Marco de Análisis Competitivo

Resumen

Metodología para comparar productos financieros verdes entre sí y entre instituciones. Adaptado del framework de análisis financiero de Anthropic FS, con métricas específicas para el mercado de crédito verde colombiano.

Ángulo 1: Producto vs. Producto (Comps Analysis)

Métrica	Qué mide	Cómo se normaliza
Costo	Spread efectivo sobre IBR	BPS sobre IBR overnight (10.51%, jun 2026)
Acceso	Tamaño mínimo elegible × monto mínimo	Categoría de tamaño × piso COP
Flexibilidad	Plazo máximo × período de gracia	Meses × meses
Barrera ESG	# y complejidad de requisitos ESG	Conteo + complejidad ponderada
Apilamiento	FNG elegible + taxonomía alineada + multilateral	Compuesto booleano

Estadísticas por segmento (Micro, PYME, Mediana, Grande): Máximo, P75, Mediana, P25, Mínimo.

Ángulo 2: Banco vs. Banco

Matriz 2×2: Eje X = amplitud de oferta verde (# productos, tipos, sectores). Eje Y = accesibilidad PYME (% para Micro/Pequeña, montos mínimos, tasa FNG).

Evaluación de moat por banco (1-5 cada dimensión):

- **Network effects:** Ecosistema SME, integraciones
- **Switching costs:** Relación bancaria + lock-in FNG
- **Scale economies:** Tamaño de portafolio ? mejores tasas
- **Intangible assets:** Marca ESG, partnerships multilaterales

Ángulo 3: Ruta Verde vs. Canal Directo

- **Asimetría de información:** PYME ve 2-3 productos vs. 48 activos (factor 20x)
- **Complejidad ESG:** 51 conjuntos de criterios distintos ? Sustenttia los estandariza
- **Optimización de tasa:** 51 estructuras opacas ? vista normalizada en BPS
- **Apilamiento FNG:** La mayoría de PYMEs no sabe qué productos combinan con FNG
- **Tiempo hasta fondeo:** Directo = meses. Ruta Verde = matching instantáneo

Índice de Ventaja Competitiva (CAI) — 0 a 100

- Ventaja en costo (30%): % de pares con spread más alto
- Ventaja en plazo (20%): % de pares con plazo más corto
- Rareza apilamiento FNG (20%): más valioso si pocos pares lo ofrecen
- Alineación taxonomía (15%): diferenciación regulatoria
- Rareza del instrumento (15%): % de pares del mismo tipo

Productos con CAI >80 y baja visibilidad de mercado = recomendaciones de mayor valor de Ruta Verde. Alerta automática vía Telegram cuando CAI >80 en producto nuevo.

Revisión #1
Creado 2026-06-24 23:05:42 UTC por Angelica Diaz
Actualizado 2026-06-24 23:05:42 UTC por Angelica Diaz