

## **Anexo 1. Conclusiones entrevistas para validación del mercado**

1. La mayor Cantidad de encuestados se encuentra entre los 25 y 34 y son el 56% de las encuestas totales.
2. Del grupo de personas que está dispuesta a prestar por internet casi el 90% son hombres y la mayor cantidad se encuentra entre 35 y 34. De los que están dispuestos a prestar se resaltan características comunes como que son malos cobradores, han invertido en opciones diferentes a las más conservadoras, necesitan que el intermediario tenga un nombre que les de confianza.
3. De las personas que dijeron que si a prestar dinero por esta modalidad la mayoría se concentra en actividades relacionadas con negocios. Por otro lado los que pedirían prestado por internet tienen profesiones más diversas a las del primer grupo.
4. La mayor proporción de personas que dice no a prestar por internet se encuentra en las mujeres con tasas superiores a la de los hombres.
5. Las mayores proporciones se encuentran en el segmento de personas entre 25 y 29 años tanto en hombres como mujeres para personas que solicitarían crédito por internet.
6. Las características principales se muestran en el documento adjunto.
7. ¿Cuánto y cuál fue la tasa que le cobraron?, ¿Estuvo a gusto con la tasa y cuotas? ¿Comparo?
8. Creería que los factores más importantes asociados a tomar el crédito están relacionados con funcionalidades que le presta la entidad, o con la forma en que usted vea a la entidad crediticia. ¿Porque al final decide tomar la decisión?
9. Si un conocido está interesado en prestarle dinero porque tiene excedentes y no encuentra formas rentables sino prestar su dinero a una tasa inferior a la de un banco ¿Cómo reaccionaría usted?
10. Cuando le hablan de deuda, con que la relaciona? Ve ventajas o desventajas en su utilización.

## Anexo 2. Segmentación del mercado de solicitantes de crédito e inversionistas

Como se segmentó el mercado: Segmento personas que buscan crédito

Para la segmentación del mercado objetivo se tuvo en cuenta la siguiente información.

- De acuerdo a estadísticas del Dane se dividió por grupos de edades el número de personas entre 20 y 34 años tanto en Colombia como en Bogotá, con el fin de empezar a reducir el nuestro mercado total.

Proyeccion Total Nacional 2.015				Proyeccion Bogotá, D.C. 2.015			
Grupos de edad	Total	Hombres	Mujeres	Grupos de edad	Total	Hombres	Mujeres
Total P	48.747.708	24.069.035	24.678.673	Total P	7.980.001	3.861.624	4.118.377
20-24	4.292.291	2.196.610	2.095.681	20-24	669.960	338.888	331.072
25-29	3.957.939	2.005.736	1.952.203	25-29	635.633	319.048	316.585
30-34	3.539.724	1.736.122	1.803.602	30-34	657.874	313.458	344.416
<b>Total</b>	<b>11.789.954</b>	<b>5.938.468</b>	<b>5.851.486</b>	<b>Total</b>	<b>1.963.467</b>	<b>971.394</b>	<b>992.073</b>

Información tomada de <http://www.dane.gov.co/index.php/poblacion-y-demografia/proyecciones-de-poblacion>. Estimaciones de población 1985-2005 (4) y proyecciones de población 2005-2020 Nacional, Departamental y municipal por sexo, grupos quinquenales de edad.

- Luego utilice la información de las personas graduadas en carreras técnicas, tecnológicas, pregrado o posgrado en Bogotá y en Colombia; la razón por la cual escogí este público objetivo es porque estas personas son las que tienen más probabilidades de obtener los ingresos suficientes para solicitar financiamiento, ahorrar o invertir.
  - La estimación de los graduados en 2.014 y 2.015 en Bogotá y Colombia se realizaron teniendo en cuenta los estudiantes que se han graduado entre 2.011 y 2.013, no se incluyó ningún crecimiento en este valor porque no hay información o datos suficientes para estimación la variación.

Personas graduadas en Bogota Entre 2.001 y 2.015						
	Tecnica	Tecnologica	Universitaria	Especializacion	Maestria	Doctorado
<b>2001-2010</b>	53.817	54.183	366.541	166.541	18.506	419
<b>2011-2013</b>	27.190	62.970	143.062	87.783	13.396	384
<b>Total</b>	<b>81.007</b>	<b>117.153</b>	<b>509.603</b>	<b>254.307</b>	<b>31.902</b>	<b>803</b>
<b>Estimacion 2014-2015</b>	18.127	41.980	95.375	58.522	8.931	256
<b>Total</b>	<b>99.134</b>	<b>159.133</b>	<b>604.978</b>	<b>312.829</b>	<b>40.833</b>	<b>1.059</b>

Personas graduadas en Colombia entre 2.001 y 2.015						
	Tecnica	Tecnologica	Universitaria	Especializacion	Maestria	Doctorado
<b>2001-2010</b>						
<b>2011-2013</b>	159.000	462.000	1.446.000	513.000	60.236	1.860
<b>Total</b>	159.000	462.000	1.446.000	513.000	60.236	1.860
<b>Estimacion 2014-2015</b>	8.892	31.335	61.762	29.509	4.201	145
<b>Total</b>	167.892	493.335	1.507.762	542.509	64.437	2.005

	Tecnica	Tecnologica	Universitaria	Especializacion	Maestria	Doctorado
<b>% P Bogota</b>	51%	25%	35%	50%	53%	43%
<b>% P Resto Colombia</b>	49%	75%	65%	50%	47%	57%

Información tomada de <http://www.graduadoscolombia.edu.co/html/1732/w3-article-335501.html>. Caracterización de graduados por departamento 2.001-2.013

- Para caracterizar más el mercado y principalmente el Bogotano se tuvo en cuenta la cantidad de egresados que estudian y son de la Capital; esta cifra se estima en un 70% el resto proviene de otras regiones, así mismo es muy difícil conocer la movilidad que se da entre todas las ciudades del país por lo cual se va a suponer que el 30% de las personas luego emigrar hacia otros lugares del país lo cual disminuye el error de sobredimensionar el segmento.
- Ahora para evitar que se duplique la cantidad de graduados de carreras profesionales o posgrado se van a restar del total de cada uno de estos grupos el segmento anterior; es decir a los graduados de especialización se le va a restar los profesionales.

Bogota	Tecnica	Tecnologia	Universitaria	Especializacion	Maestria	Doctorado
<b>Total a 2015</b>	99.134	159.133	604.978	312.829	40.833	1.059
<b>Total Nuevo</b>	99.134	159.133	385.997	284.246	40.091	1.059

Colombia	Tecnica	Tecnologia	Universitaria	Especializacion	Maestria	Doctorado
<b>Total a 2015</b>	186.362	514.625	1.574.987	600.535	73.896	2.227
<b>Total Nuevo</b>	186.362	514.625	974.452	526.638	71.670	2.227

Información tomada del observatorio laboral.

- También para segmentar el mercado se tuvo en cuenta el número de personas que se encuentran desempleadas, tomando como referencia un 15,4% de desempleo en jóvenes para pregrado y 9,1% en Adultos en posgrado. Este dato se tuvo en cuenta para segmentar mejorar el número de jóvenes que pueden consumir los productos ofrecidos.

Bogotá	Técnica	Tecnología	Universitaria	Especialización	Maestría	Doctorado
<b>Total Nuevo</b>	99.134	159.133	385.997	284.246	40.091	2.227
<b>Total desempleo</b>	84.462	135.581	328.870	258.380	36.443	2.024

Colombia	Técnica	Tecnología	Universitaria	Especialización	Maestría	Doctorado
<b>Total Nuevo</b>	186.362	514.625	974.452	526.638	71.670	2.227
<b>Total desempleo</b>	158.780	438.461	830.233	478.714	65.148	2.024

Tomado de <http://www.dinero.com/economia/articulo/mercado-laboral-jovenes-colombia/214613>. ¿Cómo está el mercado laboral de Jóvenes en Colombia?

6. Para caracterizar cuantas de las personas que pertenecen al segmento de personas entre 18 y 35 años y que actualmente tienen necesidades de crédito se utilizó el estudio Indicadores de crédito en Colombia hecho por Experian Computec. Del cual se concluyeron las siguientes cifras que sirvieron para encontrar el mercado objetivo y el nicho de mercado.
  - Dentro de los créditos otorgados el 31,7 % va dirigido a personas entre 26 y 35 años, además que 1 de cada 6(16%) prestamos son usados por menores de 25 años
  - Es importante tener en cuenta que 5%( \$ 800.000.000) de los créditos otorgados fueron para personas que no tenían historial creditico, ningún registro en Data crédito y este tipo de créditos equivalen a 8 billones para 2.014 y en su mayoría son microcrédito y representan el 9,1%, le sigue consumo.
  - De los créditos otorgados en 2014, 1 de cada 6 o 16,6% son para menores de 25 años. Es decir un aproximado de 2,5 billones o menos de los cuales son aproximadamente 750.000mm en créditos de consumo en Colombia
  - Para las personas menores a 35 años representa aproximadamente 7,7 billones de pesos y 2.3 billones en consumo en Colombia.
  - El 27% de los créditos originados se realizan en Cundinamarca y teniendo en cuenta el dato de que el 90% de los créditos se hacen en zonas urbanas seria un 24,30% para Bogotá, un 2,30% para Cundinamarca y el 63% para el resto del país.

Tomado de [http://www.larepublica.co/mujeres-le-ganan-los-hombres-en-n%C3%BAmero-de-cr%C3%A9ditos-seg%C3%BAAn-experian\\_269326](http://www.larepublica.co/mujeres-le-ganan-los-hombres-en-n%C3%BAmero-de-cr%C3%A9ditos-seg%C3%BAAn-experian_269326). Las mujeres le ganan a los hombres en número de créditos, según Experian. La Republica.

Tomado de <http://www.eltiempo.com/economia/sectores/indicadores-de-credito-en-colombia-analisis-de-datacredito/15470719>. Gracias a la compra de celulares, jóvenes entran al mundo del crédito.

7. Según el reporte de inclusión financiera de la SuperFinanciera y la banca de oportunidades del 2.014 la cartera de consumo represento 98 Billones de pesos o un 29%<sup>1</sup> de la cartera total de los participantes del sistema financiero en la generación de créditos.

<sup>1</sup> Página 18 Reporte de inclusión financiera 2.014

8. Se tuvo en cuenta el Millennial Disruption Index hecho por Viacom Media Networks para conocer la intención del segmento en adquirir nuevos productos ofrecidos por plataformas tecnológicas como Google, Amazon, Apple en servicios financieros.
9. Se tuvo en cuenta el ingreso medio de los egresados en Bogotá \$2.050.000 y \$1.639.781 en Colombia y en tecnología \$1.479.736 Estimado en Bogotá y \$1.069.517 en Colombia.
10. Para determinar el mercado objetivo al cual se quiere llegar, se filtró por: Grupo de personas con profesión o tecnología, egresados que permanecen en la ciudad, tasa de desempleo en jóvenes y Millennial Index, de lo anterior se llegó a las 149.000 personas en Bogotá y 638.462 en Colombia.

Para conocer el volumen en pesos de los créditos de consumo en Libre inversión, Tarjeta de crédito y otras modalidades para jóvenes adultos menores a 35 en Bogotá y Colombia se tomó el valor de los créditos nuevos en 2.014, el porcentaje de los créditos de consumo sobre la cartera total, el porcentaje de créditos de consumo que se originan en Bogotá, el porcentaje de créditos de consumo en los productos seleccionados y el porcentaje de participación de personas menores a 35 años. Lo cual da como resultado 254MM para Bogotá. Asimismo el mercado total es de 5.3 Billones en Bogotá y 16,7 Billones en Colombia.

## Anexo 2. Como se segmenta el mercado: Segmento inversionistas

Para segmentar el mercado de los posibles inversionistas se utilizó la siguiente información.

Tener en cuenta los pasos del 1 al 5 para este segmento, por otro parte no hay datos que permitan estimar cuanto es el dinero disponible que tienen las personas para invertir o cuanto tienen guardado para una inversión específica; ni tampoco el valor que hay en las cuentas de ahorro pertenecientes a personas naturales. Se puede conocer el valor invertido en bolsa de las personas pero este no es significativo porque el perfil de riesgo de estos inversionistas difiere del segmento al que le queremos llegar. Así mismo no se puede conocer el ingreso total de los bogotanos en cualquier edad.

6. Se tuvo en cuenta el Colombian Investor Pulse realizado por Black Rock; el cual se le realizó a 1.000 personas en las principales ciudades de Bogotá. De este documento se utilizó la respuesta a la pregunta en que tienen invertido el dinero los colombianos. Los resultados fueron los siguientes.

Tomado de [www.asofiduciarias.org.co/p/Diego%20Mora.pdf](http://www.asofiduciarias.org.co/p/Diego%20Mora.pdf)

Tipo de Inversion	% Participacion
Efectivo	64%
Acciones	4%
Bonos	1%
Finca Raiz	13%
Alternativos	3%
Seguros de vida y fondos mutuos	8%
Otros	6%
Total	99%

11. También se tuvo en cuenta el Estudio *Estado de ánimo de los consumidores colombianos* realizado por la firma consultora Yanhass donde se identificó cual es la opción más atractiva para invertir su dinero, satisfacción de las personas y el grupo de personas que más ahorran. Los datos sobre donde se encuentra la opción más atractiva para invertir no sirven para la segmentación del mercado objetivo porque no involucra la opción de financiamiento de préstamos entre persona; en razón a que es desconocida por la gran mayoría de personas. Estos son algunos de los datos arrojados por el estudio.

Opcion mas atractiva para su dinero	% Participacion
Invertir en un negocio	34%
Guardarlo en casa	17%
Cuenta de ahorros	14%
Comprar acciones	10%
Fondos Familiares	9%
Invertir en CDT	8%
Cadenas o Natilleras	5%
Divisas	1%
	98%
Ninguna opcion le gusta	14%

Satisfaccion	% Participacion
Satisfecha o muy satisfecho	54%
Insatisfechos	41%
No genera interes	5%

Grupo de edades	% Participacion
Entre 25 y 34 años	54%
35 y 44%	45%
18 y 24%	35%
Mayores de 55 años	29%
Promedio	41%

Tomado de <http://www.finanzaspersonales.com.co/ahorro-e-inversion/articulo/como-ahorran-invierten-colombianos/37051>

12. Luego se utilizó los ingresos promedio de los egresados multiplicado por la cantidad de estos para conocer la ingre de estos.

Ciudad	Graduados Tecnocgia, universitaria y especializacion	Ingresos	Total Mes	Total año
<b>Bogota \$</b>	204.075	\$ 24.600.000	\$ 5.020.237.521.600	\$ 60.242.850.259.200
<b>Colombia \$</b>	874.606	\$ 1.639.781	\$ 1.434.162.038.921	\$ 17.209.944.467.053

13. Por ultimo para conocer el nicho de mercado se filtró por personas profesionales o tecnólogos en Bogotá, egresados que se quedan en la ciudad, la tasa de desempleo, la cantidad de personas que ahorran, la tasa a la respuesta de los Millenials a la pregunta de Excitad about new financial options y por ultimo las expectativas de inversión según black rock. Dando un total de 22.793; un 7% del público objetivo o un 1,2% de los jóvenes en Bogotá.

	Grupos de edad entre 20 y 34 años	Personas profesionales entre 2.011 y 2.015	Personas con Tecnologia entre 2.011 y 2.015	Personas con Tecnologia o profesional entre 2.011 y 2.015	Egresados en Bogota que no se queda en la ciudad. 30%	Jovenes depues de tomar tasa de Desempleo	Personas que ahorran entre 18 y 35 años (54%+35%)/2 según Yanhass	Excited about new options Millenial Index- 73%	Expectativas de inversion según Black Rock Total 34%.	Publico Objetivo
Total Bogota	1.963.467	238.437	104.950	343.387	240.371	204.075	91.834	67.039	22.793	7%