

En los últimos años, el entorno digital ha dado lugar a nuevos modelos de negocio basados en la famosa economía colaborativa, una tendencia que permite a las personas intercambiar bienes y servicios para beneficiarse mutuamente, y el sector financiero no ha sido ajeno a este movimiento. En este marco nace Excelend, una nueva plataforma *on line* de financiación colaborativa basa-

da en el modelo del *crowdfunding* y cuya misión es conectar a personas que necesitan financiación para un proyecto o una necesidad personal con otras que lo quieren es rentabilizar su dinero. Su director general, Samuel Arenas, explica en esta entrevista las ventajas de este modelo de financiación para particulares y la seguridad que otorga al inversor.

Samuel Arenas Fernández, director general de Excelend

“Los préstamos participativos son más ventajosos que los bancarios”

■ **Esmeralda Gayán**

— **¿En qué momento, cómo y por qué nace Excelend?**

— Excelend nace en 2014 como iniciativa de un grupo empresarial entre el que se encuentra Findirect, Financiera de Crédito al Consumo con más de 10 años de experiencia.

Internet ha transformado la manera en que vivimos y ha permitido aproximar personas. De la misma manera, ha acortado barreras entre clientes y empresas sin necesidad de intermediarios. Un claro ejemplo de ello es la banca, por la que tenían que pasar los usuarios si necesitaban cualquier tipo de gestión.

Excelend surge en el momento y lugar adecuados. El mundo online ha permitido el surgimiento de plataformas que permiten poner en contacto a prestatarios e inversores mejorando las rentabilidades de ambos y eliminando al intermediario tradicional.

Es un modelo que resulta muy interesante dado que permite a las plataformas jugar un papel de punto de encuentro sin límites en el crecimiento. A diferencia de la banca o de las financieras, que deben mantener una contrapartida en sus balances para poder conceder más crédito.

En lugares como Estados Unidos, Reino Unido, Alemania o Francia, hace años que se lanzaron este tipo de empresas, las cuales canalizan una parte importante del crédito y de la inversión de los particulares.

— **¿Quién está detrás de este proyecto?**

— En este entorno, el equipo directivo de Findirect, compuesto por Luis Llauro y Carlos Sureda, ve una gran oportunidad de negocio en este mercado.

Así pues, plantea al grupo empresarial el lanzamiento de una Plataforma de Financiación Participativa, acogida con gran entusiasmo.

Se juntan ante la oportunidad, el alto conocimiento del mercado crediticio y la amplia experiencia en análisis de riesgo por parte de la financiera del grupo. Es en este momento en el que encargan a Samuel Arenas la dirección del proyecto.

— **¿Cómo ha sido acogido Excelend en sus primeras semanas?**

— Durante los primeros meses, Excelend ha sido acogido dentro del grupo con muchísimo entusiasmo, tal y como comentaba anteriormente.

De puertas afuera, durante los primeros meses y las primeras pruebas han funcionado muy bien. Para ser los comienzos, estamos contentos y mejorando a diario. Es un modelo muy rupturista con lo tradicional y a la vez sólido y fiable, esto hace que la gente lo acoga con curiosidad al principio, por entender exactamente cómo funciona, y posteriormente acogerlo con ilusión, sobre todo al entender las ventajas que aporta a cada uno.

— **¿Cómo funciona Excelend, tanto para el inversor y para quien pide el préstamo?**

Se ha procurado en todo momento que el funcionamiento de Excelend sea sencillo y la página web fácil e intuitiva. En el caso del inversor: simplemente se da de alta en la web, en la pestaña “¿Quieres invertir?” (<https://www.excelend.com/quieres-invertir/>), rellena los datos y genera su usuario; rellena el resto de datos y ya puede investigar los proyectos de la gente y seleccionar en cuáles y cuánto quiere invertir.

En el caso del prestatario, un particular se da de alta en la pestaña “¿Buscas un préstamo?”, rellena todos los datos que se solicitan y se da de alta. Una vez pasados todos los campos, el particular expone su necesidad de financiación. Al ser préstamos personalizados, Excelend estudia detalladamente cada caso y establece unos plazos de devolución y unas cuotas adaptadas a cada bolsillo.

Después de esto, el departamen-

“En una entidad financiera te cobran más por financiarte porque tienen que pagar los costes de una gran estructura, mientras que un préstamo colaborativo tiene muchos menos costes”

“Excelend financia todo tipo de cosas que necesite un particular siempre y cuando no se trate de negocios, como la compra de un coche, un máster o una estancia en el extranjero”

to de Análisis y Riesgo realiza un estudio de la documentación y aprueba la solicitud. Una vez autorizada la operación, se publica la idea en la plataforma junto con el resto de proyectos disponibles y solo queda esperar a que los inversores se decidan por nuestro préstamo.

— **¿Qué diferencia hay entre un préstamo colaborativo o un préstamo de una entidad financiera?**

— Las principales diferencias son tres: En primer lugar, en una entidad financiera te cobran más por financiarte. Tienen que pagar los costes de una gran estructura (red comercial, informática, edificios, empleados...), mientras que un préstamo colaborativo tiene muchos menos costes y ese margen se reparte entre inversores y prestatarios.

En segundo lugar, las entidades financieras suelen incluir otro tipo de exigencias, tipo seguros, domiciliación de nóminas, contratación



AL TIMÓN

Samuel Arenas Fernández nació en Madrid en 1969. Se licenció en Gestión y Administración de Empresas por la Universidad de San Luis (EE UU) y tiene dos másteres, uno en AFI y otro en el Instituto de Empresa. Casado, con tres

hijos, entre sus aficiones está la fotografía, la cocina, el ciclismo, el tiro con arco y, sobre todo, según él reconoce “disfrutar de mi familia”. Posee dos décadas de experiencia profesional, de las cuales 15 años en proyectos de

Internet. Durante este tiempo ha participado en la creación de muchas *startups*. También ha colaborado con varias multinacionales españolas, corporaciones americanas o el lanzamiento de sus propios proyectos.

de tarjetas... Todo esto no existe en nuestro entorno. Finalmente, en el sistema tradicional, los préstamos suelen ser “café para todos”, no hay ningún tipo de personalización ni ajuste del precio al riesgo del cliente. En Excelend, se da un precio justo a cada cliente y no ganamos más por cobrar más al cliente.

— **¿Qué gana el inversor? ¿Qué interés medio se aplica a los préstamos?**

— Lo primero que gana el inversor es confianza, seguridad y cercanía. De la misma manera, y hablando en términos económicos, ganaría más dinero por prestar el suyo. Todo porque los intereses aplicados en

Excelend son mucho más competitivos gracias a, como se ha dicho anteriormente, la eliminación de intermediarios. El interés que se aplica a los préstamos parte desde 6,91% TAE para los prestatarios hasta el 6,80% TAE para los inversores.

— **Por otra parte, ¿qué protección tiene el inversor frente al riesgo de morosidad?**

— Tal y como se comenta en otra pregunta, Excelend pone a disposición del inversor un Sistema de cobertura propio y único en España donde se solidariza el riesgo de los inversores. Si se diese el caso de un impago a algún inversor, este Sistema cubriría el principal del mis-

mo hasta el momento en que el prestatario pagase lo que debe.

Una vez pagada la cantidad devengada, se repondría el principal al sistema de cobertura (cogido anteriormente para el pago del inversor) y se pagarían los intereses correspondientes al inversor.

De esta manera, Excelend no se queda con los intereses correspondientes al Sistema de cobertura sino que los mantiene ahí para que el saldo vivo del mismo cubra a todos los inversores, es una forma de distribuir el riesgo de impago entre todos los inversores y de esta forma beneficiarse de forma colectiva.

— **¿Qué recorrido le augura al crowdfunding en España? ¿Podría darnos algunas cifras actuales?**

— El *crowdfunding* está empezando a despegar en España. No disponemos de cifras del cierre del 2015, (faltan unas semanas para cerrar el año), pero si vemos el volumen de actividad y sobre todo las tasas de crecimiento de años anteriores, podemos concluir que en los próximos años se consolidará este modelo. Dentro de este mercado, destaca el crecimiento del *Crowdfunding*, es el que más ha crecido comparativamente.

— **¿Por qué en otros países como Estados Unidos triunfa más este tipo de financiación alternativa a la bancaria?**

— El mundo anglosajón se caracteriza por ser mucho más desintermediado financieramente que España o los países del sur de Europa.

Por otro lado, España siempre lleva un periodo de retardo frente a las tendencias que surgen en EEUU, se puede decir que nos llevan 2 ó 3 años de ventaja en cualquier modelo de negocio.

Estos dos factores unidos hacen que, a día de hoy, estemos empezando y ellos ya estén en una fase de consolidación del modelo. Pero esto nos estimula para trabajar con mayor intensidad y estrechar ese margen.

— **¿Cuál es su opinión sobre la Ley de Plataformas de Financiación Participativa?**

— El tener un entorno regulado es fundamental. No debemos olvidar nunca que hablamos de dinero de otras personas y que tenemos que autoimponernos todas las salvaguardas necesarias y que un organismo regulador supervise que los operadores cumplen con dichos requisitos.

Por lo tanto, la Ley es muy bienvenida para poner orden en un mercado en el que estaban surgiendo muchas iniciativas y por otro lado, da mucha más confianza a todo el sector de cara a los inversores.

El regulador ha sido prudente en sus planteamientos iniciales, siempre nos hubiera gustado que algún artículo nos permitiera hacer esto o aquello. Pero lo importante es tener unas reglas de juego y esto lo marca la Ley 5/2015.

— **¿Qué tipo de proyectos financia Excelend? ¿Está dirigida esta plataforma a particulares o empresas?**

— Excelend financia a particulares. Todo tipo de cosas que necesite un particular siempre y cuando no se trate de negocios.

Préstamos para educación (un máster, estancia en el extranjero...), préstamos para viajar, para comprar un coche, para llevar a cabo una reforma, préstamos relacionados con la estética o la salud, etc. Ese tipo de proyectos personales que se van dejando o que son necesarios pero difíciles por la situación del prestatario. La idea es intentar desahogar a aquellos que lo necesitan a intereses mucho más competitivos que los de modelos tradicionales.