empleadas que tengan una modalidad de contratación indefinida y que presentan reportes negativos en centrales de riesgo para la ciudad de Bogotá.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

2.3.1 Objetivos específicos

1. Diseñar una nueva técnica de financiamiento que permita incluir a personas con reportes negativos y que este sea rentable para los accionistas e inversionistas que fondean la operación.
2. Organizar los lineamientos y políticas de otorgamiento para que las personas empleadas con modalidad de contratación indefinida puedan acceder a los créditos de bajo monto
3. Establecer la cuantía, las tasa de interés, plazos y colaterales que serán brindadas para que las personas objeto del estudio puedan acceder a recursos destinados a créditos de consumo de bajo monto.
4. Ejecutar el proyecto con las normas de calidad y lineamientos establecidos dentro del mismo para la generación rentable del mismo

2.4 Estado del arte

2.4.1.1 El Banco Grameen fue fundado en Bangladesh por Muhammad Yunus, ganador del Premio Nobel de la Paz.

Muhammad Yunus en 1940 señala tener un sueño: la erradicación total de la pobreza. En 1983, en contra de los consejos de la banca y de las autoridades de su gobierno, el profesor Yunus fundó Grameen, un banco dedicado a suministrar préstamos minúsculos a las personas más pobres de Bangla Desh. Su objetivo no era simplemente ayudar a que los pobres sobrevivieran, sino generar un mecanismo de ignición de la iniciativa y el espíritu emprendedor que les ayudara a salir por sí mismos de la pobreza. Aquella idea nació un día de 1976 cuando, de su propio

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

bolsillo, Yunus prestó una cantidad equivalente a 27 dólares a cuarenta y dos habitantes de una aldea de Bangla Desh.

El préstamo de Yunus como lo llamo Muhammad les ayudó a romper el devastador círculo de la pobreza y a cambiar sus vidas. Su solución a la pobreza en el mundo, fundada sobre la creencia de que el crédito es un derecho humano fundamental, es de una brillante simplicidad: presten dinero a las personas pobres, fomenten una serie de principios financieros sensatos que regulen sus vidas y ellas se ayudarán a sí mismas¹.

Ha proporcionado más de 2.500 millones de dólares en micropréstamos a más de dos millones de familias del Bangla Desh rural. Casi el 95% de los clientes de Yunus son mujeres y el índice de reembolso de los préstamos es prácticamente del 100%. Por todo el mundo están surgiendo nuevos programas de microcrédito siguiendo el modelo de Grameen².

Tenemos una sólida posición que las personas beneficiadas por el proyecto al igual que como en el Banco Grameer que no tienen acceso a financiación económica como retribución realizará el pago de los préstamos otorgados y esto les permitirá acceder a servicios como salud, educación y reintegrarse al sistema financiero; lo que les puede permitir realizar proyectos de inversión que afectarán de manera positiva al poder adquisitivo de las personas sus familias y al país.

¹ El banquero de los pobres, los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo. Muhammad Yunus (2008) editorial Paidós

² El banquero de los pobres, Muhammad Yunus (2006) Editorial Planeta de los Libros

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

2.4.1.2 *Situación actual e impacto del microcrédito en Colombia, Darío Estrada y Andrea Hernández (2016) Banco de la República y Asomicrofinanzas.*

El documento muestra cómo el desarrollo económico intenta la erradicación de la pobreza han hecho parte de la agenda internacional durante los últimos cincuenta años en Colombia. Dentro de este reto, se busca mejorar las condiciones de vida de las personas mediante el aumento de sus capacidades adquisitivas y la promoción de su desarrollo, y han surgido instrumentos destinados al acceso a recursos financieros y en este se trata específicamente el microcrédito como uno de ellos.

El sistema financiero en Colombia ha empezado a ofrecer productos relacionados con microfinanzas debido al incremento de la demanda de crédito y al interés por atender el mercado que era objeto de préstamos en condiciones de informalidad. El microcrédito se ocupa de prestar cantidades reducidas de capital para apalancar pequeños negocios. Hoy existen más de 50 entidades entre bancos universales, bancos de nicho, ONG e instituciones microfinancieras, dirigidas a este segmento de mercado³.

La carencia de oportunidades y de empleo en este país impulsa las condiciones de pobreza, desde el gobierno se muy pocas implementan políticas que permitan vincular a los particulares cubrir sus necesidades, generar propuestas de inversión o como lo hemos abordado en el documento ser parte de la formalidad financiera ya que muchas de estas personas se encuentran al margen por estar bajo reportes negativos en las centrales de riesgo; el no ser parte de esta inclusión no permite que las personas tengan acceso o adquisición a ahorros, vivienda, salud, educación entre otros.

³ Situación actual e impacto del microcrédito en Colombia, Banco de la Republica (2019), recuperado de: https://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/9723/LBR_2019-07.pdf?sequence=8

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

La limitación que encontramos en los hogares colombianos de acceder a educación, empleos formales e inversión restringen aún más sus posibilidades dentro de la sociedad, la evidencia empírica muestra que el microcrédito constituye un mecanismo de inclusión al favorecer la entrada de hogares con recursos limitados a la actividad productiva⁴. Se espera que los programas de acceso a financiación generen un efecto indirecto sobre esta población, por medio de la expansión de la actividad productiva y del empleo generado mediante el apoyo a la microindustria.

2.4.1.3 Impacto de las microfinanzas en Colombia, Diana Patricia Prieto Cárdenas, y Diana Paola Vásquez Corredor del Colegio de Estudios Superiores de Administración – CESA Maestría en Finanzas Corporativas Bogotá D.C. 2017.

Realizaron un estudio sobre el impacto sobre las microfinanzas en Colombia donde se tuvo en cuenta el origen de la IMF (International Monetary Fund), banca tradicional vs instituciones micro financieras, indicadores y los retos del campo. Las microfinanzas parten de la imprescindible necesidad de un país en desarrollo, para suplir las necesidades de las personas que son excluidas del sistema financiero, y que requieren generar ingresos por medio de la pequeña empresa o inversiones personales, en consecuencia la necesidad de acceder a pequeños créditos financieros.

Al lograr que sectores marginados accedan a pequeños créditos se lograrán mayores niveles de ahorro, educación, vivienda (en general una mejora en la calidad de vida y en el poder adquisitivo de las personas) se canalizarán a una mayor inversión. Hoy en día los pequeños

⁴ Banco de la República (2019). Situación actual e impacto del microcrédito en Colombia, recuperado de: https://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/9723/LBR_2019-07.pdf?sequence=8

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

créditos se encuentran en países tanto desarrollados como en vía de desarrollo y los estudios han concluido que aportan de forma positiva en la economía.

2.5 Marcos referenciales

2.5.1 Marco teórico

La microfinanciación ha sido uno de los temas más relevantes a nivel mundial, se quiere determinar el impacto que tiene a nivel micro y macroeconómico en un país, en el 2005 se celebra el año internacional del microcrédito en este se consideran los objetivos más relevantes entre los cuales se abordan, la educación como medio de reducción de pobreza, niveles de salud e igualdad de género y que son resultantes de los estudios de las experiencias en el mundo sobre el otorgamiento de este tipo de créditos; para conocer un poco más el proceso que han tenido definiremos algunos de los casos más relevantes a nivel mundial.

El auge del microcrédito se da en el siglo XX y uno de los casos más notorios es el que se da en el año 1974 cuando nobel de paz Muhammad Yunus crea el Banco Grameen, un banco dedicado a suministrar préstamos minúsculos a las personas más pobres de Bangla Desh y que estaba enfocado en la erradicación de pobreza y de hambre en su país. El crédito llamado Yunus ayudó a romper el círculo de pobreza y ha proporcionado más de 2.500 millones de dólares en micro préstamos a más de dos millones de familias del Bangladesh rural, el 95% de los clientes son mujeres y el índice de reembolso de los préstamos es prácticamente del 100%.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

El primer programa de microcrédito de Acción⁵ fue puesto en marcha en Recife, Brasil en 1973 donde los accionistas de esta ciudad observaron que gran parte de los habitantes obtenían ingresos de pequeñas iniciativas informales, esta situación los llevó a pensar que si a estos microempresarios se les daba acceso a un préstamo con intereses razonables, podrían hacer crecer sus negocios y ayudarlos a salir de la pobreza. En cuatro años, habían otorgado 885 préstamos y ayudado a crear o estabilizar 1.386 nuevos puestos de trabajo. Actualmente, Acción tiene presencia en Latinoamérica, África, Asia y Estados Unidos, mediante redes de trabajo colaborativo⁶.

El caso Boliviano representa uno de los más concluyentes para América Latina, las primeras iniciativas de las ONG'S cuyo principal objetivo era tener una amplia cobertura en sectores de bajos recursos sin importar el pago ya que el ingreso provenía de fondos o donaciones, se dio en la formalización de las entidades de microfinanzas en los años 90 lo que significó mayor cobertura, disminución en tasas de interés y como resultado los clientes de los préstamos de microcréditos duplicaron sus ingresos en dos años. También tuvieron más posibilidades de acceder a la atención de la salud y enviar a sus hijos a la escuela⁷.

⁵ Acción Internacional fue fundada en 1961 por Joseph Blatchford, quien junto a compañeros de la universidad, consiguió 90.000 dólares en 28 de empresas privadas para encaminar una red de desarrollo comunitario, destinada a ayudar a los pobres a sostenerse a sí mismos, trabajan coordinados con los residentes locales para identificar cuáles eran las necesidades más importantes de la comunidad. Entre todos ayudaban en trabajos de construcción de infraestructura de servicios públicos básicos, construcción de escuelas y centros comunitarios, capacitaciones y programas de nutrición, etc.

⁶ El modelo MIFE como instrumento para la formalización del empresariado. Una aplicación para las microempresas informales de Bogotá D.C.

⁷ Pedro Arriola Bonjour (2020). Las microfinanzas en Bolivia, historia y situación actual.
<https://www.asofinbolivia.com/archivos/LAS%20MICRO.dic%202005%20PEDRO%20ARRIOLA.pdf>

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

En Indonesia encontramos el Banco Rakyat Indonesia creado en 1895 especializado en negocios de pequeña escala y microcréditos cuya intención inicial fue propiciar el desarrollo agrícola; sus principales motivaciones consistían en servir como punto de depósito para el dinero de la mezquita y hacer préstamos cobrando muy bajos intereses. Este fue uno de los bancos en el país que durante la crisis financiera asiática en 1997 que no se vio afectado y los solicitantes de sus créditos del han aumentado sus ingresos desde la época y a pesar del éxito de esas instituciones de microfinanzas, que han sostenido sus operaciones, el gobierno sigue implementando programas de crédito subsidiado para reducir la pobreza.

En la India, tres cuartas partes de los clientes de la organización de microfinanciación SHARE que participaron en el programa durante períodos de tiempo más largos obtuvieron mejoras considerables en su bienestar económico, y la mitad de los clientes salió de la pobreza. También se produjo un cambio notable en las modalidades de empleo de los clientes, que pasaron de empleos irregulares de bajos salarios diarios a obtener ingresos de fuentes diversificadas, con un aumento del empleo en los miembros de la familia y una mayor dependencia de las empresas pequeñas⁸.

Como lo indica Mark Malloch Brown Administrador del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD):

“La microfinanciación es mucho más que un simple instrumento de generación de ingresos. Al potenciar directamente el papel de los pobres, particularmente las mujeres, se ha convertido en

⁸ La microfinanciación y los objetivos de desarrollo del Milenio, el Departamento de Información Pública de las Naciones Unidas (2004)

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

uno de los principales mecanismos para lograr los objetivos de desarrollo del Milenio, específicamente el objetivo primordial de reducir la pobreza extrema a la mitad para 2015”

La experiencia en el último siglo demostró que el microcrédito usado para de manera correcta puede ayudar a impulsar a las poblaciones de escasos o bajos recursos, mejorar la calidad de vida de ellos entre lo que cabe resaltar el acceso a la salud, educación e igualdad de género así como el crecimiento de microempresarios y de la económica en general. El informe de Desempeño Social realizado por la Fundación Microfinanzas BBVA concluye que los clientes extremadamente pobres necesitan dos ciclos de microcrédito para superar la línea de pobreza, mientras que los clientes pobres consiguen superarla a partir del primer microcrédito.

A pesar del crecimiento en este tipo de créditos a nivel mundial y de los resultados obtenidos Colombia como país en desarrollo con poco material legislativo orientado al tema deja al margen una gran población de personas que no pueden ingresar al sector financiero o que están excluidos por tener reportes negativos. Es importante recalcar que las tasas que brindan establecimientos no regulados a las que pueden acceder este tipo de poblaciones tienen altas tasas de interés y poca información o educación financiera incurriendo en desmejorar su capacidad adquisitiva y de inclusión al sector financiero que resultaría más eficiente a mediano plazo.

Los índices de inequidad y pobreza en Colombia van en aumento y se debe en gran parte a la coyuntura generada por el COVID-19, el desempleo y falta de oportunidades, entre el 2018 y 2019 más de 660.000 colombianos entraron el año pasado en la pobreza monetaria es decir que para el 2019 el 35,7% de Colombianos se encuentran incluidos en este índice (alrededor de 16,8

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

millones de personas). Según los datos registrados por el DANE un hogar tiene pobreza monetaria si el ingreso mensual por persona es inferior a 327.674 pesos⁹.

Más empresas incluidas en el mercado orientadas al microcrédito permitirían que más personas tuvieran acceso a recursos financieros que afectan de manera positiva en sus vidas incrementando el ingreso, poder adquisitivo, generación de activos, generación de empleo, reducción de la vulnerabilidad, entre otros. El impacto de este tipo de créditos está correlacionado directamente con índices de pobreza y existen algunas variables que son imputables a terceros como en el caso de las familia ya que el destino de la inversión, las capacidades para el manejo de la misma, el conocimiento del negocio o la actividad económica para la cual se solicitan los recursos, así como la calidad del acceso a servicios de salud y educación determinarán el éxito del proceso.

“Afortunadamente, las evaluaciones de los efectos sociales han demostrado que los servicios financieros a los pobres hacen que mejoren sus vidas al aumentar sus ingresos y mejorar su capacidad de pagar los servicios sociales. No obstante, aunque el microfinanciamiento es un importante catalizador en la lucha contra la pobreza, no es un remedio mágico. Escapar a la pobreza suele ser un proceso lento y desigual. El financiamiento a cargo de los donantes para fines de microfinanciamiento no puede sustituir, sino complementar, las inversiones en servicios esenciales como salud, educación e infraestructuras.” (Empowering the poor through financial servicesCGAP, 2003)

⁹ Pobreza Monetaria en Colombia, actualización metodológica. Resultados 2019 (octubre 13 de 2020), recuperado de:
https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/condiciones_vida/pobreza/2019/Presentacion-pobreza-mon-etaria_2019.pdf

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

2.5.2 Marco legal

La Ley 1527 de 2012 expedida por el congreso de la República establece un marco general para la libranza o descuento directo y se dictan otras disposiciones, esta normatividad avala el descuento por cuotas a la nómina de una persona que realizó la adquisición de bienes o servicios con financiación crediticia. Adicional ampliar el acceso al crédito para los trabajadores de menores ingresos y para aquellos que tienen contrato de prestación de servicios. Y da libertad al empleado de elegir con qué entidad quiere obtener el crédito sin tener restricciones por parte del empleador.

El decreto 222 de 2020 indica: Que la inclusión financiera como determinante para el desarrollo económico del país, ya que cuando la población accede y usa productos y servicios financieros formales aumenta su capacidad de ahorro y de consumo, su potencial de inversión y adquiere mecanismos de protección frente a riesgos, aumentando sus oportunidades económicas y mejorando su bienestar. Y se decreta que el crédito de consumo y de bajo monto es un producto creado para que la población, especialmente aquella sin experiencia financiera, pueda satisfacer sus necesidades de financiación a través de fuentes formales y en condiciones asequibles.

Dentro de la norma encontramos las características que se necesitan para el otorgamiento de créditos de bajo monto indicando en primer lugar cuales son las entidades que pueden financiar, las características del depósito de bajo monto donde se incluye información del valor a prestar y el destino que debe tener este, los trámites que se deben llevar a cabo tanto por parte de la entidad como de la persona natural adquirente, requisitos que debe cumplir la persona natural y la administración de los depósitos correspondientes a cada una de las cuotas pagadas por el contribuyente. Es de aclarar que esta norma está orientada a personas que no han accedido a

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

ningún producto crediticio del sistema financiero y que por ende no están reportados de manera negativa en centrales de riesgo.

De manera normativa no encontramos una inclusión frente a estas personas que están imposibilitadas de acceder al sistema financiero pero en junio de 2020 se aprobó el proyecto de ley “Borrón y cuenta nueva” en la cual se contempla que las personas que se coloquen al día, durante lo establecido le serán eliminados los reportes negativos en menos de 12 meses, pero está aún está en proceso de legalización para convertirse en Ley¹⁰. Encontramos privadas empresas que actualmente prestan un servicio de rebancarización como QNT en la cual se brinda la posibilidad de colocarse al día con las deudas reportadas en datacrédito, educación complementaria y posteriormente a otorgamiento de micro crédito de libre inversión para la incorporación al sistema financiero.

¹⁰ Proyecto de ley “Borrón y cuenta nueva” (2019), recuperado de: <https://borronycuentanueva.co/>

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

2.6 Cronograma

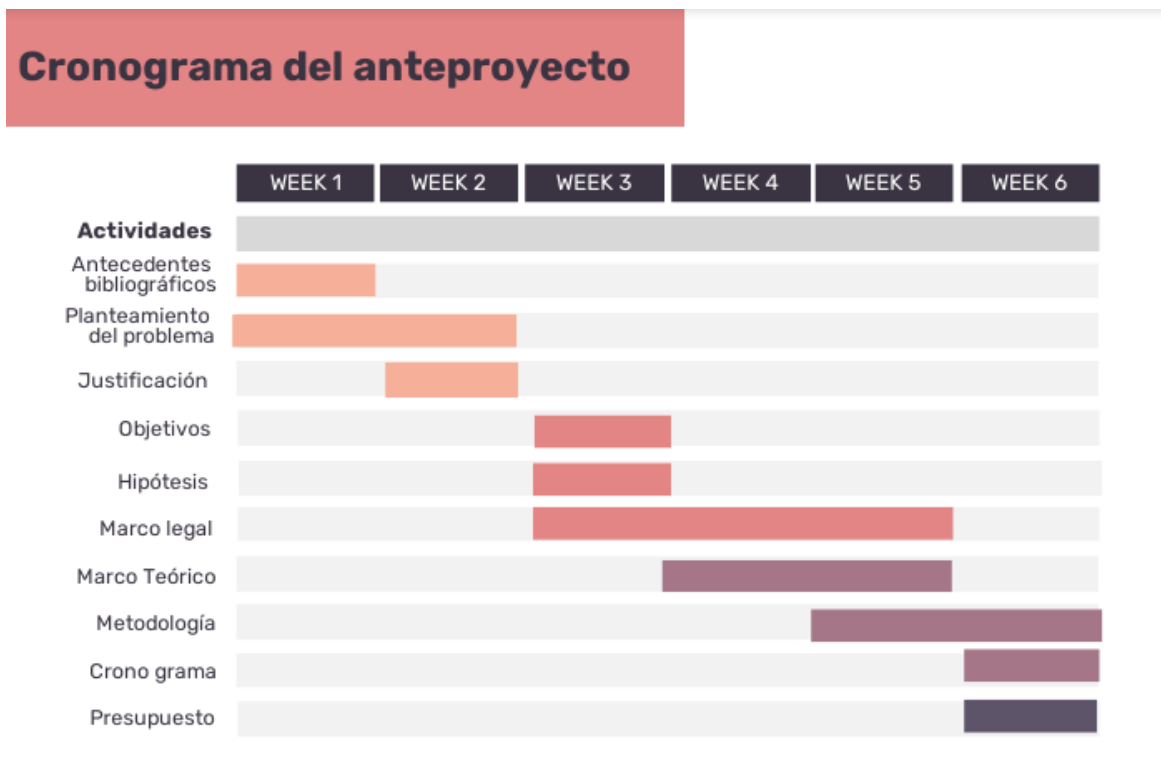


Ilustración 1. Elaboración propia, cronograma de anteproyecto

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

2.7 Presupuesto del anteproyecto

PRESUPUESTO

	PRESUPUESTO	FINANCIACIÓN PROPIA	FUENTE EXTERNA	TOTAL
HONORARIOS	\$5'000.000		X	\$5'000.000
ADQUISICIÓN DE EQUIPOS	\$1'200.000		X	\$1'200.000
MATERIALES	\$400.000	X		\$400.000
VIAJES	\$100.000	X		\$100.000
PAPELERIA	\$100.000	X		\$100.000
IMPREVISTOS	\$100.000	X		\$100.000
			TOTAL	\$6'900.000

Ilustración 2. Elaboración propia, presupuesto para elaboración de anteproyecto

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

2.8 Metodología de la investigación

Shulman 1986, (citado por Marquès, 2010) plantea que: El conocimiento no crece de forma natural e inexorable. Crece por las investigaciones de los estudiosos (empíricos, teóricos, prácticos) y es por tanto una función de los tipos de preguntas formuladas, problemas planteados y cuestiones estructuradas por aquellos que investigan.

La experiencia económica ha evidenciado que no solo se puede hacer una medición cuantitativa en la generación de una oferta y demanda de productos financieros, si no que como lo vimos anteriormente cualquiera de los beneficios brindados a una persona pueden impactar de manera positiva o negativa tanto a ella misma como al sistema, por ejemplo si como empresa brindamos 200 créditos y estos no son pagados dentro de las fechas estipuladas la empresa innegablemente va a caer en quiebra y los acreedores van a ser reportados de manera negativa en sistema de riesgo lo que con llevará a disminuir su capacidad monetario, desmejora en salud, educación, inversiones entre otros.

Es por ello que de manera conjunta la metodología cuantitativa y cualitativa debe ser aplicada en el este estudio de prefactibilidad que por un lado busca la rentabilidad de la empresa, socios, accionistas etc. Y por otro lado busca aumentar la capacidad financiera, acceso a la información, recursos, mejora de vida entre otros a las personas que se busca impactar de manera positiva como uno de los objetivos y que estas sean incluidas nuevamente en el sector financiero formal del país. Los diseños mixtos han ido cobrando fuerza día a día y cada vez son más aplicados en investigaciones en diversos campos incluyendo el económico.

CAPÍTULO II

3 Análisis del mercado

3.1 Segmentación

Actualmente Colombia tiene un sistema financiero de multibanca en el cuál podemos encontrar casi para cualquier perfil un servicio que se adapte a sus necesidades y aunque se solicitan unos requisitos específicos estos son cada vez más incluyentes e innovadoras y entidades prestadoras del servicio que están o no reguladas y que por el ordenamiento jurídico tienen unas limitaciones puntuales. Este proyecto busca que las personas rechazadas por el sistema tengan una oportunidad de bancarización y de apalancamiento en sus necesidades financieras y de inversión.

Inicialmente y solo como referencia, existen productos del pasivo en las entidades de crédito, la cuenta de ahorros “La cuenta de ahorro es un depósito de dinero a la vista con disponibilidad inmediata. Se caracteriza por estar instrumentalizado en una libreta en la que se recogen todas las operaciones que se realizan.”¹¹ Es la más conocida y utilizada de manera obligatoria para cualquier persona que esté bajo un contrato de trabajo y a la cual se le otorgan beneficios o tasas de interés que ayudan al crecimiento del capital aunque a veces este no supere la tasa de inflación.

¹¹ Cuenta de ahorro, David López Cabia (2010), recuperado de:

<https://economipedia.com/definiciones/cuenta-de-ahorro.html>

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Planteamos en orden de recordación y únicamente los dirigidos a personas naturales, no se tiene en cuenta el crédito comercial por tratarse de operaciones destinadas para personas jurídicas que nos son mercados objetivos del proyecto.

El crédito de consumo, se ubica en el primer lugar y es quizás el producto más conocido como activo, liderado por las tarjetas de crédito en el cuál por parte de las entidades bancarias en la cual se emite un plástico que permite al usuario realizar transacciones de compra ya sea de bienes y servicios sin el uso de efectivo y que se da a cambio de incluir una tasa de interés sobre la utilización del dinero facilitado, y los préstamos por descuento de nómina que realizan como garantía del pago por el dinero prestado sobre el ingreso del empleado.

En segundo lugar, el producto de crédito hipotecario con destinación específica para compra de primera vivienda, estos son a largo plazo quedando el inmueble como garantía o en este caso hipoteca a favor de la entidad que otorga el préstamo y que está vigente hasta la cancelación total del mismo. Posteriormente, y dirigido al mercado de personas naturales con algún nivel establecimiento de comercio está el microcrédito “El microcrédito es un tipo de préstamo de pequeña cuantía y corta duración que se concede habitualmente a personas con un bajo nivel de recursos, no tienen avales y, por tanto, son excluidas de la banca tradicional”¹².

En la población mayor de edad no existe una definición y forma de interpretar la diferencia entre los anteriores tipos de crédito, y tampoco una diferencia entre el precio a establecer por cada uno

¹² Definición de microcrédito por Susana Gil (2005), recuperado de:

<https://economipedia.com/definiciones/microcredito.html>

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

de estos, el presente estudio de investigación de mercados nos debe permitir establecer un acercamiento a la tasa de interés a cobrar, para el mercado objetivo.

3.2 Análisis de entidades reguladas

Como primer elemento de investigación tenemos una lista de entidades reguladas, que es una forma de regulación (normativización) o supervisión que somete a las instituciones financieras a determinados requisitos, restricciones y directrices, con el objetivo de mantener la integridad del sistema financiero, y su principal producto, basado en las búsquedas de las primeras por antigüedad en el mercado colombiano y su recordación de marca

Banco	Año de creación	Tipos de créditos
Bancolombia	1875	Consumo, tarjetas de crédito, hipotecarios
Banco de Bogotá	1870	Consumo, tarjetas de crédito, hipotecarios
Banco Davivienda	1972	Consumo, tarjetas de crédito, hipotecarios
Banco BBVA	1999	Consumo, tarjetas de crédito, hipotecarios
Banco av villas	1972	Consumo, tarjetas de crédito, hipotecarios

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Banco popular	1950	Consumo, tarjetas de crédito, hipotecarios
Banco de occidente	1965	Consumo, tarjetas de crédito, hipotecarios
Banco Colpatria	1955	Consumo, tarjetas de crédito, hipotecarios
Banco Agrario de Colombia	1999	Agropecuaria, personas, microfinanzas, empresaria, oficinas
BCSC	1911	Consumo, tarjetas de crédito, hipotecarios
Banco CITIBANK	1812	Consumo, tarjetas de crédito, hipotecarios

Tabla 1. Elaboración propia, entidades bancarias y productos financieros

3.3 Análisis entidades no reguladas

Como en caso anterior, es importante tener un listado de entidades no vigiladas reguladas, estas entidades son las que no están reguladas ni supervisadas por la superintendencia financiera de Colombia (SFC) y nos da como resultado por recordación de marca un listado mucho más reducido de actores en el mercado, que en principio tienen una alta recordación por la publicidad en diferentes medios masivos

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Entidad	Año de creación	Tasa de interés	Tipos de créditos
Fundación de la mujer	1985	57% EA	Créditos de negocio
Lineru	2011	22% EA	Créditos online, máximos de \$1.570.000
Solventa	2020	24,5 %EA	Crédito online desde \$200.000 hasta \$2.000.00
Juancho Te presta	2020	26.31% EA	Ofrece préstamos hasta dos veces tus ingresos con un plazo máximo de 24 meses.
Bay port		máxima de usura (por perfil de riesgo)	Crédito por libranza desde 500.000 hasta 100.000.000

Tabla 2. Elaboración propia, entidades bancarias, tasas de interés y tipos de créditos

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

El sistema financiero colombiano, ofrece un amplio portafolio de productos o servicios para clientes que actualmente se encuentran con reporte positivo antes las centrales de información financiera. Lo anterior basado, en la observación y experiencia de clientes actuales del sistema financiero regulado. En la actualidad, para clientes o usuarios que se encuentran en búsqueda de recursos de financiamiento y que puedan presentar un reporte negativo, de acuerdo con la normatividad vigente en La Ley 1266 de 2008 también conocida como Ley de Habeas Data, en algunas ocasiones deben recurrir a ofertas de empresas o personas no vigiladas.

Bajo la premisa principal del documento podemos ver que los bancos o entidades no reglamentadas tienen poco alcance de ayuda a aquellas personas que no cumplen con lo establecido para la vinculación con dichas entidades y que entre otros están reportados en centrales de riesgo (Datacrédito y CIFIN), y el objetivo es la rebanzarización por lo menos de aquellas personas que se encuentren con algún tipo de vinculación laboral y que por medio de microcréditos puedan aprender sobre educación financiera, rebanzarizarse y lograr normalizar su puntaje en centrales de riesgo que les permitirá a mediano plazo acceder a crédito que sean representativos para proyectos educativos o de inversión.

3.4 Fórmula para establecer la muestra del mercado y herramienta de investigación

Para verificar la dimensión del mercado iremos mostrando de lo total a la población real a la cual queremos dirigir nuestros esfuerzos

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

3.4.1 Total

Para el mes de diciembre de 2020, la tasa de desempleo fue 13,4%, lo que significó un aumento de 3,9 puntos porcentuales frente al mismo mes del año anterior (9,5%). La tasa global de participación se ubicó en 61,7%, lo que representó una reducción de 1,9 puntos porcentuales frente a diciembre del 2019 (63,6%). Finalmente, la tasa de ocupación fue 53,4%, presentando una disminución de 4,1 puntos porcentuales respecto al mismo mes del 2019 (57,5%).

Para el 2020, la tasa de desempleo fue 15,9%, lo que representó un aumento de 5,4 puntos porcentuales frente al año 2019 (10,5%). La tasa global de participación se ubicó en 59,2%, lo que representó una disminución de 4,1 puntos porcentuales frente al 2019 (63,3%). Finalmente, la tasa de ocupación fue 49,8%, lo que significó una reducción de 6,8 puntos porcentuales respecto a 2019 (56,6%).¹³

¹³ Información diciembre y año 2020 DANE, recuperado de:
[https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/mercado-laboral/empleo-y-desempleo#:~:text=Finalmente%2C%20la%20tasa%20de%20ocupaci%C3%B3n,2019%20\(57%2C5%25\).&text=Para%20el%202020%2C%20la%20tasa,2019%20\(10%2C5%25\).](https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/mercado-laboral/empleo-y-desempleo#:~:text=Finalmente%2C%20la%20tasa%20de%20ocupaci%C3%B3n,2019%20(57%2C5%25).&text=Para%20el%202020%2C%20la%20tasa,2019%20(10%2C5%25).)

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

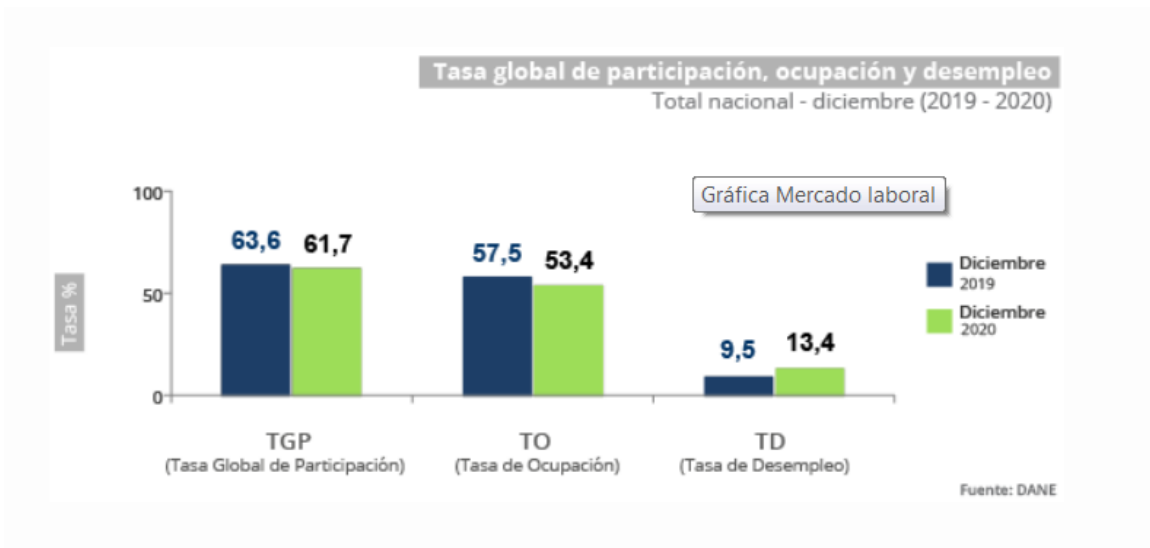


Ilustración 3. Tasa global de participación, ocupación y desempleo total nacional a diciembre de 2020. DANE (2020)

3.4.2 Potencial

De acuerdo con el Registro estadístico de relaciones laborales, el 6,2% de los puestos de trabajo dependientes y el 3,3% de los independientes registraron novedad de retiro en octubre de 2020, en noviembre del mismo año el 7,3% de los puestos dependientes y el 5,5% de los independientes presentó novedad de ingreso. Para diciembre de 2020 tan solo 8'806.140 personas en Colombia están vinculadas bajo modalidad de contratación y de manera dependiente a una empresa pública o privada.

La Ley 1266 de 2008, también conocida como Ley de Habeas Data, se aplica a todos los datos personales financieros, crediticios, comerciales y de servicios registrados en un banco de datos. En este sentido, la aplicación de la Ley 1266 de 2008 está encaminada a regular el uso de esa información y por tanto otro tipo de datos (por ejemplo aquellos mantenidos en un ámbito

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

exclusivamente personal o doméstico o los que se incluyen en una historia clínica) se encuentran excluidos de la aplicación de esta norma.

3.4.3 Meta

Distribución porcentual, variación y contribución a la variación de la población ocupada, según posición ocupacional Noviembre 2019 - enero 2020

Posición ocupacional	Distribución (%)	Variación (%)	Contribución (p.p)
Bogotá	100,0	2,0	2,0
Trabajador por cuenta propia	33,1	8,6	2,7
Obrero, empleado del gobierno	3,9	13,7	0,5
Empleado doméstico	3,5	12,9	0,4
Obrero, empleado particular^	55,3	0,0	0,0
Patrón o empleador	3,2	-18,8	-0,8
Trabajador sin remuneración*	1,0	-44,0	-0,8

Fuente: DANE - GEIH.

Ilustración 4. Trimestre móvil - noviembre 2019 - enero 2020 para Bogotá. DANE (2020)

Para Bogotá y sus alrededores que es el mercado potencial menos las personas con reporte positivo encontramos que 4'114.000 personas contaban con empleos, que solo el 1% era un trabajador sin remuneración que en su mayoría incluye a empresas familiares y que el 33,1% eran empleados por cuenta propia, es decir que el mercado potencial es de 65.9% (alrededor de 2'711.000 personas).

3.4.4 Real

El enfoque real del proyecto es llegar en una primera instancia a las personas empleadas en Bogotá y sus alrededores que tengan algún reporte negativo en centrales de riesgo y que busquen un microcrédito para sus necesidades inmediatas y que estas sean descontadas bajo la modalidad

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

de descuento de nómina y con una tasa de interés acorde a las que tengan las entidades reguladas del país.

3.4.5 Herramienta de investigación de mercado secundaria

La herramienta principal usada son las fuentes de información secundaria ya que en ella se encuentra toda requerida para el cumplimiento del proyecto y esta herramienta de encuesta planteada se usaría por ejemplo para el caso en el que se determine que una empresa quiere realizar jornada de crédito y la empresa como primera medida realizaría esta para conocer el interés y características de los empleados a los cuales se les va a conceder el recurso financiero.

Encuesta

¿Edad?
¿Empleo?
¿Tipo de contrato?
¿Tiene una o más deudas con entidades con entidades de crédito?
¿Actualmente tiene algún reporte negativo en centrales de riesgo?
De uno a diez indique su necesidad en ser incluido en el mercado financiero

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

¿Estaría interesado en un microcrédito en este momento?

¿Le gustaría conocer sobre información financiera y rebancarización?

3.5 Análisis de los datos obtenidos

Como lo pudimos ver anteriormente el proyecto está orientado a la prestación de un servicio financiero específicamente el otorgamiento de microcréditos que van desde los 200.000 a los 500.000 pesos y que están enfocados a personas empleadas que estén reportadas en centrales de riesgo y que por las cuales no pueden acceder al sistema financiero regulado, se realizará una prestación del servicio con una tasa de mercado que no excede la legal (tasa de usura) y que además servirá como un proceso de reintegración y educación para que las personas puedan acceder a servicios de salud, educación e inversión y que afectan de manera directa su economía.

Encontramos empresas en el mercado no reguladas que realizan otorgamiento de créditos de bajos montos pero solo para personas que no estén calificadas de manera negativa y otras que realizan procesos de rebancarización pagando la deuda por la cual fueron reportadas en centrales de riesgo, siendo de esta manera el proyecto brinda una nueva perspectiva de financiamiento a personas que alguna vez hicieron parte del sistema financiero y que por diferentes situaciones no ha podido reintegrarse al mismo.

La segmentación del mercado nos permitió orientar la prestación de servicio a personas que vivan en la ciudad de Bogotá, estén dentro de la población económicamente activa (también se

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

llama fuerza laboral y son las personas en edad de trabajar, que trabajan o están buscando empleo), empleadas y que en efecto tengan algún reporte negativo y por el cual no puedan acceder a servicios regulados, en Bogotá alrededor de 2'711.000 personas cumplen con las anteriores condiciones y a este le restaríamos el número de total de personas que están fuera del sistema financiero datos que no están disponibles para el público pero que describimos a continuación (aunque no se van a excluir las personas que estén con reporte positivo).

A corte de febrero de 2019 Datacredito experian indica que del 90% de la base de personas registradas en la misma es decir personas que hayan solicitado en algún momento la solicitud de cualquier tipo de crédito (consumo, libre inversión, hipotecario, tarjetas de crédito entre otros) se encontraban al día de sus obligaciones, que la mora se colocaba en un 40% para las entidades del sector financiero regulado, 35% a entidades privadas no reguladas y el restante en no determinadas como cooperativas; y que las personas según su rango de ingresos entre bajo (1-1,5 SMMLV), medio-bajo (1,5-2 SMMLV) medio-alto (2,5-5 SMMLV) tiene el 94.5% de endeudamiento¹⁴.

Teniendo en cuenta sin tener los datos anteriores la demanda es alta, se realizará una delimitación por el tamaño de la empresa y específicamente del valor dado por la inversión de los socios, cabe resaltar que a medida en que se vaya avanzando con el proyecto el capital se irá aumentando para llegar cada vez a más personas, porque como lo indicamos el objetivo además de brindar un

¹⁴ Impacto de la información financiera y el acceso al crédito del Proyecto de Ley 053 de 2081-Habeas Data.Semana económica Asobancaria (2019)

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

capital que será generalmente para cubrir necesidades básicas o de urgencia también se quiere realizar una reincorporación de los mismos a las entidades financieras.

Para definir específicamente qué personas están con reportes en centrales de riesgo realizaremos la aplicación de la encuesta para delimitar aquellas que están calificadas de manera negativa, y aunque el servicio está enfocada en estas personas no se va a restringir el mismo a personas no lo tengan y que por el contrario tengan excelentes prácticas con sus servicios financieros, este último será el escenario perfecto y al que se quiere llegar con el resto de la población objetivo.

La determinación del precio de mercado está fijado de manera normativa en Colombia, la superintendencia financiera de Colombia es la entidad encargada de calcular y certificar mediante resolución la tasa de interés bancario corriente para los tipos de crédito: 1) consumo y ordinario; 2) microcréditos, y 3) consumo de bajo monto con la información financiera y contable suministrada por los establecimientos de crédito, y su cálculo se realiza de manera mensual, trimestral y anual, respectivamente¹⁵. Para 2021 la tasa de usura se fija en 26,31% y la tasa de interés en 17,54% siendo de esta manera el precio pactado con el cliente estará dentro de este rango y dependerá del monto otorgado y de la capacidad de endeudamiento del mismo (A corte febrero 2021)¹⁶

¹⁵ Tasa de Usura, Banco de la Republica, recuperado de: <https://www.banrep.gov.co/es/tasa-usura>

¹⁶ Histórico Usura, Asobancaria (2021) , recuperado de <https://www.asobancaria.com/informe-mensual/>

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

3.6 Proyección de la demanda

Durante el cuarto trimestre de 2020 la percepción de la demanda por nuevos microcréditos se mantuvo en niveles pre pandemia. Lo anterior continúa mostrando una reactivación del sector microcrediticio, luego del impacto adverso observado durante el primer semestre de 2020.

Asimismo, la brecha de percepción entre las entidades supervisadas y todo el mercado de microcrédito volvieron a cerrarse, debido a que el indicador para las entidades supervisadas presentó una disminución y el del mercado total se mantuvo estable¹⁷

A diciembre de 2020 el 26,7 % de los intermediarios expresaron que un mayor crecimiento de la economía sería el aspecto que más impulsa un incremento de la oferta de microcrédito, seguido de mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios (15,2 %) y menores tasas de fondeo (12,1 %; Gráfico 2). Para esta edición de la encuesta las entidades de microcrédito (2,6 pp, hasta 7,9 %) y un mayor nivel de capital de las entidades microfinancieras, el cual cayó 2,2 puntos porcentuales (pp), ubicándose en un 2,2 %.

¹⁷ Reporte de la situación del microcrédito en Colombia 2020, Banco de la República (2020)

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

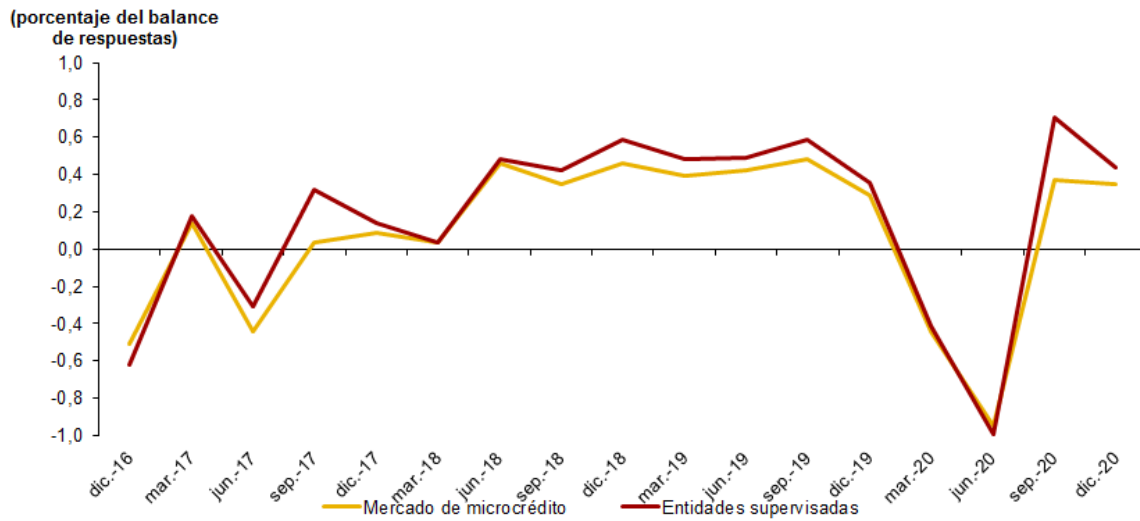


Ilustración 5. Reporte de la situación del microcrédito en Colombia 2020, Banco de la República (2020)

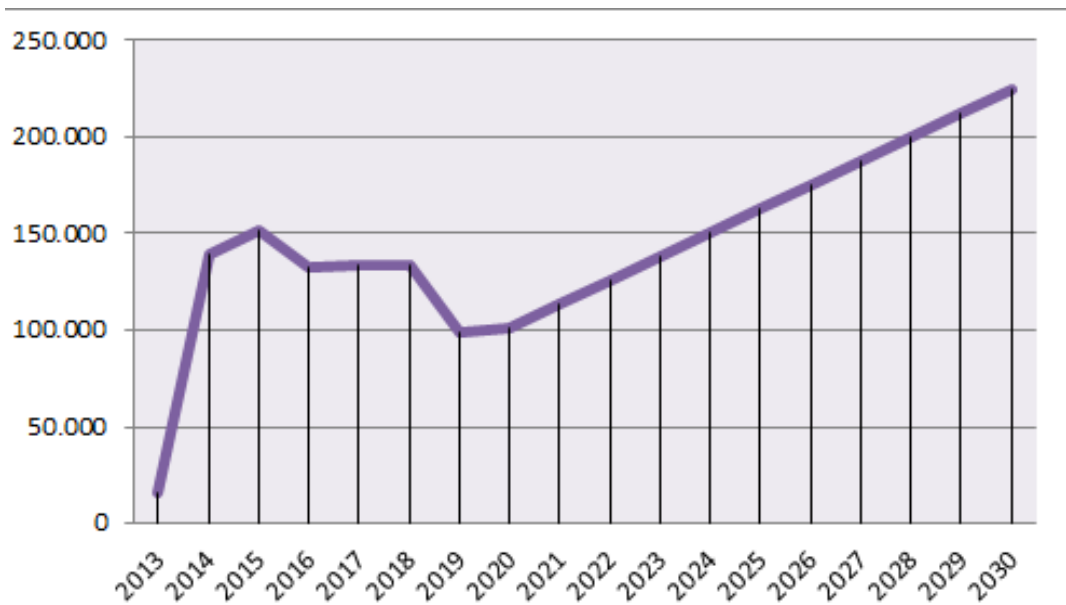


Ilustración 6. Elaboración propia, tendencia de la demanda hasta el 2030 para créditos en sus diferentes modalidades

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Año	Total de microcréditos otorgados	Año	Total de microcréditos otorgados
2013	15.308	2022	126.097
2014	139.340	2023	138.407
2015	151.138	2024	150.716
2016	132.117	2025	163.026
2017	133.825	2026	175.336
2018	133.339	2027	187.646
2019	98.824	2028	199.956
2020	101.477	2029	212.266
2021	113.787	2030	224.576

Tabla 3. Elaboración propia, datos de microcréditos otorgados 2013-2020 Banco de la República

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

CAPÍTULO II

4 Análisis financiero

4.1 Fuente de financiación

En las tablas a continuación se busca determinar el apetito de riesgo de los inversionistas bajo la premisa de que tanto el valor promedio de crédito y cantidad de gestores son factores que determinan los recursos del proyecto y su fondeo en el tiempo. La fase de arranque y como proyecto los inversionistas aportarán el primer mes de operación de créditos que son necesarios y con fase crítica de nuevos recursos el mes 7 de operación.

Escenario Moderado: Valor promedio de crédito \$250.000.00

Presupuesto de Ventas		Año 1		Valor Promedio Desembolso	
				\$	250.000
Mes	Gestor 1	Gestor 2	Valor Desembolso	Valor Desembolso	Valor Mensual
1	2	2	\$ 500.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000
2	2	2	\$ 500.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000
3	4	4	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 2.000.000
4	5	5	\$ 1.250.000	\$ 1.250.000	\$ 2.500.000
5	7	7	\$ 1.750.000	\$ 1.750.000	\$ 3.500.000
6	8	8	\$ 2.000.000	\$ 2.000.000	\$ 4.000.000
7	10	10	\$ 2.500.000	\$ 2.500.000	\$ 5.000.000
8	15	15	\$ 3.750.000	\$ 3.750.000	\$ 7.500.000
9	15	15	\$ 3.750.000	\$ 3.750.000	\$ 7.500.000
10	15	15	\$ 3.750.000	\$ 3.750.000	\$ 7.500.000
11	15	15	\$ 3.750.000	\$ 3.750.000	\$ 7.500.000
12	15	15	\$ 3.750.000	\$ 3.750.000	\$ 7.500.000
	113	113	\$ 28.250.000	\$ 28.250.000	\$ 56.500.000

Tabla 4. Elaboración propia, presupuesto de ventas para el primer año en pesos colombianos

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

En este escenario los inversionistas, plantean 2 gestores con una curva de productividad de ingreso a las empresas de forma paulatina de crecimiento; pensando en gestores sin experiencia y que pueden ser formados por un líder de operación comercial.

Escenario Optimista: Valor promedio de crédito \$300.000.00

Presupuesto de Ventas		Año 1		Valor Promedio Desembolso	
				\$	300.000
Mes	Gestor 1	Gestor 2	Valor Desembolso	Valor Desembolso	Valor Mensual
1	2	2	\$ 600.000	\$ 600.000	\$ 1.200.000
2	2	2	\$ 600.000	\$ 600.000	\$ 1.200.000
3	4	4	\$ 1.200.000	\$ 1.200.000	\$ 2.400.000
4	5	5	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000	\$ 3.000.000
5	7	7	\$ 2.100.000	\$ 2.100.000	\$ 4.200.000
6	8	8	\$ 2.400.000	\$ 2.400.000	\$ 4.800.000
7	10	10	\$ 3.000.000	\$ 3.000.000	\$ 6.000.000
8	15	15	\$ 4.500.000	\$ 4.500.000	\$ 9.000.000
9	15	15	\$ 4.500.000	\$ 4.500.000	\$ 9.000.000
10	15	15	\$ 4.500.000	\$ 4.500.000	\$ 9.000.000
11	15	15	\$ 4.500.000	\$ 4.500.000	\$ 9.000.000
12	15	15	\$ 4.500.000	\$ 4.500.000	\$ 9.000.000
	113	113	\$ 33.900.000	\$ 33.900.000	\$ 67.800.000

Tabla 5. Elaboración propia, presupuesto de ventas para el primer año en pesos colombianos

En este escenario los inversionistas, plantean 2 gestores con una curva de productividad de ingreso a las empresas de forma paulatina de crecimiento; pensando en gestores con experiencia y no requieren acompañamiento ya que pueden buscar prospectos de créditos con mayor monto de desembolso.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

4.2 Presupuesto de nómina

Presupuesto de Nomina					
Objeto	Unidad de Medida	Meses	Valor por Mes	*Valor Total en \$	
Gestor Comercial		2	12 \$	908.526 \$	32.924.982
Asistente de Negocios		1	12 \$	908.526 \$	16.462.491
Coordinador de Credito		1	12 \$	908.526 \$	16.462.491
Fuente : Elaboracion Propia			Total	\$	65.849.964

Tabla 6. Elaboración propia, presupuesto de nómina para el primer año en pesos colombianos (incluye carga prestacional).

Dentro del flujo de caja del proyecto, ingresarán recursos provenientes de la tasa de interés cobrada a los clientes y se tienen como recursos de operación, para determinar un punto de equilibrio en el mediano plazo

4.3 Fuentes de financiación alternas

Al consultar las fuentes de financiación y mirar las mejores opciones que tenemos en el mercado, encontramos varias entidades que podrían ser una alternativa viable para nuestro proyecto, ya que nos prestan dinero con tasas de interés muy bajas, claro está esto bajo la figura de préstamo de emprendimiento, que en estos términos es la mejor opción teniendo en cuenta nuestra propuesta innovadora; Estudio de prefactibilidad para el financiamiento de empleados que presentan reportes negativos en centrales de riesgo.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Esto sin dejar a un lado que empezamos nuestro proyecto con montos de inversión propios, y se proyecta recuperar la inversión de cada crédito en un tiempo no mayor a 6 meses, dando la oportunidad de rotar el mismo dinero, generando intereses para representarlos.

Entre las opciones más adecuadas encontramos el banco de Bogotá con su figura de préstamo **crediprogreso**, que es un crédito que te permite financiar un emprendimiento o una idea de negocio. Puedes solicitar hasta 120 salarios mínimos.

Puedes destinar tu crédito para compra de activos y/o capital de trabajo. Si quieres financiar activos fijos, puedes hacerlo en un plazo de hasta 60 meses, si la financiación es de capital de trabajo, el plazo máximo es de 36 meses.

Crediprogreso nos ofrece una tasa de interés del 2.15 EA en la cantidad de dinero y tiempo que se ajusta a nuestra necesidad.

El banco de Bogotá nos suministra una tabla de intereses vigentes a febrero de 2021, donde nos indica varias opciones que se ajusten a nuestras necesidades y alcances. Tenemos dos opciones secundarias ofrecidas por el SENA y otra por Bancolombia (Capital semilla para emprendedores) las cuales por ser una figura de capital para emprendimiento podrían ser de vital ayuda, pero desafortunadamente no suministran información de tasas de interés hasta no conocer el proyecto.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo



Tasas Banco de Bogotá Vigentes desde Febrero 2021

CDT - TASA FIJA

Plazo en días / Valor de la Inversión	30 - 59 días Tasa EA	60 - 89 días Tasa EA	90 días Tasa EA	91 - 120 días Tasa EA	121 - 150 días Tasa EA	151 - 180 días Tasa EA	181 - 210 días Tasa EA	211 - 240 días Tasa EA	241 - 270 días Tasa EA
De \$100.000 a \$49.999.999	0.10%	0.15%	1.65%	1.70%	1.75%	1.80%	1.90%	1.95%	2.00%
De \$50.000.000 a \$199.999.999	0.10%	0.50%	1.70%	1.75%	1.80%	1.85%	2.05%	2.10%	2.15%
De \$200.000.000 a \$499.999.999	0.10%	0.75%	1.75%	1.80%	1.85%	1.90%	2.10%	2.15%	2.20%
Mayor o igual a \$500.000.000	0.10%	1.00%	1.80%	1.95%	2.00%	2.05%	2.20%	2.25%	2.30%

Plazo en días / Valor de la Inversión	271 - 300 días Tasa EA	301 - 330 días Tasa EA	331 - 360 días Tasa EA	361 - 390 días Tasa EA	391 - 420 días Tasa EA	421 - 450 días Tasa EA	451 - 480 días Tasa EA	481 - 510 días Tasa EA	511 - 540 días Tasa EA	Mas de 540 días Tasa EA
De \$100.000 a \$49.999.999	2.05%	2.10%	2.15%	2.30%	2.35%	2.40%	2.45%	2.50%	2.55%	2.90%
De \$50.000.000 a \$199.999.999	2.20%	2.25%	2.30%	2.50%	2.55%	2.60%	2.65%	2.70%	2.75%	3.10%
De \$200.000.000 a \$499.999.999	2.25%	2.30%	2.35%	2.55%	2.60%	2.65%	2.70%	2.75%	2.80%	3.15%
Mayor o igual a \$500.000.000	2.35%	2.40%	2.45%	2.60%	2.65%	2.70%	2.75%	2.80%	2.85%	3.20%

CDT - DIGITAL

Plazo en días / Valor de la Inversión	30 - 59 días Tasa EA	60 - 89 días Tasa EA	90 días Tasa EA	91 - 120 días Tasa EA	121 - 150 días Tasa EA	151 - 180 días Tasa EA	181 - 210 días Tasa EA	211 - 240 días Tasa EA	241 - 270 días Tasa EA	271 - 300 días Tasa EA
De \$100.000 a \$49.999.999	0.20%	0.25%	1.75%	1.80%	1.85%	1.90%	2.00%	2.05%	2.10%	2.15%
De \$50.000.000 a \$199.999.999	0.20%	0.60%	1.80%	1.85%	1.90%	1.95%	2.15%	2.20%	2.25%	2.30%
De \$200.000.000 a \$499.999.999	0.20%	0.85%	1.85%	1.90%	1.95%	2.00%	2.20%	2.25%	2.30%	2.35%
Mayor o igual a \$500.000.000	0.20%	1.10%	1.90%	2.05%	2.10%	2.15%	2.30%	2.35%	2.40%	2.45%

Ilustración 7. Tasas vigentes a febrero de 2021 para el Banco de Bogotá

Fondo Emprender: Es operado por el SENA y otorga créditos condonables. Los recursos se asignan a través de convocatorias, algunas de ellas abiertas todo el año y otras que ponen a disposición por temporadas o para sectores económicos específicos. En 2018, el Fondo Emprender destinó más de \$90 mil millones para capital semilla.

Crediprogreso es el crédito que te permite financiar un emprendimiento o una idea de negocio. Puedes solicitar hasta 120 salarios mínimos. Puedes destinar tu crédito para compra de activos y/o capital de trabajo. Si quieres financiar activos fijos, puedes hacerlo en un plazo de hasta 60 meses, si la financiación es de capital de trabajo, el plazo máximo es de 36 meses.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

4.4 Punto de equilibrio

Vemos que el punto de equilibrio con la información brindada en el análisis financiero se da en el séptimo mes, cubrimos los costos operativos y utilidad.

Tabla 7. Elaboración propia, punto de equilibrio

Mes	Unidades	Valor Desembolso	Costo Fijo Operación	Utilidad	
1	2	\$ 1.000.000	\$ 9.445.578	\$ (8.445.578)	
2	2	\$ 1.000.000	\$ 4.795.578	\$ (3.795.578)	
3	4	\$ 2.000.000	\$ 4.795.578	\$ (2.795.578)	
4	5	\$ 2.500.000	\$ 4.795.578	\$ (2.295.578)	
5	7	\$ 3.500.000	\$ 4.795.578	\$ (1.295.578)	
6	8	\$ 4.000.000	\$ 4.795.578	\$ (795.578)	
7	10	\$ 5.000.000	\$ 4.795.578	\$ 204.422	
8	15	\$ 7.500.000	\$ 4.795.578	\$ 2.704.422	
9	15	\$ 7.500.000	\$ 4.795.578	\$ 2.704.422	
10	15	\$ 7.500.000	\$ 4.795.578	\$ 2.704.422	
11	15	\$ 7.500.000	\$ 4.795.578	\$ 2.704.422	
12	15	\$ 7.500.000	\$ 4.795.578	\$ 2.704.422	
Resumen Año 1		113	\$ 56.500.000	\$ 4.795.578	\$ 51.704.422

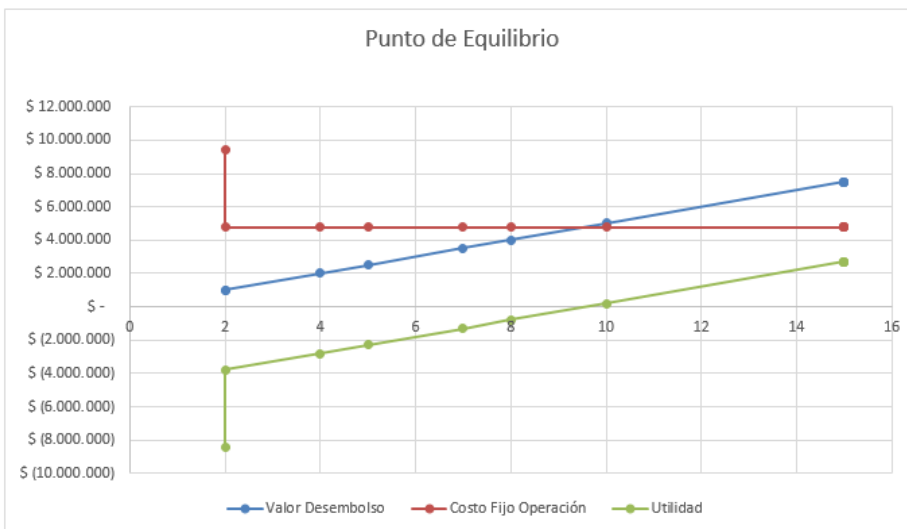


Ilustración 8. Elaboración propia, punto de equilibrio

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

4.5 Análisis indicadores financieros

4.5.1 Flujos de caja

Podemos ver que los ingresos se incrementan un 9% promedio en el transcurso de los 5 años y que cubre la totalidad de los egresos resultados de la operación y el saldo final tiene un crecimiento del 26% promedio en los 5 años de gestión.

CONCEPTO	0	1	2	3	4	5
INGRESOS						
Ingresos por Ventas de Contado en el	0	187.833	185.015	189.972	195.042	200.225
Ingresos por Ventas a Crédito Al Inicio del Periodo		0	8.167	8.044	8.260	8.480
Caja inicial	0	20.725	39.019	55.072	68.043	82.176
Préstamo	26.063	0	0	0	0	0
Aporte de capital	26.063	0	0	0	0	0
TOTAL INGRESOS	52.125	208.558	232.201	253.089	271.345	290.882
EGRESOS						
Pago Compras de mercancías Contado en el periodo		8.292	8.168	8.387	8.611	8.839
Pago Compras de mercancías Crédito al Inicio del Perio		0	1.508	1.485	1.525	1.566
costo de Personal Producción		0	0	0	0	0
Costos Indirectos De Fabricación		0	0	0	0	0
Gastos de funcionamiento		71.160	72.306	73.470	74.653	75.855
Gastos de personal		82.844	84.177	85.533	86.910	88.309
Amortización préstamo		4.105	4.378	5.048	5.820	6.711
Compra de activos fijos	13.500	0	0	0	0	0
Gastos de iniciación y montaje	17.900	0	0	0	0	0
Pago de intereses		3.138	2.865	2.195	1.422	532
Pagos de impuestos	0	0	3.727	8.928	10.228	12.720
TOTAL EGRESOS	31.400	169.539	177.129	185.046	189.168	194.531
SALDO FINAL EN CAJA	20.725	39.019	55.072	68.043	82.176	96.350

Tabla 8. Elaboración propia, Flujo de caja-EvaProyect

4.5.2 Estado de resultados

Los ingresos por el otorgamiento de créditos durante los 5 periodos revisados es constante teniendo en cuenta que se está viviendo una coyuntura y aunque este tipo de productos tienen

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

una oferta mayor a la demanda de se debe prever la problemática social, económica en los hogares de Bogotá que es el objetivo del proyecto y la sensibilidad que puede causar.

Durante el periodo de los 5 años la empresa tuvo ganancias operacionales netos superiores al 18%, lo que significa que es rentable y que supera los gastos de operación, más adelante se detalla la información correspondiente a la sensibilidad del inversionista y si el proyecto es rentable a largo plazo.

Concepto	1	2	3	4	5
Ventas estimadas					
Ingresos por ventas	196.000	193.059	198.232	203.522	208.931
TOTAL VENTAS	196.000	193.059	198.232	203.522	208.931
Costo de ventas	9.800	9.653	9.912	10.176	10.447
UTILIDAD BRUTA	186.200	183.406	188.321	193.346	198.484
Gastos administrativos					
Nomina	36.324	36.909	37.503	38.107	38.720
Aportes sociales	13.232	13.445	13.661	13.881	14.105
Total gasto de personal	49.556	50.354	51.164	51.988	52.825
Gastos de funcionamiento	44.040	44.749	45.470	46.202	46.945
Impuesto de ICC	784	772	793	814	836
Depreciación	4.967	3.467	3.467	800	800
Amortización	16.300	400	400	400	400
Gasto de intereses	3.138	2.865	2.195	1.422	532
Total gastos administrativos	118.785	102.606	103.488	101.626	102.338
Gastos de ventas					
Nomina	24.216	24.606	25.002	25.405	25.814
Aportes sociales	9.072	9.218	9.366	9.517	9.670
Total gasto de personal	33.288	33.824	34.368	34.922	35.484
Gastos de ventas	27.120	27.557	28.000	28.451	28.909
Total gastos de ventas	60.408	61.380	62.369	63.373	64.393
Total gastos	179.193	163.987	165.857	164.999	166.731

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

UTILIDAD OPERACIONAL	7.007	19.419	22.464	28.347	31.753
UTILIDAD OPERACIONAL	7.007	19.419	22.464	28.347	31.753
Impuesto de Renta	2.312	6.408	7.413	9.354	10.478
Impuesto Cree y Otros	631	1.748	2.022	2.551	2.858
Utilidad después de impuestos	4.064	11.263	13.029	16.441	18.417
Reserva legal	406	1.126	1.303	1.644	1.842
Otras Reservas	0	0	0	0	0
UTILIDAD NETA	3.658	10.137	11.726	14.797	16.575
<hr/>					
IMPUESTO RENTA	33%				
IMPUESTO CREE Y OTROS	9%				
RESERVA LEGAL	10%				
OTRAS RESERVAS	0%				

Tabla 9. Elaboración propia, Estado de resultados-EvaProyect

4.5.3 Balance general

El desempeño de la empresa la podemos ver en este balance general, se tiene un activo positivo (mayor al 100% correspondiente a cada año anterior) en el cual las utilidades del periodo y acumuladas pueden dejar ver que es un proyecto rentable.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

CUENTA CONTABLE	0	1	2	3	4	5
ACTIVO						
Corriente						
Caja y Bancos	20.725	39.019	55.072	68.043	82.176	96.350
Inventario	0	0	0	0	0	0
Clientes		8.167	8.044	8.260	8.480	8.705
Total Activo Corriente	20.725	47.186	63.116	76.303	90.656	105.056
Propiedad Planta y equipo	13.500	13.500	13.500	13.500	13.500	13.500
Depreciación Acumulada		4.967	8.433	11.900	12.700	13.500
Total Propiedad, Planta y Equip	13.500	8.533	5.067	1.600	800	0
Otros Activos						
Diferidos ajustados	17.900	1.600	1.200	800	400	0
Amortización acumulada		0	0	0	0	0
Total Otros Activos	17.900	1.600	1.200	800	400	0
TOTAL ACTIVO	52.125	57.319	69.383	78.703	91.856	105.056
PASIVOS						
Cuentas por Pagar por Flujo caja		0	0	0	0	0
Obligaciones Financieras	26.063	21.958	17.580	12.532	6.711	0
Impuestos por Pagar		3.727	8.928	10.228	12.720	14.172
Cuentas por Pagar proveedores		1.508	1.485	1.525	1.566	1.607
TOTAL PASIVO	26.063	27.193	27.993	24.284	20.996	15.779
PATRIMONIO						
Aportes de Capital	26.063	26.063	26.063	26.063	26.063	26.063
Reserva Legal		406	1.533	2.836	4.480	6.321
Utilidades del periodo		3.658	10.137	11.726	14.797	16.575
Utilidades Acumuladas		0	3.658	13.795	25.521	40.318
TOTAL PATRIMONIO	26.063	30.127	41.390	54.419	70.860	89.277
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	52.125	57.319	69.383	78.703	91.856	105.056

Tabla 10. Elaboración propia, Balance general-EvaProyect

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

4.5.4 Análisis de flujo de caja del inversionista

De acuerdo a los datos arrojados por los indicadores financieros se puede llegar a la conclusión que el proyecto es rentable ya que al final del horizonte se obtiene un Valor neto actual positivo, lo cual indica que la recuperación de la inversión más una ganancia de \$41'573.000.

Por su parte la tasa interna de retorno es superior al 85% lo que indica que es un proyecto que es rentable para los socios e inversionistas aun con un mínimo aumento en el IPC (1.16) de los años durante la pandemia, y el costo beneficio nos indica que por cada millón invertido se recuperará la inversión más un dos millones seiscientos mil pesos más.

La tasa verdadera de rentabilidad comparando la inversión inicial con el valor que se alcanzaría si se reinvierten los retornos al costo de capital durante los 5 años es superior al 45% y el esperado dado los resultados del proyecto.

CONCEPTO	0	1	2	3	4	5
Ventas		196.000	193.059	198.232	203.522	208.931
Costo mercancía	5%	9.800	9.653	9.912	10.176	10.447
Gastos personal		82.844	84.177	85.533	86.910	88.309
Gasto depreciación		4.967	3.467	3.467	800	800
Gasto amortización		16.300	400	400	400	400
Pago de intereses		3.138	2.865	2.195	1.422	532
Utilidad Bruta		78.951	92.497	96.726	103.814	108.443
Gastos de funcionamiento		71.160	72.306	73.470	74.653	75.855
Utilidad Operacional		7.791	20.192	23.257	29.161	32.588
Impuestos causados		3.727	8.928	10.228	12.720	14.172
Impuestos pagados		0	3.727	8.928	10.228	12.720
Utilidad Neta		4.064	11.263	13.029	16.441	18.417
Depreciación		4.967	3.467	3.467	800	800
Amortización		16.300	400	400	400	400
Diferencia impuestos		3.727	5.201	1.299	2.492	1.452
Amortización intereses		3.138	2.865	2.195	1.422	532
Total flujo de caja		32.196	23.196	20.390	21.556	21.601

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Flujo de inversión						
Préstamo	26.063					
Inversiones fijas	-13.500	0	0	0	0	1.350
Inversiones diferidas	-17.900	0	0	0	0	0
Capital de trabajo Costos y	-12.558	0	0	0	0	12.558
Capital de trabajo Cartera	-8.167	0	0	0	0	7.758
Total	-26.063					0
Amortización del préstamo	0	4.105	4.378	5.048	5.820	6.711
Flujo neto de fondos	-26.063	28.092	18.818	15.342	15.735	36.556
COSTO DE VENTA EN EJECUCION		5%	5%	5%	5%	5%
PUNTO DE EQUILIBRIO EN PESOS POR		187.799	171.805	173.752	172.826	174.627
MARGEN DE UTILIDAD ESPERADO		95%				
PUNTO DE EQUILIBRIO MARGEN UTIL		187.799	171.805	173.752	172.826	174.627
ANÁLISIS FINANCIERO		RESULTADO				
Tasa Interna de Retorno (TIR)		85%				
Valor Presente Neto (VPN)		41.573				
Tasa Interna de Oportunidad (TIO)		20%				
Relación Beneficio / Costo (B/C)		2,60				
Tasa verdadera de Rentabilidad (TVR)		45%				

FLUJO PARA CALCULAR BENEFICIO COSTO

FLUJO DE INGRESOS	0	28.092	18.818	15.342	15.735	36.556
FLUJO DE EGRESOS	-26.063	0	0	0	0	0
VPN INGRESOS	67.635					
VPN EGRESOS	-26.063					
VFI	168.298					
NUMERO PERIODOS	5					

Tabla 11. Elaboración propia, Análisis de flujo de caja del inversionista-EvaProyect

4.5.5 Sensibilidad del inversionista del proyecto

Aun con el cambio en las variables el proyecto, este sigue teniendo tendencia positivas generando un cada uno de los escenarios planteados una empresa rentable, cabe destacar que este producto financiero no necesita grandes costos de realización y por el contrario las tasas de intereses del mercado hacen que sean sólidos a través del tiempo.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

FACT. DE RIESGO	%
Ventas	98%
Costos Compras Materia Prima	0%
Gastos Administrativos y de Ventas	97%
Costos Indirectos Fabricación	0%

CONCEPTO	0	1	2	3	4	5
Ventas		192.080	189.198	194.268	199.451	204.752
Costo mercancía	0%	0	0	0	0	0
Gastos personal		80.358	81.652	82.967	84.302	85.660
Gasto depreciación		4.967	3.467	3.467	800	800
Gasto amortización		16.300	400	400	400	400
Pago de intereses		3.138	2.865	2.195	1.422	532
Utilidad bruta		87.317	100.814	105.239	112.527	117.360
Gastos de funcionamiento		69.025	70.137	71.266	72.413	73.579
Utilidad operacional		18.292	30.678	33.974	40.113	43.781
Impuestos causados		3.727	8.928	10.228	12.720	14.172
Impuestos pagados		0	3.727	8.928	10.228	12.720
Utilidad neta		14.564	21.749	23.746	27.394	29.609
Depreciación		4.967	3.467	3.467	800	800
Amortización		16.300	400	400	400	400
Diferencia impuestos		3.727	5.201	1.299	2.492	1.452
Amortización intereses		3.138	2.865	2.195	1.422	532
Total flujo de caja		42.696	33.682	31.107	32.508	32.793

Flujo de inversión						
Préstamo	26.063					
Inversiones fijas	-13.500	0	0	0	0	1.350
Inversiones diferidas	-17.900	0	0	0	0	0
Capital de trabajo Cost	-12.558	0	0	0	0	12.558
Capital de trabajo Cart	-8.167	0	0	0	0	7.758
Total	-26.063					0
Amortización del prést	0	4.105	4.378	5.048	5.820	6.711
Flujo neto de fondo	-26.063	38.592	29.304	26.059	26.688	47.749
COSTO DE VENTA EN EJECUCION		0%	0%	0%	0%	0%
PUNTO DE EQUILIBRIO EN PESOS		173.788	158.520	160.294	159.338	160.971
MARGEN DE UTILIDAD ESPERADO		95%				
PUNTO DE EQUILIBRIO MARGEN U		182.935	166.863	168.730	167.724	169.443

FINANCIERO	RESULTADO
Tasa Interna de Retorno (TIR)	131%
Valor Presente Neto (VPN)	73.587
Tasa Interna de Oportunidad (TIO)	20%
Relación Beneficio / Costo (B/C)	3,82
Tasa verdadera de Rentabilidad (TVR)	57%

Tabla 12. Elaboración propia, Sensibilidad del inversionista del proyecto-EvaProject

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

4.5.6 Indicadores financieros

El índice de liquidez demuestra que la empresa es capaz de cumplir con las obligaciones que tiene a corto plazo, que en este caso son en su mayoría para capital de trabajo y gastos operacionales. El tiempo requerido para la recuperación es inferior a los 30 días y esto permite que se tengan índices de alto cumplimiento dentro de la empresa.

1. ÍNDICE DE LIQUIDEZ						
AÑO	0	1	2	3	4	5
Este indicador mide la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo.						
1.1. LIQUIDEZ CORRIENTE O CIRCULANTE						
RESULTADO	0,80	1,74	2,25	3,14	4,32	6,66
1.2. PRUEBA O RAZÓN ÁCIDA						
RESULTADO	0,80	1,74	2,25	3,14	4,32	6,66
1.3. SOLIDEZ						
RESULTADO	2,00	2,11	2,48	3,24	4,37	6,66

Tabla 13. Elaboración propia, Indicador de liquidez-EvaProject

La empresa podría adquirir a manera de ampliar el proyecto, pero lo que se busca es que se sostenga con el capital inicial planeado por los socios-inversoristas y el apalancamiento que se tiene por el banco representado un 50 y 50% entre el primero y el segundo y que como ya lo vimos trae muy buenos retornos para que pueda expandirse sin tener necesidad de buscar o de adquirir más endeudamiento externo, si se busca en alguna medida sería por medio de otras personas naturales interesadas.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

2. ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO						
AÑO	0	1	2	3	4	5

Determinan cómo se está financiando la empresa y es muy importante para evaluar sus políticas crediticias.

2.1. ENDEUDAMIENTO TOTAL

RESULTADO	50,00%	47,44%	40,35%	30,86%	22,86%	15,02%
------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

2.3 APALANCAMIENTO TOTAL

RESULTADO	100,00%	90,26%	67,63%	44,62%	29,63%	17,67%
------------------	---------	--------	--------	--------	--------	--------

Tabla 14. Elaboración propia, Índices de endeudamiento-EvaProyect

La rentabilidad de la empresa nos muestra que los ingresos dentro de los 5 años son mayores a los costos que son relativamente bajos ya que es un proyecto de un servicio financiero y no tiene costos de producción pero sí unos muy bajos de administración. Los márgenes de utilidad son altos por la diferencia anteriormente indicada, el rendimiento del patrimonio es un 60% VS pasivos del 40% del total del ejercicio llevando rendimientos constantes a través del periodo estudiado.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

3. INDICES DE RENTABILIDAD						
AÑO	0	1	2	3	4	5
Miden la efectividad de la administración de la empresa para generar utilidades						
3.1. MARGEN BRUTO DE UTILIDAD						
RESULTADO		95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%
3.2. MARGEN NETO DE UTILIDAD						
RESULTADO		1,87%	5,25%	5,92%	7,27%	7,93%
3.3. PORCENTAJE DE COSTO DE VENTAS						
RESULTADO		5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
3.4 PORCENTAJE DE GASTOS OPERACIONALES SOBRE VENTAS NETAS						
RESULTADO		91,42%	84,94%	83,67%	81,07%	79,80%
3.5 RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO						
RESULTADO		14,03%	38,89%	44,99%	56,78%	63,60%
3.6 RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (ROI)						
RESULTADO		6,38%	14,61%	14,90%	16,11%	15,78%
3.7 VALOR ECONÓMICO AGREGADO EVA						
RESULTADO		-1.555	4.924	6.514	9.585	11.362

Tabla 15. Elaboración propia, Índices de rentabilidad-EvaProyect

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

4.5.7 Conclusiones

Estos estados e indicadores financieros en conjunto reflejan que el proyecto si será sostenible por lo menos dentro de los 5 años en los cuales se realiza el estudio detallado, dentro del ejercicio pudimos determinar los recursos indispensables para el que hacer como los recursos, obligaciones, capital inicial, gastos, ingresos, costos y la sensibilidad de los mismos a variables del mercado.

CAPÍTULO II

5 Proyecto

5.1 Matriz de procesos



Ilustración 9. Elaboración propia, matriz de procesos

El procedimiento de aprobación de crédito está direccionado a no durar más de un día en aprobación, ya que por su denominación de bajo monto, debe ser lo más rápido posible pues si los aspirantes lo requieren, seguramente es para cubrir una necesidad urgente, desde la información comercial hasta el desembolso está programado 1 día máximo, esto viéndolo en forma ideal.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

5.2 Matriz de riesgos

RIESGO	Descripción del riesgo	Acción de mitigación	Nivel de exposición
RIESGOS NATURALES	Se puede presentar un terremoto y se pierda el acceso a la información en los computadores de la empresa	Subir la información a medios digitales o servidores	Alto __ Medio __X__ Bajo __
RIESGOS TECNOLÓGICOS	Caida del pagina del software donde se administra la cartera	Plataforma backup en un sitio donde se pueda trasladar la operación de manera remota por mas de 5 horas	Alto __X_ Medio __ Bajo __
RIESGOS TECNOLÓGICOS	Daño por un pico de energía y se quemem los computadores	compra de supresores de picos	Alto __ Medio __ Bajo __X_
RIESGOS ANTRÓPICOS	Mala aprobación y desembolso a clientes sin capacidad de pago	Capacitación permanente y programa de auditoria cruzada de casos	Alto __X_ Medio __ Bajo __
RIESGOS ANTRÓPICOS	Colaboradores corruptos y que cobran por conceptos no autorizados	Modelo de consecuencias de los niveles de contacto con el cliente	Alto __X_ Medio __ Bajo __
RIESGOS FINANCIEROS	Riesgo de liquidez y falta de recursos para el desembolso	Politica de creditos a mediano plazo a los socios y la empresa.	Alto __X_ Medio __ Bajo __
RIESGOS FINANCIEROS	Riesgo de no pago por parte del cliente	seguimiento permanente con las personas responsables de los descuentos en las empresas	Alto __X_ Medio __ Bajo __
RIESGOS DINÁMICOS	Por las distintas visitas a los clientes en las empresas y lugar de trabajo de los clientes	calificación de un adecuado nivel ARL al personal comercial	Alto __ Medio __X__ Bajo __
RIESGOS FUNDAMENTALES	Actual situación postpandemia, donde los tipos de contratos son a corto plazo o por prestación de servicios	Incrementar el nivel de propsectos y referidos que cumplan los requisitos	Alto __X_ Medio __ Bajo __

Tabla 16. Elaboración propia, matriz de riesgos

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

5.3 Matriz DOFA

	DOFA	
	FORTALEZAS	DEBILIDADES
FACTORES INTERNOS	Actual situación de pandemia ha dejado muchos clientes con reportes adversos en centrales de riesgo.	No se tiene en cuenta el reporte positivo o negativo de centrales de riesgo.
	Actual situación de pandemia, nos permite encontrar fuerza de ventas con experiencia en ventas de credito externa	Dificil ofrecer el producto "in situ" por protocolos de seguridad.
	Realizar el proceso de aprobacion y desembolsos cumpliendo la promesa de servicio.	Tasa de interes alta con relacion a las ofreciddas por la competencia
	Plazos adecuados para el pago mensual de las cuotas de credito.	Montos de credito bajos, para destinos de educacion o viajes.
	Bajo nivel de cartera en mora.	No analizar los indicadores financieros basicos de una solicitud de credito de consumo.
	Buenas politicas de credito y cartera por parte de personal experto.	Tener una sola tasa de credito para todos los clientes y todos los destinos de inversion.
FACTORES EXTERNOS	Operación nueva y en una plaza geografica con una baja tasa desempleo.	En vigencia Ley 1527 de abril de 2012.
	Ofrecer operaciones de credito a sector privado en PYMES que tengan nomina fija.	En proximos meses entra en vigencia leyes de "borron y cuenta nueva" y habeas data en centrales de riesgo.
	Poca carga prestacional por ser un proyecto con baja fuerza contratada.	Problemas de sobreendeudamiento con sector informal.
	Buena relacion con personal de las empresa que son enncargadas de la nomina y pagos de las empresas con cuales se hace convenio.	Tasas de nuevos competidores (cooperativas) donde los clientes se pueden afiliarse.
	Realizar proceso de REBANCARIZACION de personas excluidas del sector financiero.	Clientes que tomen la operación de credito y no les interesa salir del reporte negativo.
	Monto adecuado para solventar gastos de emergencia, imprevistos y de urgencia.	Perdida del empleo del titular de credito.

Tabla 17. Elaboración propia, factores externos e internos

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Bajo la actual coyuntura y sobre la premisa de las tasas e índices de desempleo, realizar un DOFA nos permite consolidar el proyecto con todas las aristas de análisis. Si bien el proyecto en su base financiera y análisis vertical y horizontal es atractivo para el inversionista, ningún modelo nos permite eliminar los riesgos de la actual situación de pandemia.

El análisis DOFA es una herramienta de decisión de inversionistas que estén interesados en a mediano y largo plazo invertir con una mitigación de riesgos adecuada.

ESTRATEGIAS FO	ESTRATEGIAS DO
Ofrecer servicio personalizado y acorde a la capacidad de pago del cliente cumpliendo la promesa de servicio.	Realizar semanalmente seguimiento y revision de la cartera aprobada, negada, desembolsada en conjunto con las Areas y lideres de la operación.
Establecer estrategias con bancos, cooperativas y IMFs para clientes con habito de pago y rquieran un mayor valor de credito, graduar al cliente y que sea atendido por otra entidad.	Cumplimiento de las metas y objetivos financieros de las empresa en un trimestre que le permita tomar decisiones de una manera rapida y oportuna.
ESTRATEGIAS FA	ESTRATEGIAS DA
Estudio de mercado, que nos permita llegar al NICHOS de una forma rapida y oportuna, sin gastar en publicidad y posicionamiento.	Ofrecer un plan de incentivos acordes a la operación de empresa y que nos permita evaluar la operación en un trimestre; resultados propuestos vs resultados obtenidos de la fuerza comercial.
Visitar por parte de los lideres de la operación nuevas y gran cantidad de empresas que tengan operación entre 10 y 20 empleados fijos.	A mediado plazo realizar actividades con los clientes que tengan mas de una operación con la empresa, ademas poder ofrecer tasas por destinos de inversion.

Tabla 18. Elaboración propia, DOFA

5.4 Perfiles de talento humano

Como parámetros básicos y aprovechando las ventajas tecnológicas nuestra tarea consiste en minimizar y especificar el personal requerido para el inicio y operación del proyecto y su desarrollo con una definición de los perfiles y las funciones, y con segregación de funciones

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Cargo	formación	cantidad	funciones	contrato
Gestor Comercial	bachiller	2	Prospección, venta y comercialización de créditos.	básico + comisiones
Asistente de Negocios	técnico	1	análisis y revisión de documentos físicos y digitales	básico
Coordinador de Crédito y Operaciones	Universitario	1	análisis, aprobación y desembolso de operaciones	básico

Tabla 19. Elaboración propia, perfiles de talento humano

Si bien se trata de una empresa creada bajo la premisa de gobierno corporativo y tres inversores, cada área debe tener un líder y estrategia de acuerdo a la experticia y como aporte a la empresa por los socios; así las cosas se tiene la creación de una Jefatura Comercial liderada por uno de los socios. Además una de Jefatura de Administración y Personal, liderada por otro de los socios y por último una Jefatura Operativa que también contará con el liderazgo del último de los socios.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

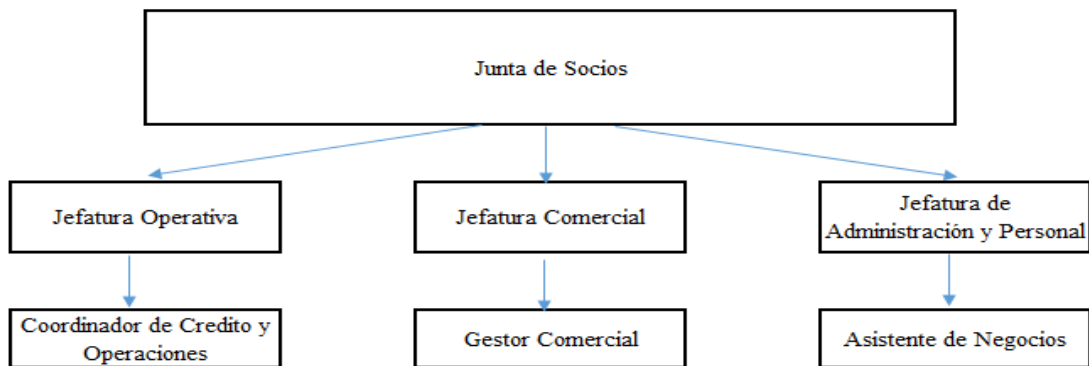


Ilustración 10. Elaboración propia, organización jerarquizada

5.5 Plan de adquisiciones

5.5.1 Infraestructura, equipamiento y costos

Tendremos sólo una oficina, la cual no debe superar los 20 metros cuadrados, y su canon de arrendamiento no debe superior a \$2'500.000 incluido servicios básicos, su ubicación estará sobre la autopista norte con calle 100, o estos alrededores ya que es donde tenemos una ubicación centralizada y determinante para nuestro proyecto.

Esta oficina contará con una indumentaria general, la cual tendrá un costo aproximado de \$7.971.900.

A continuación se presenta una lista de equipamiento y costos, se aclara que esta cotización se realizó en el mes de marzo de 2021 y está sujeta a variación por parte del Proveedor.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

CANTIDAD	ELEMENTOS	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
1	Escritorio	\$ 800.000	\$ 800.000
1	Sofá sala espera	\$ 400.000	\$ 400.000
3	Sillas escritorio	\$ 186.000	\$ 558.000
1	Computador de mesa HP	\$ 1.790.000	\$ 1.790.000
1	Impresora láser HP	\$ 413.000	\$ 413.000
1	Internet claro	\$ 120.000	\$ 120.000
1	Cafetera	\$ 187.000	\$ 187.000
1	Tv sala espera LG	\$ 926.900	\$ 926.900
1	Separación en vidrio	\$ 800.000	\$ 800.000
1	Teléfono fijo	\$ 227.000	\$ 227.000
1	Teléfono celular	\$ 500.000	\$ 500.000

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

1	Seguro todo riesgo	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000
1	Plan de telefonía celular	\$ 70.000	\$ 70.000
	TOTAL	\$ 7.419.900	\$ 7.791.900

Tabla 20. Elaboración propia, plan de adquisiciones

El elemento de separación en vidrio busca diferenciar la sala de espera con la oficina principal, contemplando que en el establecimiento tengamos más de un cliente a la vez, que bajo nuestra programación y proyección se hará por citas, teniendo en cuenta las normativas y planes de bioseguridad existentes a la fecha en nuestro país.

El valor del seguro todo riesgo está sujeto a las políticas de MAPFRE y su valor está sujeto a la realización efectiva del proyecto, donde se realizará previo peritaje de los elementos a asegurar.

La puesta en marcha total de la oficina estaría en un promedio de 10.291.900, claro está que se podrían mirar opciones con elementos de segunda en buen estado, lo que nos daría un variable de valor considerable, también teniendo en cuenta que por transitoria de pandemia se lograra un canon de arrendamiento menor.

5.6 Acta de constitución

El nombre del proyecto y como propuesta para el nombre de la empresa busca tener ser de fácil recordación y con una sigla de S. L Financiero S.A.S, donde la primera parte está conformada

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

por las iniciales de los integrantes de la organización, también hace referencia a (Siempre Crédito Listo) como misión de la empresa. La segunda parte de la función de financiamiento que ofrece al cliente final.

Se plantea como mejor opción la creación de la empresa de tipo de la sociedad anónima simple SAS, y su posterior inscripción en Cámara de Comercio de Bogotá, con un gran objeto social en ofrecer servicios financieros del tipo de créditos de consumo de bajo monto para personas naturales vinculada con contrato laboral vigente. Algunas razones que se tienen en cuenta, 1) Naturaleza Comercial, 2) Sociedad de fácil creación 3) trámites de formalización 4) gobierno corporativo 5) accionistas o inversores responden hasta el monto de sus aportes.

CAPÍTULO III

6 Conclusiones y recomendaciones

6.1 Conclusiones

Se evidencia que este proyecto no solo es viable económicamente sino que también puede tener un impacto positivo en las personas que van a poder nuevamente ser incorporadas al mercado financiero y que a largo plazo generará mayor calidad de vida para ellos y las personas que los rodean, logrando uno de los objetivos principales que es el de la inclusión y bancarización, operar a corto plazo les generará mayor seguridad al cliente, empresa y socios; llevándolo a ser una propuesta atractiva para inversionistas

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Los estados e indicadores financieros en conjunto reflejan que el proyecto si será sostenible por lo menos dentro de los 5 años en los cuales se realiza el estudio detallado, dentro del ejercicio pudimos determinar los recursos indispensables para el que hacer como los recursos, obligaciones, capital inicial, gastos, ingresos, costos y la sensibilidad de los mismos a variables del mercado.

Estos datos nos ayudarán a la planeación y dirección del negocio, para la toma de decisiones y cambios que podemos realizar basándonos en la evidencia; el control de los rubros económicos internos y de sensibilidad nos ayudarán en la evaluación del impacto que estos tienen sobre factores externos y actualmente están guiados por la tendencia de la coyuntura mundial y que van a ser de gran relevancia dentro de los próximos 10 años aun sin conocer una medida definitiva a la pandemia.

6.2 Recomendaciones

- El producto de libranza es una línea de crédito utilizada por hombres y mujeres sin importar la edad o el estrato social. Ha tenido fuerza en los últimos años por su facilidad para el pago por descuento de nómina. Para los inversionistas en un producto de bajo riesgo por ser de aplicación con normas aplicables amparados por la ley.
- La simplicidad en los procesos, debe ser la promesa de valor ya que son clientes que han tenido una experiencia con por su reporte negativo en centrales de riesgo.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

- El presente documento, y proyecto está basado en captar empresas de mediano tamaño que no han podido ofrecer a sus empleados línea de financiamiento de bajo monto; ya que por su objeto social no están dispuestos a realizar el proceso de crédito.
- El producto está destinado a personas que por su nivel de ingresos y facilidad no ven la opción de prestamistas informales y que como se mencionó anteriormente, tienen experiencia adquirida en productos de crédito.

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Referencias

Gestión de la complejidad en un entorno competitivo; la complicada relación entre la eficacia y los valores sociales. *Revista De Ciências Da Administração*, 5(10), 111.

Mariño, A. y Rodríguez, C. A. (2011). Aproximación a las modas administrativas desde algunos conceptos sociológicos. El caso de la reingeniería. *Innovar*, 21(41).

Gareth R. Jones (2013) *Teoría organizacional. Diseño y cambio en las organizaciones* Pearson Educación (7)

Carlos Alberto Cano Plata (2017) *La administración y el proceso administrativo*. Universidad Jorge Tadeo Lozano.

Michael y James Champy, *reingeniería*, Grupo editorial Norma. Bogotá, Colombia, Noviembre de 1994, p. 34.

Banco de la República (2019). *Situación actual e impacto del microcrédito en Colombia*, https://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/9723/LBR_2019-07.pdf?sequence=8

DANE (2020). *Pobreza Monetaria en Colombia, actualización metodológica. Resultados 2019*.

Recuperado de:

https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/condiciones_vida/pobreza/2019/Presentacion-pobreza-monetaria_2019.pdf

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo

Pedro Arriola Bonjour (2020). Las microfinanzas en Bolivia, historia y situación actual.

Recuperado de:

<https://www.asofinbolivia.com/archivos/LAS%20MICRO.dic%202005%20PEDRO%20ARRIO LA.pdf>

Sumantoro Martowijoyo. Caso del banco Rakyat (2014) Las microfinanzas en la India.

Recuperado de:

<https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Las-micro-finanzas-en-Indonesia-y-el-sistema-de-unidad-BRI-Caso-del-Banco-Rakyat.pdf>

Omar Alonso Patiño Castro (2010) tesis doctoral, el modelo MIFE como instrumento para la formalización del empresariado. Una aplicación para las microempresas informales de Bogotá D.C. universidad EAN. Recuperado de: <https://repository.ean.edu.co/handle/10882/3204>

Alonso Patiño (2013). Microcrédito Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina Omar. Revista EAN Recuperado de:

<https://www.redalyc.org/pdf/174/17405102.pdf>

Gutiérrez Nieto (2005). Antecedentes del microcrédito Lecciones del pasado para las experiencias actuales CIRIEC-España, Revista de Economía. Recuperado de

<https://www.redalyc.org/pdf/174/17405102.pdf>

David Barguil, Luis Fernando Velasco (2019). Proyecto de ley “Borrón y cuenta nueva”, Recuperado de <https://borronycuentanueva.co/>

Financiamiento para empleados que presenten reportes negativos en centrales de riesgo