



Financiamiento Colectivo

Reinventando el Préstamo Personal

Alejandro Cosentino

Fundador & CEO

Colombia 4.0

Bogotá

Septiembre 22, 2017

LATINOS INNOVADORES Y ADOPTADORES TEMPRANOS DE TENDENCIAS

Modelo Bancario **no alcanza** a resolver la Inclusión Financiera

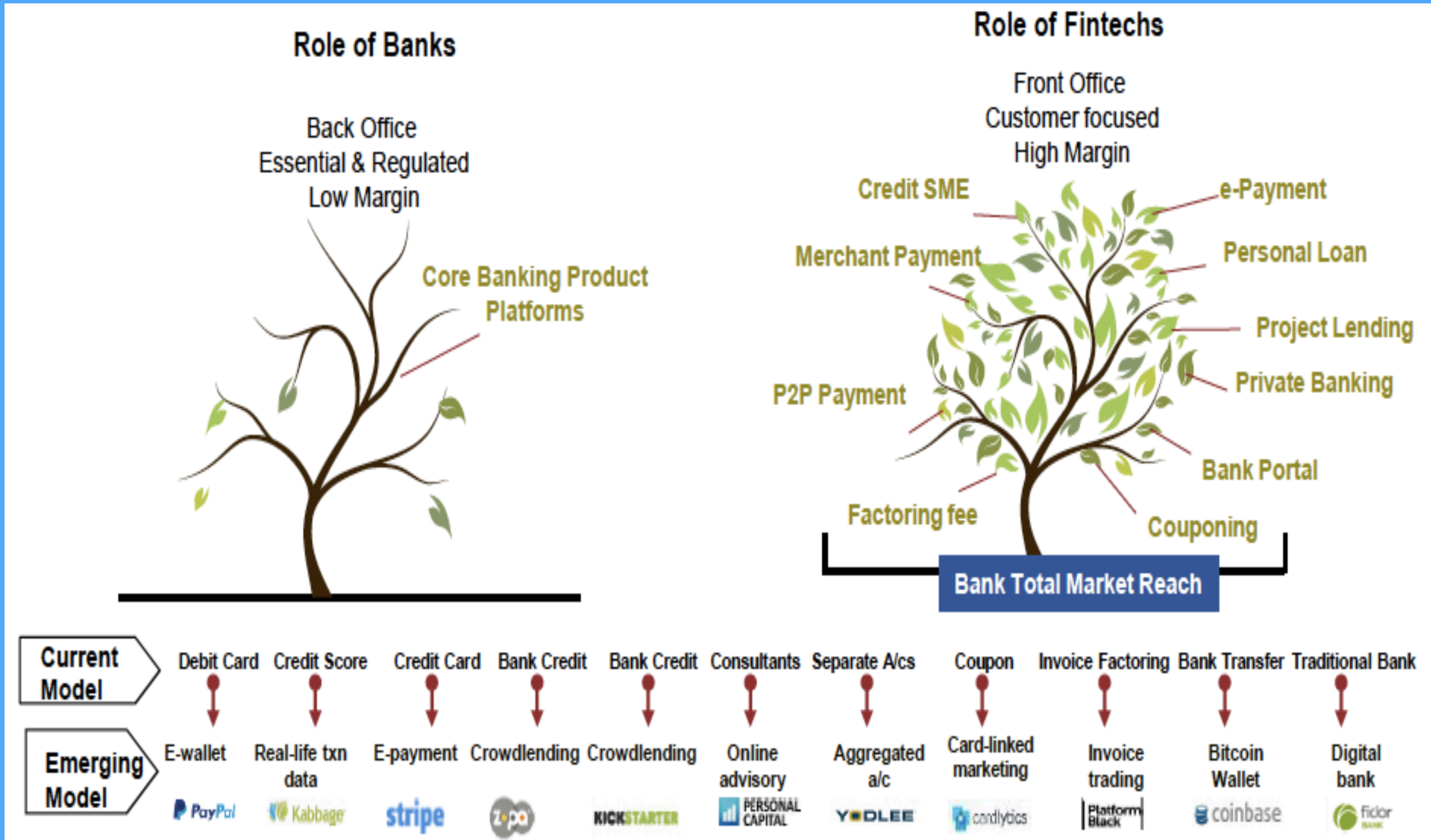


Mercados Sin Crédito

- Baja Penetración de préstamos vs. PBI
- Población: 600+ millones
- PBI: US\$ 5+ trillion
- Préstamos: US\$ 2.2+ trilliones



Modelo Bancario no alcanza a resolver la **Inclusión Financiera**



FinTech cambia a los servicios financieros

MODELOS DE FINANCIAMIENTO COLECTIVO

SIN RECOMPENSA
FINANCIERA

CON RECOMPENSA
FINANCIERA

Donación

Recompensa

Deuda

Valores



Staff Working Paper: [SWP3/2014]



Crowd-funding: An Infant Industry Growing Fast

Staff Working Paper of the IOSCO Research Department

Authors: Eleanor Kirby and Shane Worner¹

February 2014

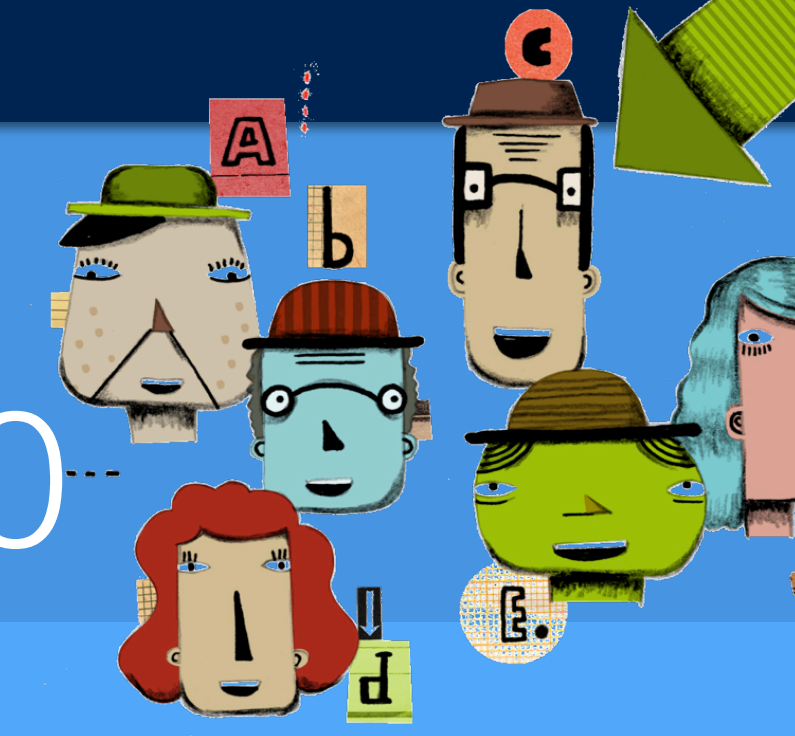
This Staff Working Paper should not be reported as representing the views of IOSCO.

The views and opinions expressed in this Staff Working Paper are those of the authors and do not necessarily reflect the views of the International Organisation of Securities Commissions or its members.

For further information please contact: research@iosco.org

¹ The authors are a Research Intern and Senior Economist at IOSCO. They thank those who participated in industry roundtables and conference calls for their open and frank views on this subject. Additionally they would like to thank IOSCO members for their contribution in helping to craft certain sections of this report.

LATINOS ADOPTAN TEMPRANAMENTE TENDENCIAS MUNDIALES



P2P en Latinoamérica está en LatAm desde 2010



2005



2006



2007



2008



2009



2010



2011



2010



2012



2012



2013



2014



2015



2015



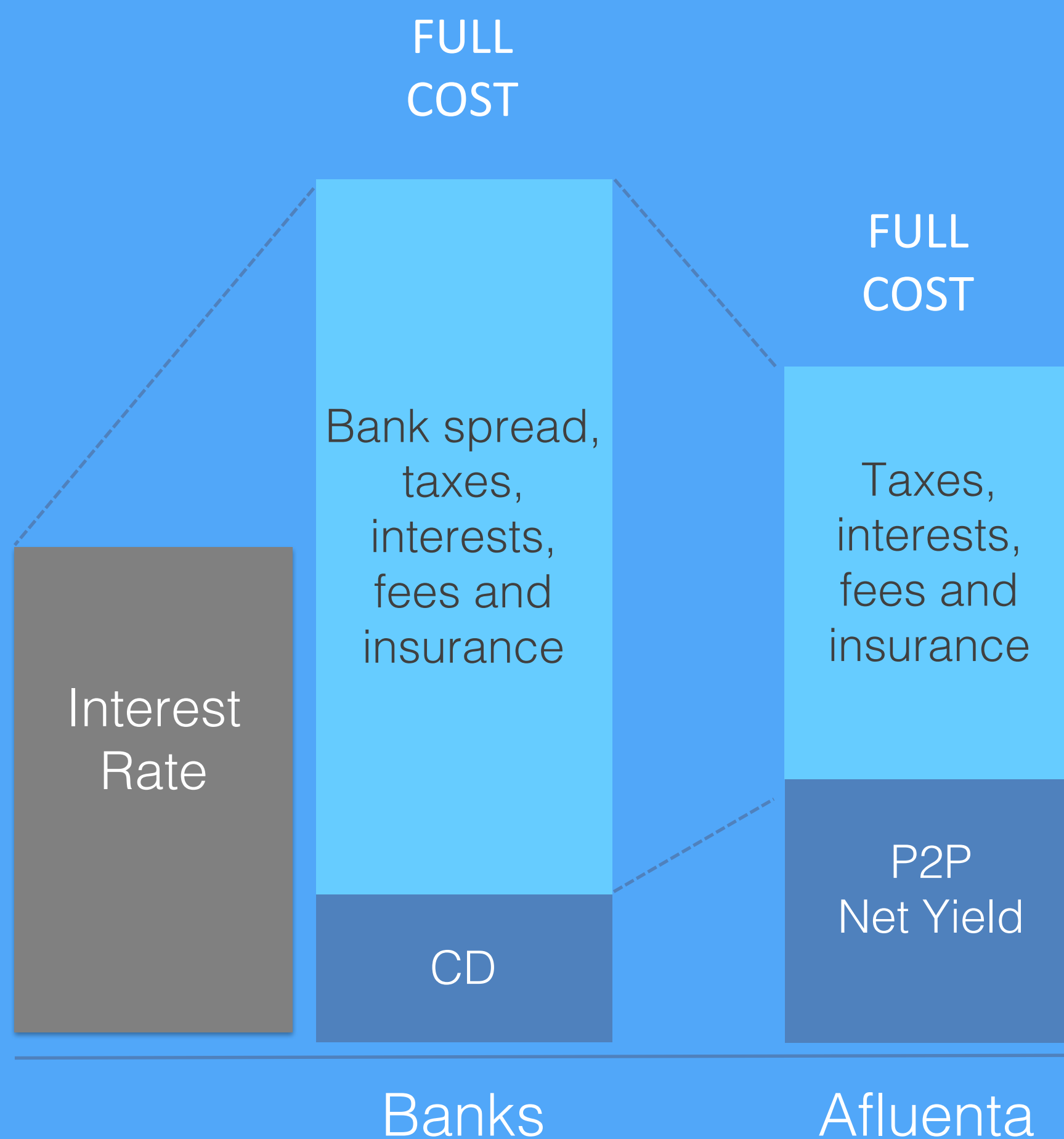
NUEVOS MODELOS DE NEGOCIOS

Crowdlending = **Puente** entre Mercados y Necesidades



FINANCIAMIENTO COLECTIVO SIMPLIFICA LA ECUACIÓN

Suma Valor **Conectando** a las Partes



Solicitantes

- Convenientes
- Rápidos
- Sin burocracia
- Ubicuos

- Precio ajustado a Riesgo
- 100% online. 24x7. Mobile ready
- Análisis inmediato
- 70% financiados en 1 día – 40% en 1 hora
- 90% comienzan en el celular

Inversores

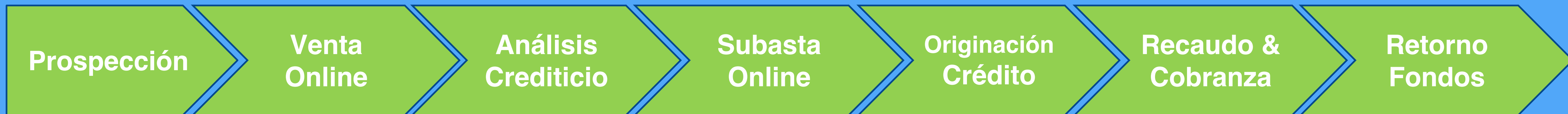
- Rentable
- Simple
- Seguro
- Líquidos

- 100% online. 24x7. Mobile ready
- Inversión manual y automática
- Diversificación del riesgo
- Mercado secundario ofrece liquidez
- Rendimientos de 2x to 5x más que CDs

FINANCIAMIENTO COLECTIVO REMUEVE AL INTERMEDIARIO

MPL/P2P Convierte Préstamos en **Oportunidades de Inversión**

END-TO-END 100% DIGITAL PROCESSES



FINANCIAMIENTO COLECTIVO REMUEVE AL INTERMEDIARIO

MPL/P2P **Convierte Préstamos** en Oportunidades de Inversión

END-TO-END 100% DIGITAL PROCESSES

Prospección

Venta
Online

Análisis
Crediticio

Subasta
Online

Originación
Crédito

Recaudo &
Cobranza

Retorno
Fondos

google creditos entre personas

Web Images Vídeos News More Search tools

About 55,600,000 results (0.36 seconds)

Creditos Con o Sin Veraz - PrestamoAutomatico.com
Ad prestamoautomatico.com/con-sin-veraz
Whatsapp 6100-0000 Cobrás en el día Unic Req. R. Sueldo 30 Cuotas S/gst

Creditos - La manera más fácil de realizar tus Proyectos
Ad www.comafi.com.ar/Creditos
Pedí tu Crédito acá!
Plazo flexible - Tasas fijas y en pesos - Hasta \$250.000
Préstamos para Jubilados - Préstamo Personal Clásico - Sucursales

Calculá tu Préstamo Ahora - Sin Deudas? - Afuenta.com
Ad www.afuenta.com/Préstamos
Podés Tener Un Préstamo Más Simple. Más Rápido. Online.
Calculá tu Crédito Ideal - Tasas Más Justas - Mínimos Requisitos

Créditos entre personas - Blog | Afuenta®
https://www.afuenta.com/.../7_creditos_entre_persona...
Nov 21, 2011 - Los créditos de persona a persona son la nueva forma de prestar y pedir prestado dinero, gestionado por individuos, sin intermediarios.

Préstamos entre personas, sin bancos. | Afuenta®
https://www.afuenta.com/.../como_funcionan_los_pre...
Las personas se prestan entre sí evitando los costos y la burocracia de los bancos...

Créditos a emprend
www.efectivoahora.com.ar
Créditos de de hasta 150k
Efectivo en el acto.

Préstamos sin requ
www.dinerocontarjeta.com.
Solo tu tarjeta de crédito.
Efectivo en el acto. Llama
Av Rivadavia 5431. Piso
011 4903-5052

Préstamos Persona
www.buhobank.com/Banco
Préstamos del Banco Hipo
La Diferencia de Ser Dueñ

Prestamos Ya con
www.sicheques.com/
Dinero con sus Cheques P
solo Capital Federal o Gba

Search for people, places and things

Laura Home

Claudia Maldonado, Giselle Reggiani and 48 others like Afuenta.

Afuenta
Sponsored · vñ

Buscás un crédito? Te respondemos en segundos! Simple, rápido y online!

Préstamos hasta \$ 50.000

Calculá tu cuota

Calcula tu cuota AHORA!

WWW.AFUENTA.COM | BY AFUENTA S.A

Like · Comment · Share · 10 1

Perfil.com
22 mins · vñ

Arrestan a dos profesoras por hacer un trío con un alumno →
[http://goo.gl/1ua1gV]

SPONSORED Create Ad

Cute T-shirt Low to \$6
dressly.com
Free Shipping on All Clothes from \$6-35. Shop Now!
Andrea Drajzbnr likes this

¡Ofertas Imperdibles en Hogar!
www.avenida.com.ar
Suscríbete en Avenida y recibí beneficios exclusivos en tu email!

English (US) · Privacy · Terms · Cookies · More · Facebook © 2014

afuenta
crédito humano

Ahora tu confianza en Afuenta tiene una recompensa.

Llegó Afuenta PREMIA, el Programa de Recompensas que premia a los inversores que recomiendan a sus contactos y beneficia a los nuevos inversores referidos.

Por cada referido que ingrese fondos a su cuenta, obtendrás \$100 y el nuevo inversor tiene bonificados los costos de gestión.

Enviar invitaciones

Ingresa ahora a Mi Afuenta, en la sección Programa de Recompensas e invitá a tus contactos a hacer rendir más su dinero!

Calculá tu Préstamo Ahora - Sin Deudas? - Afuenta.com

Ad www.afuenta.com/Préstamos

Podés Tener Un Préstamo Más Simple. Más Rápido. Online.

Calculá tu Crédito Ideal - Tasas Más Justas - Mínimos Requisitos

Afuenta
Sponsored · vñ

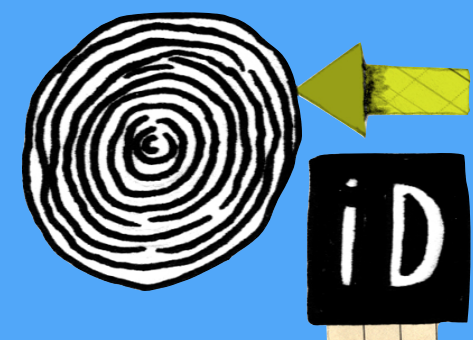
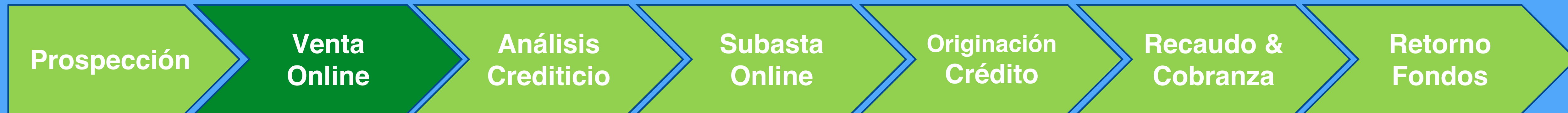
Necesitás un crédito? Te respondemos en segundos! Simple, rápido y online!



FINANCIAMIENTO COLECTIVO REMUEVE AL INTERMEDIARIO

MPL/P2P Convierte Préstamos en **Oportunidades de Inversión**

END-TO-END 100% DIGITAL PROCESSES



ID clientes

afluenta
crédito humano

1 2 3

Solicita tu crédito

Completá tu solicitud ahora y obtené una respuesta en segundos.

Documento Nacional de Identidad (DNI)

Correo Electrónico (email)

Teléfono celular

Monto de ingresos mensuales netos

He leído, comprendo y acepto los [Términos y Condiciones Generales.](#)

Verificar información

afluenta
crédito humano

Precalificás 1 2 3 Obtené tu crédito

Solicita tu crédito

Completá tu solicitud ahora y obtené una respuesta en segundos.

Documento Nacional de Identidad (DNI)

Correo Electrónico (email)

Teléfono celular

Monto de ingresos mensuales netos

He leído, comprendo y acepto los [Términos y Condiciones Generales.](#)

Verificar información

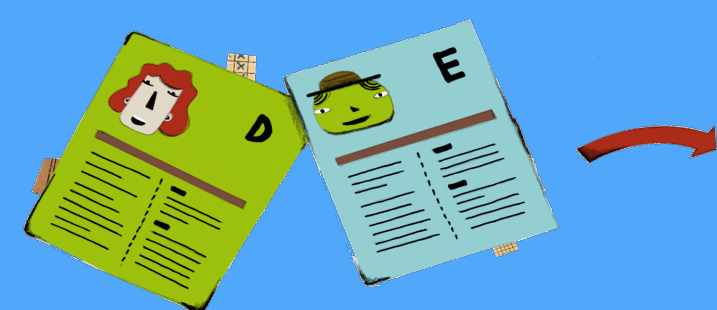
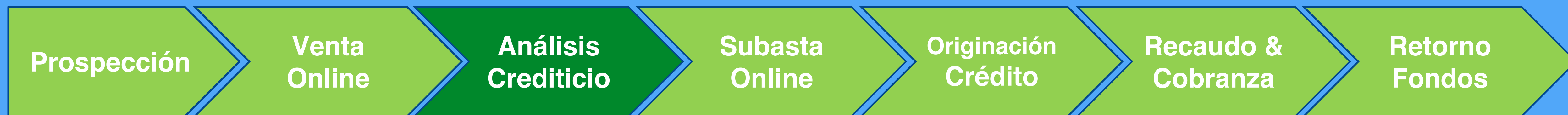
Créditos más convenientes, sin bancos

- 0% Sin costos de mantenimiento
- Tasa diferencial para el segundo crédito
- Cancelación total o parcial sin costo
- Te damos respuesta inmediata

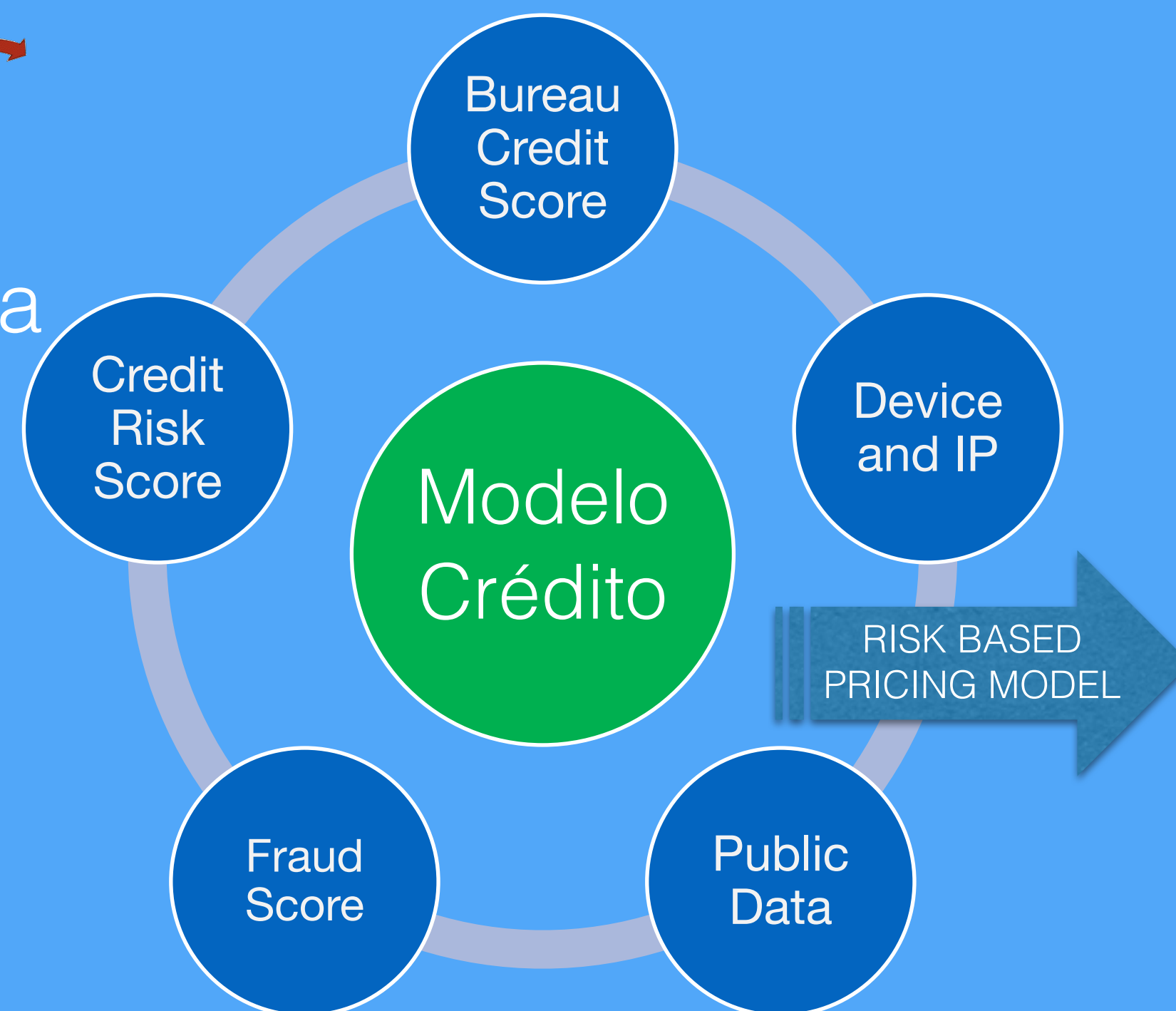
FINANCIAMIENTO COLECTIVO REMUEVE AL INTERMEDIARIO

MPL/P2P Convierte Préstamos en **Oportunidades de Inversión**

END-TO-END 100% DIGITAL PROCESSES



Admisión Crediticia
Análisis Lavado



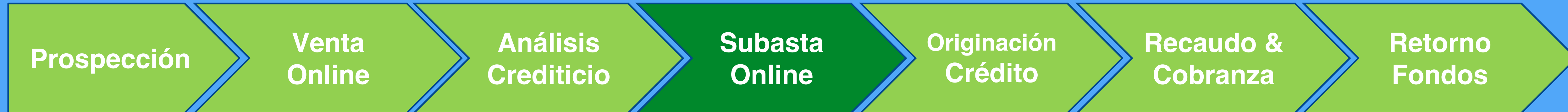
- A**
- B**
- C**
- D**
- E**

Score Afluenta / Score Veraz (*)	> 810	755 a 810	707 a 754	680 a 706	640 a 679	600 a 639	550 a 599
> 500	AA	A	B	C	D	E	E
480 a 500	A	B	C	D	E	E	F
460 a 479	B	C	D	E	E	F	OUT
450 a 459	C	D	E	E	F	OUT	OUT
440 a 449	D	E	E	F	OUT	OUT	OUT

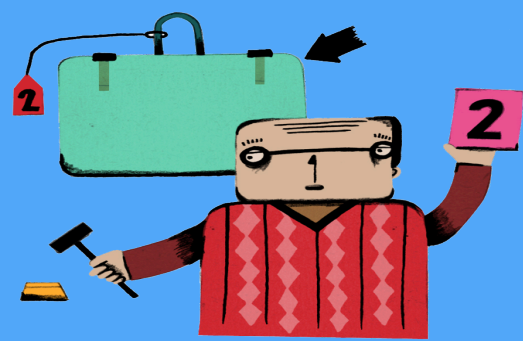
FINANCIAMIENTO COLECTIVO REMUEVE AL INTERMEDIARIO

MPL/P2P Convierte Préstamos en Oportunidades de Inversión

END-TO-END 100% DIGITAL PROCESSES



Préstamos fraccionados



Subastas Online

afluenta
crédito humano

CRÉDITOS INVERSIÓN CÓMO FUNCIONA NOSOTROS 0810-345-6655 Mi Afluenta

Oportunidades de inversión en créditos

Subastas de Créditos Subastas de Portafolios

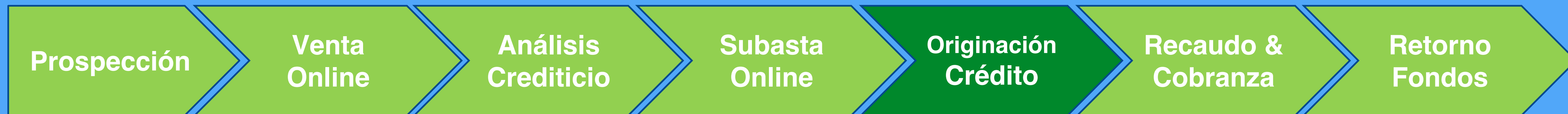
Solicitudes ¹² Cerradas ⁹⁸⁴²

DESCRIPCIÓN	PERFIL	CIERRE ▲▼	MONTO ▲▼	PLAZO ▲▼	TNA SOLICITADA ▲▼	TNA OFRECIDA ▲▼	RETORNO ▲▼	OFERTAS	PROGRESO ▲▼
Refacción y construcción de vivienda	AA	1/10	\$ 266.300	48	34,00%	33,94%	37,22%	234	<div style="width: 34%;"><div style="width: 34%;"></div></div> \$ 62.426 de \$ 266.300
Gastos de celebración	C	2/10	\$ 110.400	48	43,00%	43,00%	44,61%	131	<div style="width: 34%;"><div style="width: 34%;"></div></div> \$ 37.698 de \$ 110.400
Inicio de actividad independiente	F	1/10	\$ 84.100	36	61,00%	60,98%	53,20%	111	<div style="width: 41%;"><div style="width: 41%;"></div></div> \$ 34.774 de \$ 84.100
Compra o reparación de vehículo	D	20/0	\$ 331.600	48	40,50%	40,45%	40,86%	126	<div style="width: 49%;"><div style="width: 49%;"></div></div> \$ 163.478 de \$ 331.600

FINANCIAMIENTO COLECTIVO REMUEVE AL INTERMEDIARIO

MPL/P2P Convierte Préstamos en Oportunidades de Inversión

END-TO-END 100% DIGITAL PROCESSES



afluenta crédito humano

CRÉDITOS INVERSIÓN CÓMO FUNCIONA NOSOTROS 0810-345-6655 Mi Afluenta

Destino de los créditos > Inversión en mi negocio

Agronegocios

Para encarar la siembra de la cosecha gruesa. el girasol

< Anterior Siguiete >

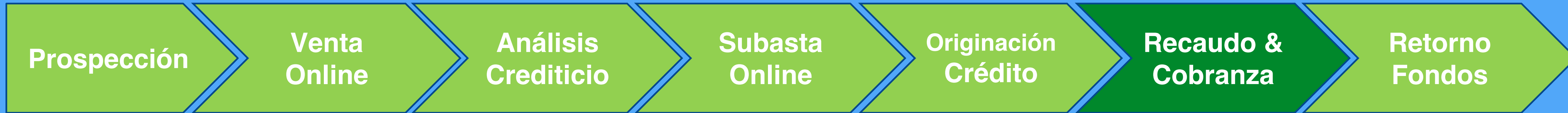
Información general		Progreso		
ID Usuario	AR-DFEDE8E1	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: green;"></div>	\$ 363.927	2477
ID Préstamo	AR-041709-M0010	Finalizada	Monto	Inversores
Solicitante	Individual	<div style="border: 1px solid #ccc; padding: 5px;"><p>Atención</p><p>Esta solicitud de préstamo se encuentra finalizada.</p></div>		
Miembro desde	08/11/2016			
Identidad	<u>Verificada</u>			
Cuenta bancaria	<u>Verificada</u>			
Seguro obligatorio	<u>Vida saldo deudor</u>			

Detalle

FINANCIAMIENTO COLECTIVO REMUEVE AL INTERMEDIARIO

MPL/P2P Convierte Préstamos en Oportunidades de Inversión

END-TO-END 100% DIGITAL PROCESSES



Detalle del crédito AR-301405-G0004

Refacción y mejoras de vivienda.

Necesito el préstamo para realizar refacciones y mejoras en mi casa, pintura, reparación del baño, compra de artefactos sanitarios, reparación de un cerramiento lateral de vidrio y la compra de una cocina y un calefón nuevos. No tengo ningún tipo de deuda y soy muy puntual con el pago de mis obligaciones.

Detalle del préstamo

\$ 31.542 Monto solicitado	45,83% Tasa final	48 meses Plazo
15 días Tiempo en subasta	109 Total inversores	\$ 289,38 Oferta Promedio
Activo Estado actual	16 de junio de 2014 Fecha de otorgamiento	

Detalle de contactos con el solicitante

	Llamadas personales	Llamadas automáticas
	<p>Viernes 01 de septiembre de 2017</p> <p>Pago de cuota Hemos registrado el pago por un monto de \$ 1.616.</p>	
	<p>Lunes 31 de julio de 2017</p> <p>Pago de cuota Hemos registrado el pago por un monto de \$ 1.630.</p>	
	<p>Lunes 03 de julio de 2017</p> <p>Pago de cuota Hemos registrado el pago por un monto de \$ 1.642.</p>	
	<p>Jueves 01 de junio de 2017</p> <p>Pago de cuota Hemos registrado el pago por un monto de \$ 1.655.</p>	

Detalle de cuotas

39 Total cuotas pagas	0 Total cuotas impagas	\$ 0,00 Deuda actual
	\$ 100 @ 46,00% Total invertido	\$ 175,40 Total cobrado

Cuotas

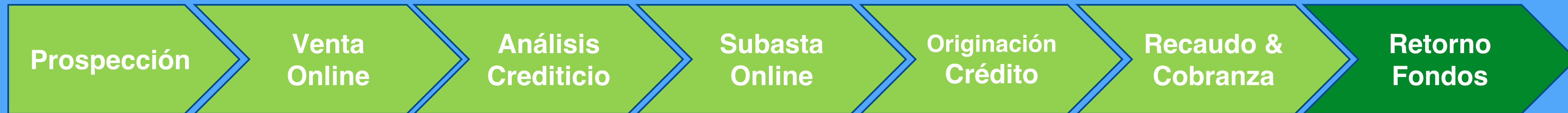
#	MONTO	VENCIMIENTO	ESTADO CUOTA	CUOTA ORIGINAL	INT. PUN.	GASTOS ADM.	PAGO	FECHA DE PAGO	ATRASO	DEUDA
1	\$ 1.894,07	10/07/2014	Pago	\$ 1.894,07	-	-	\$ 1.894,07	08/07/2014	-2 días	-
2	\$ 1.890,60	08/08/2014	Pago	\$ 1.890,60	-	-	\$ 1.890,60	29/07/2014	-10 días	-
3	\$ 1.887,26	08/09/2014	Pago	\$ 1.887,26	-	-	\$ 1.887,26	05/09/2014	-3 días	-
4	\$ 1.883,61	08/10/2014	Pago	\$ 1.883,61	-	-	\$ 1.883,61	30/09/2014	-8 días	-
5	\$ 1.879,88	10/11/2014	Pago	\$ 1.879,88	-	-	\$ 1.879,88	05/11/2014	-5 días	-
6	\$ 1.875,80	09/12/2014	Pago	\$ 1.875,80	-	-	\$ 1.875,80	09/12/2014	0 días	-
7	\$ 1.871,77	08/01/2015	Pago	\$ 1.871,77	-	-	\$ 1.871,77	08/01/2015	0 días	-
8	\$ 1.867,80	09/02/2015	Pago	\$ 1.867,80	-	-	\$ 1.867,80	06/02/2015	-3 días	-
9	\$ 1.863,23	09/03/2015	Pago	\$ 1.863,23	-	-	\$ 1.863,23	06/03/2015	-3 días	-
10	\$ 1.858,63	09/04/2015	Pago	\$ 1.858,63	-	-	\$ 1.858,63	07/04/2015	-2 días	-
11	\$ 1.853,99	11/05/2015	Pago	\$ 1.853,99	-	-	\$ 1.853,99	08/05/2015	-3 días	-
12	\$ 1.849,16	09/06/2015	Pago	\$ 1.849,16	-	-	\$ 1.849,16	09/06/2015	0 días	-
13	\$ 1.844,00	10/07/2015	Pago	\$ 1.844,00	-	-	\$ 1.844,00	07/07/2015	-3 días	-
14	\$ 1.838,64	10/08/2015	Pago	\$ 1.838,64	-	-	\$ 1.838,64	03/08/2015	6 días	-
15	\$ 1.833,36	08/09/2015	Pago	\$ 1.833,36	-	-	\$ 1.833,36	07/09/2015	6 días	-
16	\$ 1.827,64	08/10/2015	Pago	\$ 1.827,64	-	-	\$ 1.827,64	11/10/2015	1 día	-
17	\$ 1.821,64	09/11/2015	Pago	\$ 1.821,64	-	-	\$ 1.821,64	15/11/2015	-7 días	-
18	\$ 1.815,47	09/12/2015	Pago	\$ 1.815,47	-	-	\$ 1.815,47	15/12/2015	0 días	-
19	\$ 1.809,13	08/01/2016	Pago	\$ 1.809,13	-	-	\$ 1.809,13	06/01/2016	6 días	-
20	\$ 1.802,67	08/02/2016	Pago	\$ 1.802,67	-	-	\$ 1.802,67	06/02/2016	6 días	-
21	\$ 1.795,55	14/03/2016	Pago	\$ 1.795,55	-	-	\$ 1.795,55	08/03/2016	-6 días	-
22	\$ 1.788,57	14/04/2016	Pago	\$ 1.788,57	-	-	\$ 1.788,57	04/04/2016	-10 días	-

Administración
préstamos

FINANCIAMIENTO COLECTIVO REMUEVE AL INTERMEDIARIO

MPL/P2P Convierte Préstamos en Oportunidades de Inversión

END-TO-END 100% DIGITAL PROCESSES



Sistemas de Inversión

Desde esta sección podrás hacer los ajustes que consideres convenientes.

Elegí el sistema a través del cual querés invertir.

INVERSIÓN AUTOMÁTICA

Seleccioná los parámetros de las variables y el sistema invertirá por vos.

INVERSIÓN MANUAL

Seleccioná cada una de las solicitudes en las cuales invertir.

Tasa de rendimiento

Rendimiento Esperado

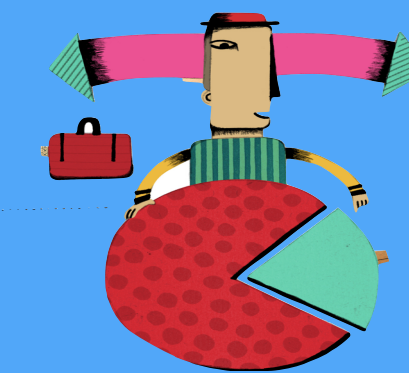
Seleccioná tus decisiones de inversión presionando en cada celda. Las mismas representan la intersección de un perfil y un plazo determinado. Los porcentajes indicados en su interior corresponden al rango de rentabilidad anual esperada según la rentabilidad de Afluenta ¹. Cuantas más selecciones, más alternativas de inversión tendrás. En el margen derecho visualizarás el resultado de la rentabilidad esperada de la cartera y a modo de referencia, el porcentaje de préstamos en los que podrías participar. Para agilizar el proceso, seleccioná filas o columnas completas tildando los recuadros correspondientes que se encuentran cercanos a los plazos y perfiles.

Perfil/Plazo	12 meses	18 meses	24 meses	36 meses	48 meses
AA Todo AA <input checked="" type="checkbox"/>	32,33% - 32,78%	33,99% - 34,55%	34,87% - 35,52%	36,46% - 37,22%	36,94% - 37,77%
A Todo A <input checked="" type="checkbox"/>	32,69% - 33,30%	35,45% - 35,82%	36,68% - 36,87%	38,68% - 38,75%	39,31% - 39,52%
B Todo B <input checked="" type="checkbox"/>	33,47% - 33,59%	36,51% - 36,76%	38,52% - 39,04%	40,74% - 41,62%	41,60% - 43,37%
C Todo C <input checked="" type="checkbox"/>	33,44% - 34,06%	37,55% - 37,93%	39,95% - 40,34%	43,27% - 43,73%	44,61% - 46,50%
D Todo D <input type="checkbox"/>	34,42% - 35,44%	39,17% - 40,16%	42,71% - 43,47%	46,76% - 47,48%	49,68% - 49,94%

39,4%*

Tasa de Retorno Anual Estimada*

Esta selección te permitirá participar en el 51,77% de las oportunidades de



Mercado Secundario

INGRESOS POR COMISIONES NO POR MARGEN FINANCIERO

Afluencia **Comisiona** de Solicitantes e Inversores

SOLICITANTES
por crédito originado

OTROS SERVICIOS
como seguros de vida

INVERSORES
por cuota de préstamo
cobrado

MERCADO SECUNDARIO
comisiones a solicitantes e
inversores



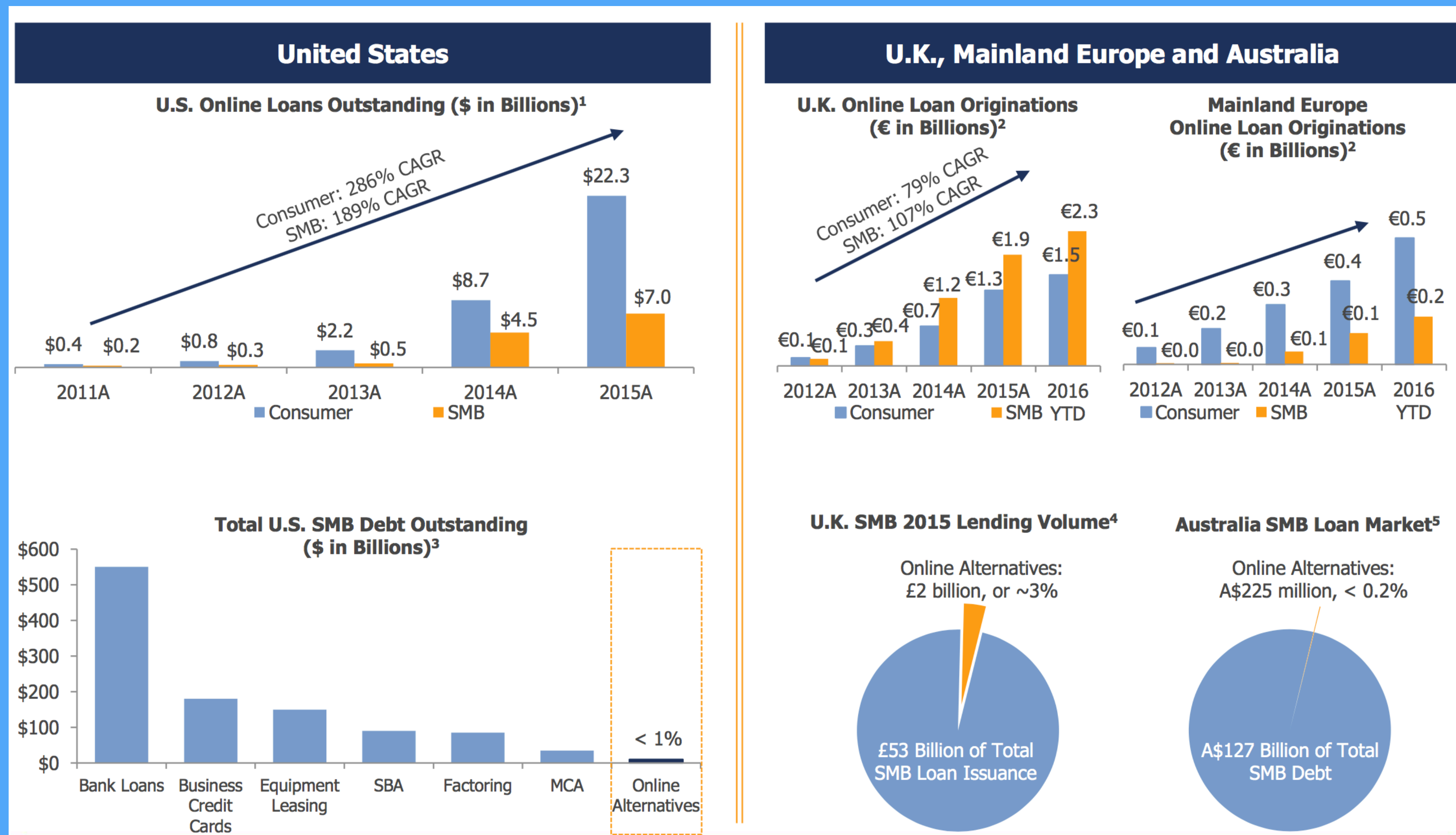
FINANCIAMIENTO COLECTIVO

Masa Crítica en US/EU/Asia Anticipa Crecimiento en LatAm

LatAm no es excepción.

Rápida adopción indica que las condiciones para crecer están presentes.

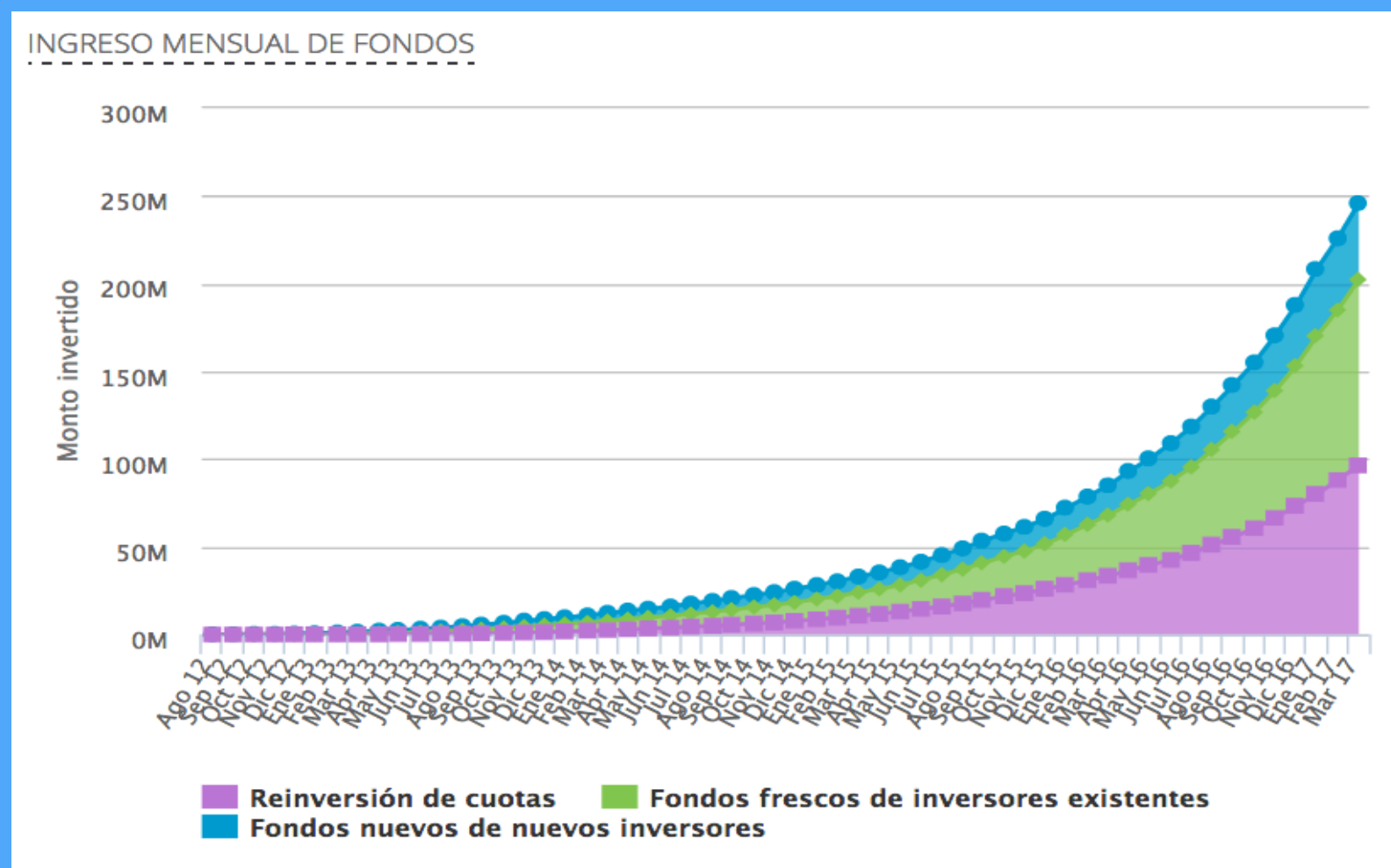
Modelo de negocio permite perfeccionar el financiamiento.



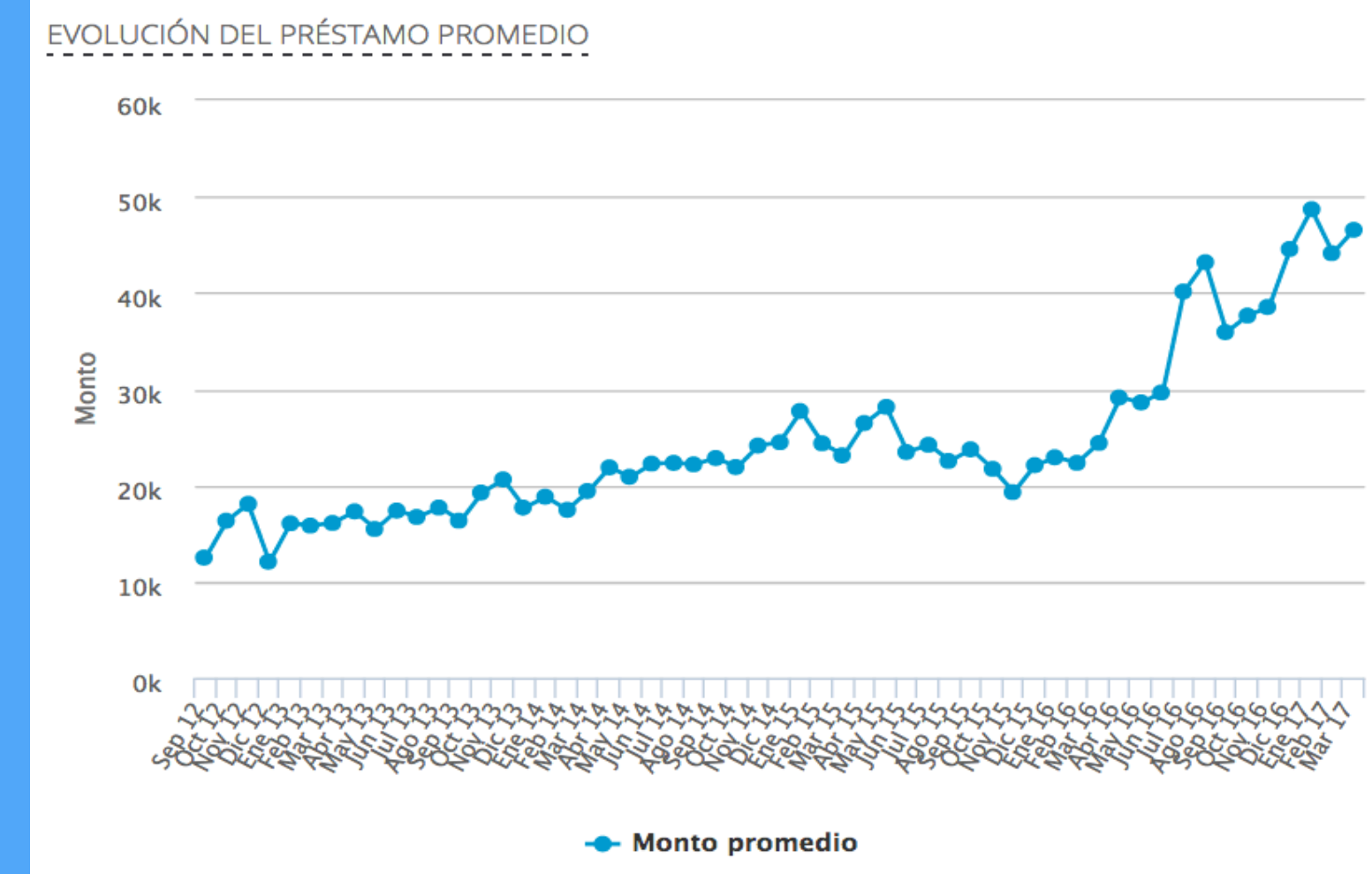
AFLUENTA PAN-REGIONAL

Tasas de Crecimiento LatAm como en USA o UK

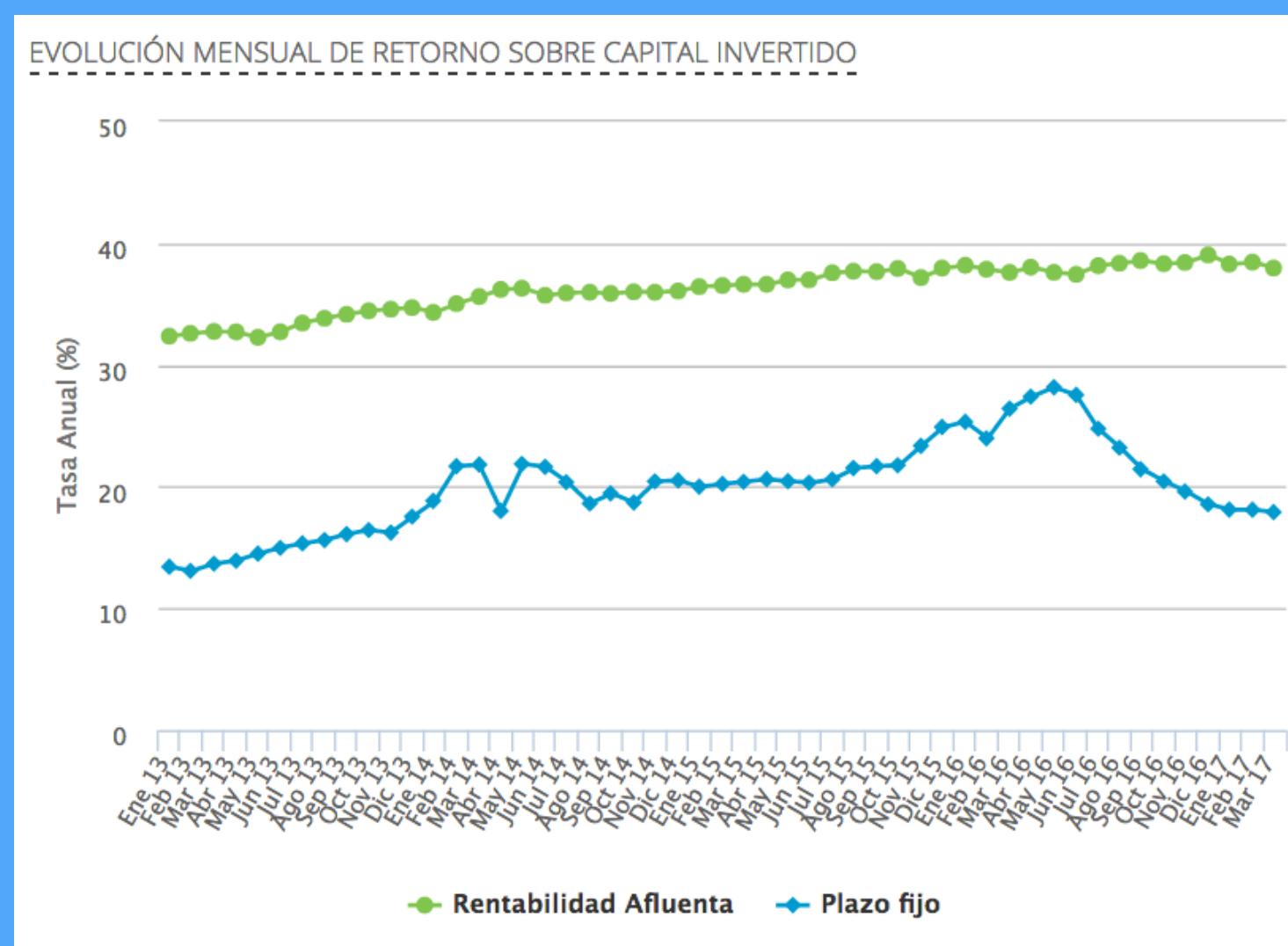
Crecimiento Consistente



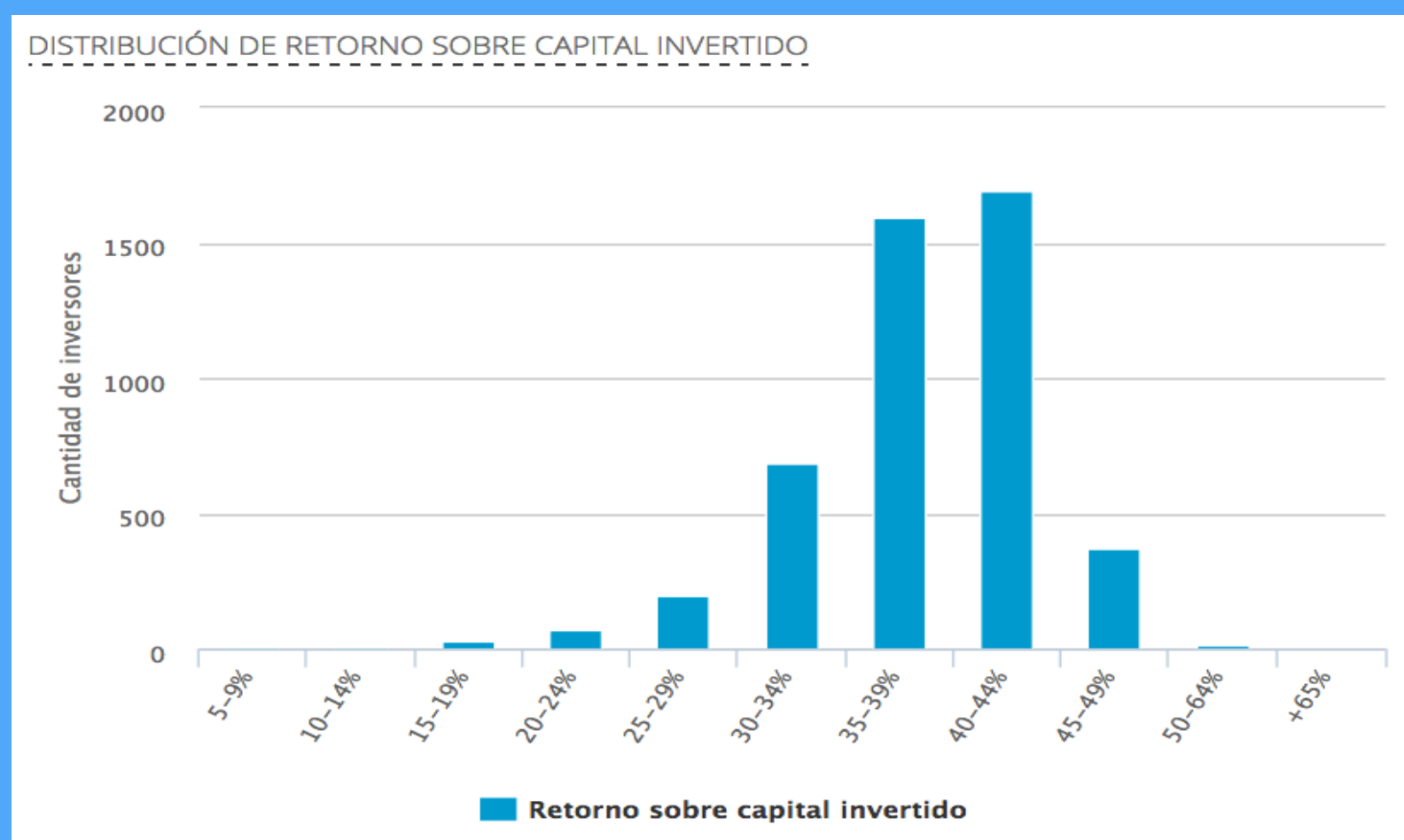
Montos de Préstamos Crecientes



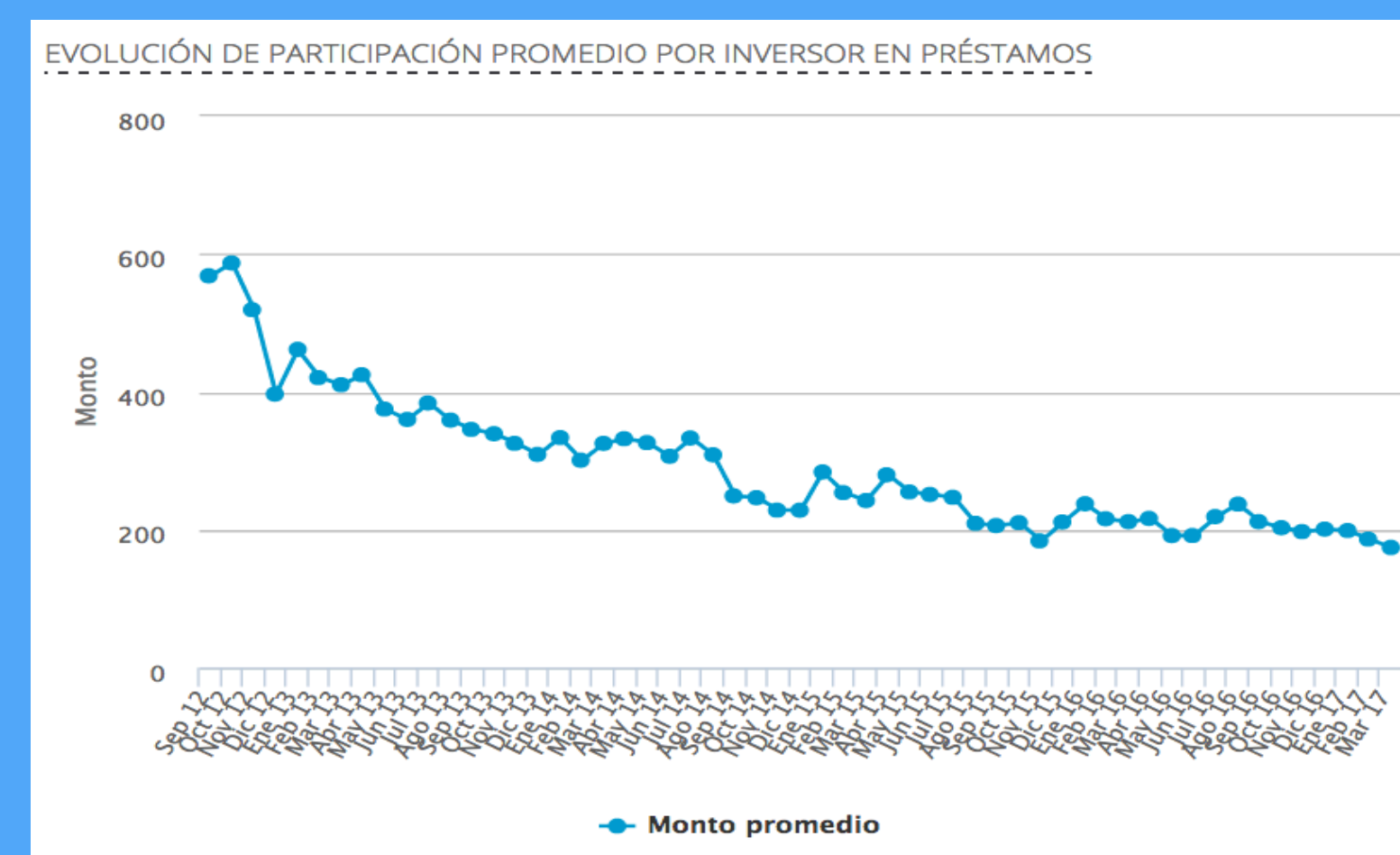
Mejores Rendimientos que Bancos



Rendimientos Positivos a Clientes



Atomización de Montos de Inversión



www.afuenta.com/estadisticas

NUMEROSOS VERTICALES INDICAN TENDENCIAS

Sofisticación del Mercado Indica Potencial



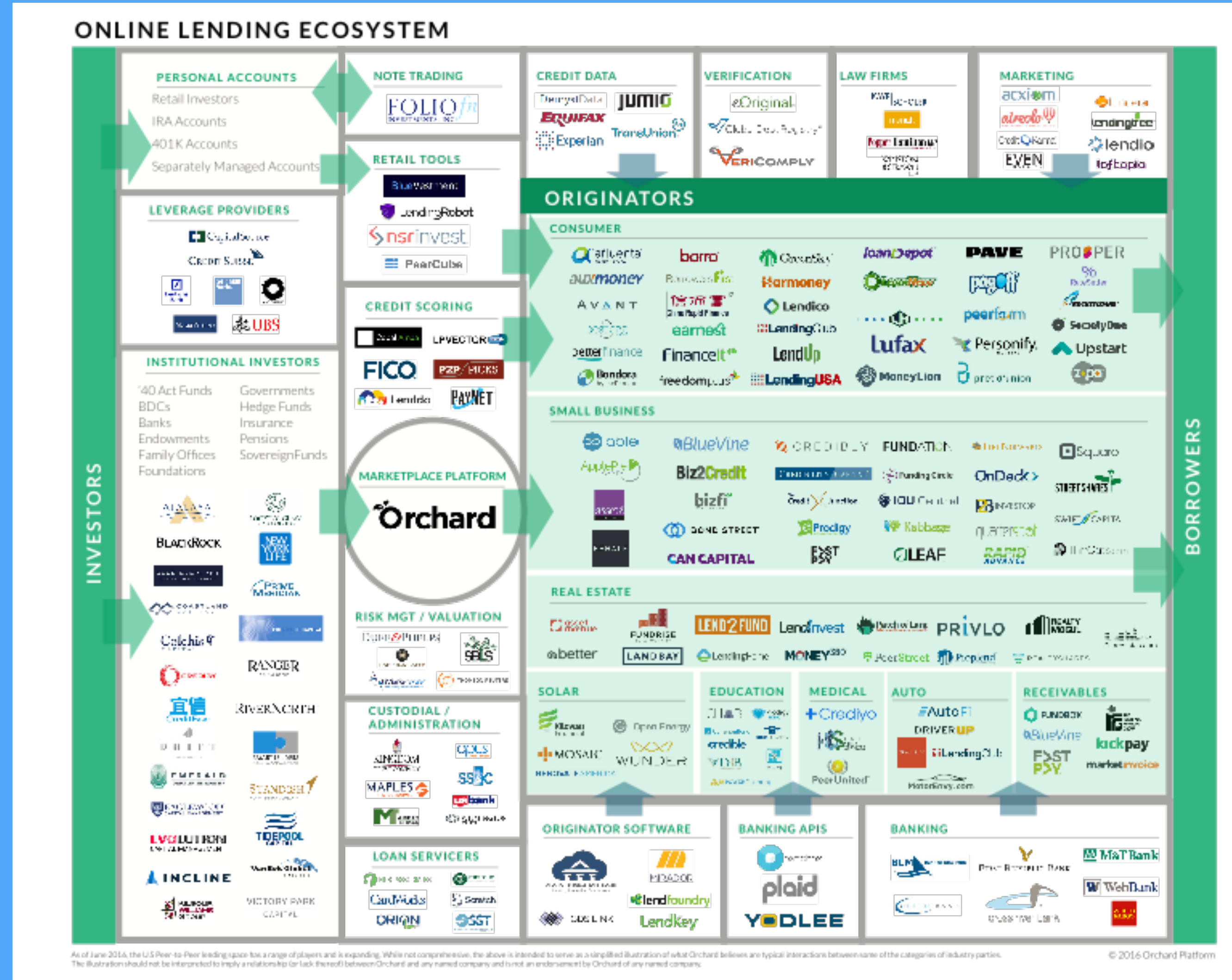
ECOSISTEMA ESTABLECIDO

La Industria Crece de Manera Diversa e Integrada

Cuatro máximas sobre cómo los MPL transformarán a la banca:

1. Los jugadores exitosos serán más justos que Fair Isaac
2. No se trata de hacer matchmaking sino también de hacer mercados
3. Las plataformas no son ni fáciles de iniciar ni fáciles de escalar
4. Las plataformas no sólo deben disrumpir sino incluir a los excluidos

Source: Orchard and Foundation Capital



As of June 2016, the US Peer-to-Peer lending space has a range of players and is expanding. While not comprehensive, the above is intended to serve as a simplified illustration of what Orchard believes are typical interactions between some of the categories of industry parties. The illustration should not be interpreted to imply a relationship or lack thereof between Orchard and any named company and does not constitute an endorsement by Orchard of any named company.

ASPECTOS LEGALES SON CRUCIALES EN LOS NEGOCIOS FINTECH

Transparencia = Información + Educación Financiera

Crowdlending no es

Intermediación financiera

Captación de depósitos

Inversión con fondos de 3ros

No opera valores mobiliarios

No maneja dinero en efectivo

Crowdlending si es

Mediación financiera

Canalización de fondos

Administrar instrucciones

Informa con transparencia

Realiza las cobranzas

MILLENNIALS CLIENTES CLAVES

Perfiles de Clientes



SOLICITANTES

- 60% hombres - 40% mujeres
- Distribuidos en grados homogéneamente
- Edad promedio 42 años
- 82% trabajan como empleados
- 60% con ingresos de USD 15,000/año
- 60% vive en ciudades



INVERSORES

- 85% son hombres
- 60% invierte hasta USD \$ 3,000
- Edad promedio 37 años
- 70% selecciona invertir automáticamente
- 75% invierte en todos los segmentos
- 65% suman fondos frescos cada Q

MODELO PROBADO

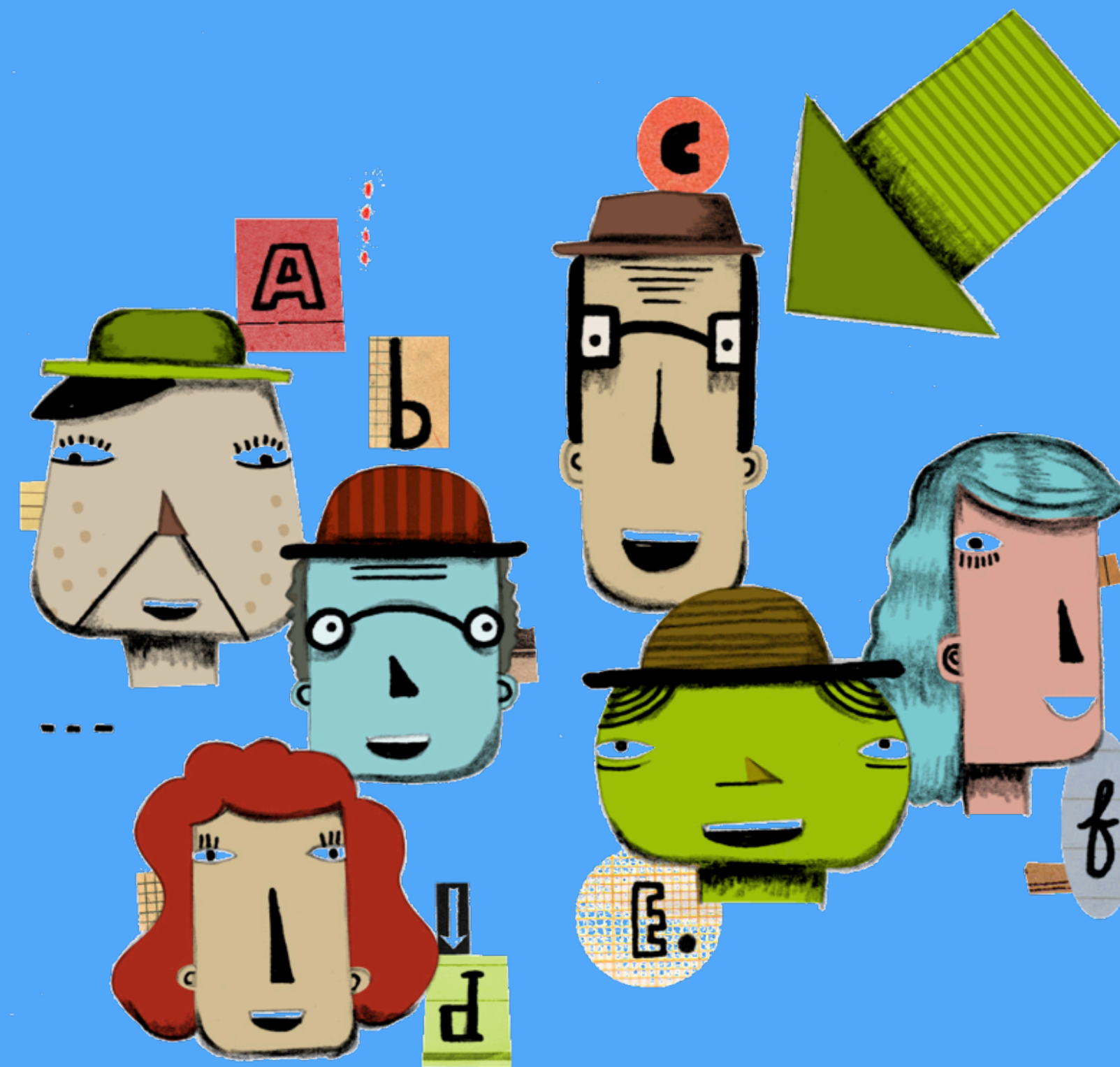
Breves Estadísticas



Préstamo Promedio
US \$ 4,000

3 Principales Propósitos
Arreglo hogar
Compra de autos
Consolidación deuda

Inversor Promedio
300



Inversores Promedio
270

Inversión Promedio
US \$12

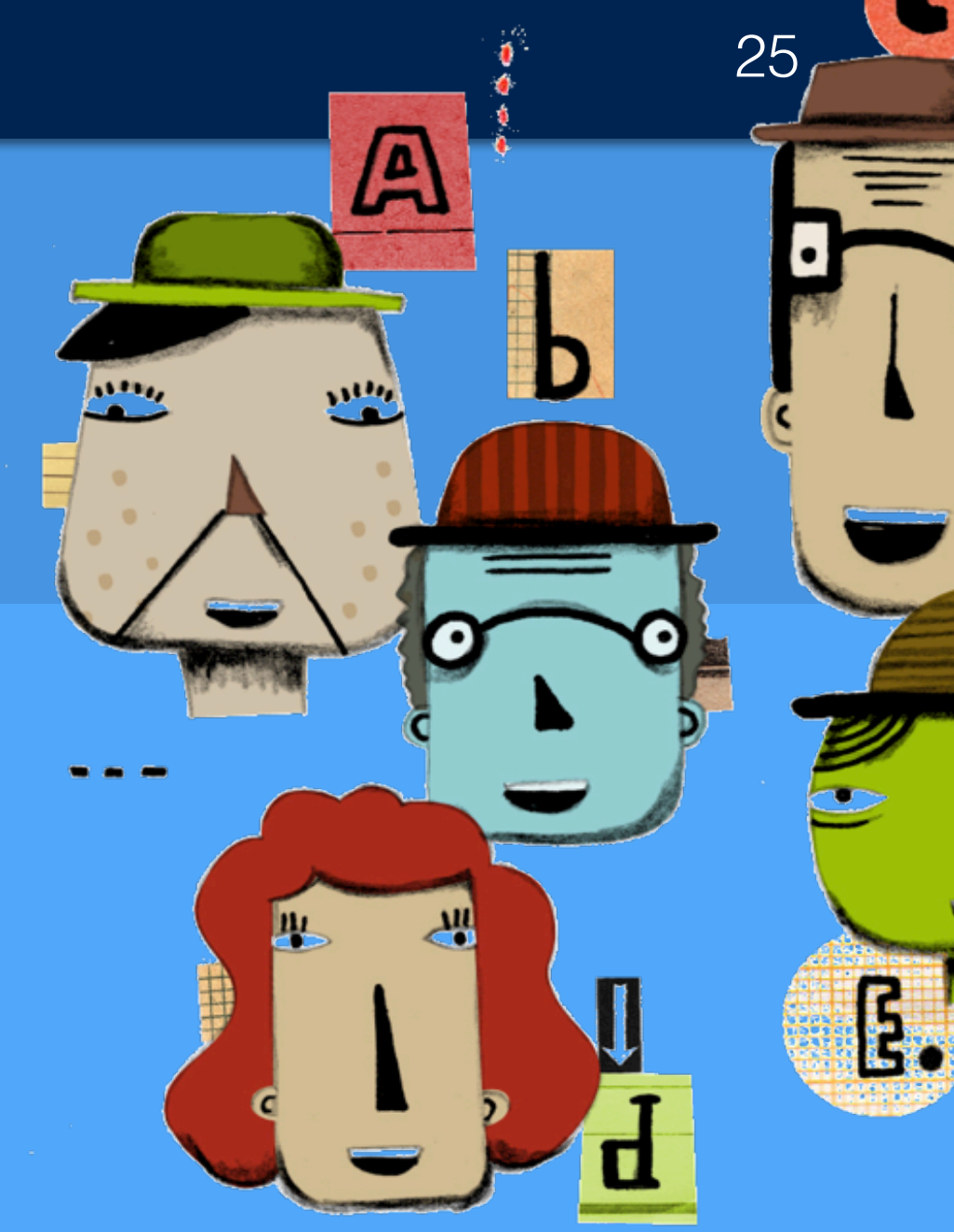
Fondeo Promedio
3 días

Plazo más seleccionado
36 meses



INVERSORES DE RENOMBRE INTERNACIONAL

Inversores Comparten nuestra Visión



Afluenta, la red líder de financiamiento entre personas de América Latina, recibe US\$ 8 millones de dólares de IFC y Elevar Equity para expandirse en la región

La Corporación Financiera Internacional (IFC), miembro del Banco Mundial, y el fondo de capital para inversiones de impacto Elevar Equity financiarán la expansión en Argentina, Brasil, Colombia, México y Perú.



AFLUENTA INCORPORATES THE MEXICAN INVESTMENT FUND IGNIA TO ITS PRESTIGIOUS LIST OF SHAREHOLDERS

IGNIA invests in high-yielding firms such as Afluenta and this will allow its consolidation in the local and regional market and is a result of the positive impact the company has had on the finances of individuals in the popular sector.



GRACIAS



afluenta[®]
crédito humano

acosentino@afluenta.com

[@afluenta](#)

[facebook.com/afluenta](https://www.facebook.com/afluenta)

[Instagram/afluenta](https://www.instagram.com/afluenta)