

## **INBONIS Rating cumple cinco años innovando para extender la calificación crediticia a pymes y midcaps**

- **INBONIS se consolida como líder por nuevas calificaciones en España y Francia, al agilizar los plazos de análisis y reducir los precios mediante la tecnología Refocal®**
- **Desde su acreditación por ESMA, la calificación de pymes se ha convertido en una infraestructura que facilita la financiación pública y la inversión institucional**
- **La base de datos de INBONIS revela que el 18% de las midcaps y el 11% de las pymes alcanzan el «grado de inversión», contribuyendo a desmontar los prejuicios contra las pymes basados en su tamaño**

**Madrid, 3 de junio de 2024 - INBONIS Rating, la agencia pionera en la calificación crediticia de pymes y midcaps en Europa, celebra cinco años de innovación para democratizar la calificación crediticia desde su registro por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA, por sus siglas en inglés). La agencia ha emitido más de 750 calificaciones crediticias que han permitido a cientos de empresas ampliar y diversificar su financiación, convirtiéndose en la agencia líder por número de nuevas calificaciones en Francia y en España. La clave de su éxito radica en su metodología especializada y en su tecnología Refocal®, que no solo acelera los procesos de análisis y reduce los costos de calificación, sino que también está generando una base de datos inédita que contribuirá al estudio y financiación de las pymes y medianas empresas en el futuro.**

"Hace cinco años, iniciamos un cambio sistémico al proporcionar a las pequeñas y medianas empresas una herramienta con la que acceder a nuevas oportunidades de financiación en igualdad de condiciones que las grandes. En este tiempo, hemos ido innovando e inspirando a otros hasta convertir la calificación crediticia en una infraestructura de mercado, utilizada no solo por las empresas que desean demostrar su solvencia ante terceros, sino como parámetro de evaluación en los procesos de decisión del sector público, las entidades financieras y los inversores institucionales.", afirma el fundador y Consejero Delegado de INBONIS Rating, Alberto Sánchez Navalpotro

### **Metodología y tecnología para evitar la discriminación injustificada**

INBONIS Rating ha centrado su innovación en dos áreas principales. En primer lugar, ha mejorado la capacidad de predicción y discriminación del riesgo financiero de las pymes y medianas empresas mediante el diseño de una metodología específica que combina variables cualitativas y cuantitativas. En segundo lugar, ha desarrollado la tecnología Refocal®, que facilita el trabajo de los analistas y reduce los plazos y costos de la calificación para adaptarse al tamaño y complejidad de las empresas evaluadas. Actualmente,

Refocal® está disponible para entidades financieras y grandes cuentas en forma de servicio (SAAS) para la evaluación de pymes y midcaps.

Esta tecnología propietaria también ha dado lugar a la creación de una base de datos financiera y extrafinanciera única, que, en el futuro, será fundamental para el estudio y financiación de las pymes y que ya está contribuyendo a evitar la discriminación injustificada por tamaño. Así, las calificaciones emitidas desde 2022 demuestran que el 18% de las empresas midcaps y el 11% de las pymes calificadas alcanzan el nivel de grado de inversión, desafiando los prejuicios tradicionales de los financiadores.

### **Requisito de acceso a la financiación pública**

La irrupción de INBONIS en el mercado para calificar a las pymes y midcaps ha tenido su impacto en los procesos de concesión de financiación pública. Tras la pandemia, las administraciones comenzaron a requerir opiniones expertas e independientes para agilizar y aportar objetividad a los procesos de financiación o licitación.

En este contexto, las calificaciones crediticias de INBONIS fueron tomadas como en baremos de solvencia utilizados en la tramitación del Fondo de Recapitalización para empresas afectadas por la COVID-19 gestionado por Cofides. Actualmente, sus calificaciones también son empleadas por otros fondos públicos, como el fondo FAIP (Sepides), el FIEM (Secretaría de Estado de Comercio), Inversiones IDAE, el Instituto Valenciano de Finanzas, así como por la agencia de crédito a la exportación española CESCE, para conceder su apoyo a la internacionalización de pymes y midcaps, y por el propio Fondo Europeo de Inversiones cuando despliega deuda privada o garantía a través de gestoras.

Asimismo, la calificación crediticia facilita la colaboración público-privada a la hora de diseñar nuevos productos financieros, ya que los inversores institucionales y las gestoras de fondos necesitan de una calificación crediticia para poder invertir. Soluciones para resolver fallos de mercado

### **Soluciones para resolver fallos de mercado**

Al margen de las calificaciones, los equipos de Inbonis han desarrollado soluciones que han supuesto hitos en el ámbito financiero internacional

- (i) El primer proyecto de *retailización* de deuda privada en Europa, para el que estimaron la volatilidad real de estos activos.
- (ii) La primera transacción en Europa sobre una cartera de préstamos a pymes ya originada por un banco que, gracias a una garantía estatal sintética, logró obtener la aprobación del BCE para reducir el capital regulatorio.
- (iii) El primer análisis empírico de correlación entre el riesgo ESG y el riesgo de crédito dentro de las pymes y las midcaps, aportando pruebas científicas de un vínculo que ha puesto fin a un debate fundamental dentro del ecosistema financiero.

### **Perspectivas**

Para el futuro, INBONIS Rating tiene previsto ampliar aún más su presencia en Europa y fortalecer su colaboración con bancos, inversores, grandes cuentas y el sector público para apoyar aún más a las pymes y midcaps en su crecimiento.

#### [Acerca de INBONIS](#)

[INBONIS S.A.](#) es la agencia pionera en la calificación crediticia de pymes y midcaps en Europa, registrada ante la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA, por sus siglas en inglés). En la Unión Europea sólo las agencias de calificación certificadas por la ESMA pueden emitir calificaciones crediticias. Esta acreditación permite a INBONIS Rating emitir calificaciones crediticias de todos los sectores en toda la Unión Europea, excepto el de entidades financieras y aseguradoras. [www.inbonis.com](http://www.inbonis.com)