



**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y RECURSOS HUMANOS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS INTERNACIONALES**

**LIMITACIONES QUE TIENEN LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DE LIMA NORTE, PARA ACCEDER A UN CRÉDITO
EN EL SISTEMA FINANCIERO**

PRESENTADA POR

NATALIA SÁNCHEZ SANDOVAL

VANESSA YAHAIRA MONTOYA PÉREZ

ASESOR

JOSÉ ALBERTO SAAVEDRA QUIRÓZ

TESIS

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE LICENCIADO EN
ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS INTERNACIONALES**

LIMA – PERÚ

2017



**Reconocimiento - No comercial - Sin obra derivada
CC BY-NC-ND**

Los autores solo permiten que se pueda descargar esta obra y compartirla con otras personas, siempre que se reconozca su autoría, pero no se puede cambiar de ninguna manera ni se puede utilizar comercialmente.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>



USMP
UNIVERSIDAD DE
SAN MARTÍN DE PORRES

“FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y RECURSOS HUMANOS”

**LIMITACIONES QUE TIENEN LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DE LIMA NORTE, PARA ACCEDER A UN CRÉDITO EN
EL SISTEMA FINANCIERO**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE LICENCIADO EN
ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS INTERNACIONALES**

PRESENTADO POR:

**NATALIA SÁNCHEZ SANDOVAL
VANESSA YAHAIRA MONTOYA PÉREZ**

ASESOR:

MAG. JOSÉ ALBERTO SAAVEDRA QUIRÓZ

LIMA, PERÚ

2017

DEDICATORIA

Dedico este proyecto de tesis a Dios porque es mi guía y ha estado conmigo en cada paso que doy. A mis queridos y amados padres Miguel y Carmen, quiénes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo incondicional en todo momento, a mis hermanos Miguel y Carlos por ser mis compañeros y confidentes.

Los amo,

Vanessa Montoya

Dedico esta tesis a mis padres Nancy y Carlos porque son mi ejemplo de esfuerzo y lucha ante los retos que te pone la vida, a mí adorada hermana Nancy por ser mi compañera, amiga y confidente, a mi hijo Matías porque es mi gran motivación y orgullo para seguir adelante.

Natalia Sánchez

AGRADECIMIENTOS

En primer lugar, agradecemos a nuestra casa de estudios la Universidad San Martín de Porres, por darnos la oportunidad de impartirnos sus conocimientos desde el inicio de nuestros estudios universitarios.

A nuestros docentes, por habernos brindado sus conocimientos y su apoyo para seguir adelante día a día.

A nuestro asesor y mentor Mg. José Alberto Saavedra Quiroz, por habernos brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad y conocimiento, así como también habernos tenido la paciencia para poder guiarnos durante de desarrollo de toda nuestra tesis.



ÍNDICE

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTOS.....	iii
ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS.....	vi
Índice de tablas.....	vi
Índice de figuras.....	vii
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT.....	x
INTRODUCCIÓN.....	xi
CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	13
1.1. Descripción de la situación problemática.....	13
1.2. Formulación del Problema.....	13
1.2.1. Problema General.....	13
1.2.2. Problemas Específicos.....	13
1.3. Objetivos de la investigación.....	14
1.3.1. Objetivo general.....	14
1.3.2. Objetivos específicos.....	14
1.4. Justificación de la investigación.....	15
1.4.1. Importancia de la investigación.....	15
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO.....	16
2.1. Antecedentes de la investigación.....	16
2.1.1. Antecedentes Nacionales.....	16
2.1.2. Antecedentes Internacionales.....	17
2.2. Bases teóricas.....	18
2.2.1. Conceptualización de las Mypes.....	18
2.2.2. El sistema financiero y su funcionamiento.....	21
2.2.3. El sistema financiero peruano.....	27
2.2.4. Riesgos en el sistema financiero peruano.....	30
2.2.5. Principales productos y servicios financieros.....	31
2.2.6. Tasas de Interés.....	35
2.2.7. Requisitos solicitados por los principales bancos, financieras, cajas municipales, cajas rurales y edpymes.....	47
2.2.8. Diferencias entre los requisitos solicitados por las Financieras, Cajas Municipales, Caja Rurales, Edpymes y demostración del cálculo de interés para un crédito de Capital de Trabajo. 69	

2.2.9. Otros costos que generan la obtención de un crédito	91
2.2.11. Entidad encargada de la supervisión y regulación.....	92
2.3. Definición de términos básicos	92
CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES	95
3.1. Formulación de la hipótesis principal y derivadas	95
3.1.1. Hipótesis general	95
3.1.2. Hipótesis Específicas	95
3.2. Variables y definición operacional.....	95
CAPÍTULO IV. MÉTODOLÓGÍA	96
4.1. Diseño metodológico	96
4.2. Procedimiento de muestreo	96
3.1. Instrumentos.....	100
3.2. Procedimiento	101
CAPÍTULO V. RESULTADOS.....	105
5.1. Resultados de la investigación	105
5.1.1. Los efectos de la elusión tributaria influyen en el acceso a créditos de las Mype.....	105
4.1.2. Los tipos de garantías exigidos por las entidades financieras influyen en el acceso a créditos de las Mype.....	108
4.1.3. El apalancamiento financiero influye en el acceso a créditos de las Mype.....	110
4.1.4. El historial crediticio influye en el acceso a créditos de las Mype.	112
1.1.4. Contraste de Hipótesis:.....	114
CAPÍTULO VI. DISCUSIÓN.....	117
6.1. Discusión de resultados.....	117
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	119
REFERENCIAS.....	121
ANEXOS	126

ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS

Índice de tablas

Contenido	Pág.
Tabla 1 Empresas del sistema financiero: diciembre 2015 (en S/. millones).....	28
Tabla 2 Empresas bancarias 2015 (en S/. millones).....	29
Tabla 3 Productos y Servicios Financieros.....	32
Tabla 4 Categoría del Riesgo.....	36
Tabla 5 Tasa de interés promedio del sistema financiero peruano.....	37
Tabla 6 Tasa de interés promedio del sistema financiero peruano.....	39
Tabla 7 Tasas de interés promedio del sistema de cajas municipales	41
Tabla 8 Tasas de interés promedio del sistema de cajas rurales.....	43
Tabla 9 Tasas de interés promedio del sistema Edpymes	45
Tabla 10 Tasa de interés Mype.....	47
Tabla 11 Diferencias entre Banco Interbank y Financiera Confianza.....	70
Tabla 12 Diferencias entre Banco BBVA Continental y Financiera Crediscotia	71
Tabla 13 Diferencias entre Banco Scotiabank y Financiera Proempresa.....	72
Tabla 14 Diferencias entre Banco BCP y Financiera Compartamos	73
Tabla 15 Diferencias entre BANBIF y Financiera TFC.....	75
Tabla 16 Diferencias entre Banco Interbank y Caja Municipal de Piura	76
Tabla 17 Diferencias entre Banco BBVA Continental y Caja Municipal de Lima.....	77
Tabla 18 Diferencias entre Banco Scotiabank y Caja Municipal de Trujillo.....	78
Tabla 19 Diferencias entre Banco BCP y Caja Municipal de Huancayo	79
Tabla 20 Diferencias entre Banco BANBIF y Caja Municipal de Arequipa	81
Tabla 21 Diferencias entre Banco Interbank y Caja Rural Sipan.....	82
Tabla 22 Diferencias entre Banco BBVA Continental y Caja Rural Cajamarca	83
Tabla 23 Diferencias entre Banco Scotiabank y Caja Rural Prymera.....	84
Tabla 24 Diferencias entre Banco BCP y Caja Rural Raíz	85
Tabla 25 Diferencias entre Banco Interbank y Edpymes Solidaridad.....	87
Tabla 26 Diferencias entre Banco BBVA Continental y Edpymes Alternativa.....	88
Tabla 27 Diferencias entre Banco Scotiabank y Edpymes Credivisión	90
Tabla 28 Segmento empresarial, 2015	96
Tabla 29 Distribución de Empresas Lima norte 2015	97

Tabla 30 Lima Metropolitana: empresas por segmento empresarial, según área interdistrital, 2015	98
Tabla 31 Establecimientos de comercio en Lima Norte.....	99

Índice de figuras

Contenido	Pág.
Figura 1. Objetivos adicionales de la investigación.	14
Figura 2. Créditos MYPES y participación: Sistema financiero.....	20
Figura 3. Evolución de la profundización financiera del sistema bancario peruano.....	23
Figura 4. Bancos: Profundización financiera en otros países (al mes de diciembre del 2015).	23
Figura 5. Desaceleración económica: 2010 – 2015 (Variación % del PBI).....	24
Figura 6. Proceso de intermediación financiera.	26
Figura 7. Empresas bancarias del sistema financiero peruano.....	29
Figura 8. Cajas rurales de ahorro y crédito.....	30
Figura 9. Productos pasivos y activos de las entidades bancarias.....	34
Figura 10. Comisiones: depósitos y créditos.....	34
Figura 11. Gastos: Clasificación.	34
Figura 12. Tasa de interés promedio de microempresas del sistema financiero.....	38
Figura 13. Tasa de interés promedio de Pequeñas Empresas del sistema financiero...	38
Figura 14. Tasa de interés promedio de Microempresas del sistema financiero.....	40
Figura 15. Tasa de interés promedio de pequeñas empresas del sistema financiero....	40
Figura 16. Tasas de interés promedio de Microempresas del sistema de cajas municipales.	42
Figura 17. Tasas de interés promedio de pequeñas empresas del sistema de cajas municipales.	42
Figura 18. Tasas de interés promedio de microempresas del sistema de cajas rurales.	44
Figura 19. Tasas de interés promedio de pequeñas empresas del sistema de cajas rurales.	44
Figura 20. Tasas de interés promedio de microempresas del sistema de Edpymes.	46
Figura 21. Tasas de interés promedio de pequeñas empresas del sistema de Edpymes.	46
Figura 22. Características para un crédito de consumo Mype en la Financiera TFC...	57
Figura 23. Montos: Características principales que ofrece la financiera TFC.	57

Figura 24. Características de los créditos para capital de trabajo en la financiera Compartamos.....	58
Figura 25. Financiamiento y plazo para créditos de capital de trabajo en la Financiera Compartamos.....	59
Figura 26. Características para créditos de capital de trabajo en la financiera Proempresa	60
Figura 27. Características del crédito CrediPrymera para capital de trabajo	66
Figura 28. Montos para créditos empresa y microempresa en la Edpyme Solidaridad.	67
Figura 29. Características para un crédito Mype en la Edpyme Alternativa.....	69
Figura 30. ¿La empresa declara totalmente sus ventas ante la Sunat?	106
Figura 31. ¿El negocio cuenta con un asesor contable o financiero?	107
Figura 32. ¿Es perjudicial para los bancos que las micro y pequeñas empresas sean informales (no declaren totalmente sus ventas)?.....	108
Figura 33. ¿La empresa cuenta con algún tipo de garantía?.....	109
Figura 34. Garantías utilizadas por los 5 principales bancos.	110
Figura 35. ¿En qué porcentaje los 5 principales bancos consideran que el apalancamiento es un factor determinante para rechazar un crédito?.....	111
Figura 36. ¿En qué instituciones financieras la empresa posee créditos?	112
Figura 37. ¿La empresa ha sido puntual en el pago de sus obligaciones con otras entidades financieras?.....	113
Figura 38. ¿Es motivo para que el banco rechace un crédito si la calificación de las micro y pequeñas empresa se encuentra en CPP?	114

RESUMEN

La presente investigación tiene por objetivo determinar las principales dificultades que tienen las Mypes para acceder a un crédito en el sistema financiero peruano. Se realizó encuestas a los cinco principales bancos de Lima Norte donde se da a conocer las razones por las cuales los bancos rechazan los créditos solicitados por las micro y pequeñas empresas, debido a factores tales como la elusión tributaria, el apalancamiento financiero, las garantías, el historial crediticio y por no cumplir con todos los requisitos que el sistema financiero solicita para otorgar un crédito.

Por otro lado, también se encuestó a micro y pequeñas empresas dedicadas al rubro de comercio al por mayor y menor en Lima Norte, se ha podido observar que estas han solicitado un crédito financiero y efectivamente sí han cumplido con todos los requisitos y estándares solicitados por los bancos, sin embargo, los analistas de riesgos han tomado en consideración otros aspectos que dieron motivo al rechazo y que se explicarán a lo largo de la investigación realizada.

De la misma manera, se muestran los resultados de la investigación a través de una serie de gráficos y tablas en base a las encuestas realizadas, en donde se exponen las razones por las cuales los bancos rechazan los créditos solicitados por las Mypes, por tal motivo brindarán a estas la información necesaria para que cumplan con todos los requisitos establecidos por cada entidad bancaria y que se vean beneficiadas por el acceso a un crédito para cualquier propósito que los empresarios requieran.

Palabras clave: Créditos, Tasas de Interés, Bancos, Sistema Bancario, Pequeñas Empresa, Lima Norte.

ABSTRACT

In this research survey was conducted at 5 major banks in North Lima which reason shows why banks reject the appropriations requested by small businesses, either informal or not comply with all the requirements that the banking system required to grant credit.

On the other hand, he also surveyed small business dedicated to the category of wholesale and retail in North Lima, it has been observed that these have requested a financial credit and effectively if they have met all requirements and standards requested by banks However the risk assessors have taken into consideration other aspects that gave reason to reject and which will be explained throughout the investigation.

Likewise, the research results are shown through a series of graphs and tables based on surveys in which the reasons why banks reject the appropriations requested by the small businesses are exposed, by this reason, MYPES will provide information needed to comply with all the requirements of each bank and make them look benefiting from access to a credit for any purpose that small businesses require.

Key words: Credit, Interest Rates, Banks, Financial System, Small Business, North Lima.



INTRODUCCIÓN

La presente investigación tiene por objetivo determinar las principales dificultades que tienen las Mype para acceder a un crédito en el sistema financiero peruano y además está relacionada a establecer una visión mucho más amplia en cuanto al acceso a créditos para los micro y pequeños empresarios en Lima Norte. Este trabajo de investigación tiene como objetivos principales: reducir los costos adicionales que se generan, buscar nuevas alternativas de crédito en Lima Norte, encontrar los instrumentos necesarios que puedan manejar las Mypes.

El impacto que nos dará esta investigación, nos servirá para precisar cuáles son las principales dificultades de las Mypes al momento de solicitar un crédito y a su vez indicar cuáles serían las alternativas para contrarrestar la problemática. Con este proyecto se beneficiarán todas las Mypes, pues el fin es la obtención de un crédito en el sistema financiero, así como también saber elegir correctamente que entidad financiera les ofrece el mejor beneficio.

La tesis está estructurada en cuatro capítulos. En el primer capítulo se refiere al planteamiento del problema, se da una breve descripción acerca del otorgamiento de créditos financieros a las micro y pequeñas empresas, sin embargo, cabe precisar que muchas de estas entidades ponen trabas a los empresarios que necesitan acceder a un crédito por distintos factores, es por ello que nuestro tema se basa en las principales dificultades que tienen las Mypes para acceder a un crédito en el sistema bancario. Se detallan los objetivos de nuestra investigación, así como también el impacto tanto teórico como práctico de nuestro trabajo.

El segundo capítulo se basa en la fundamentación teórica, se habla sobre los antecedentes nacionales e internacionales a través de estudios ya realizados, se plasma el tema de las Mypes (características e importancia), como como ha ido evolucionando el sistema financiero a lo largo de los años, como es su funcionamiento, el tipo de interés que maneja cada entidad financiera, los principales productos y servicios que ofrecen, así como los Órganos Reguladores que manejan el sistema financiero peruano.

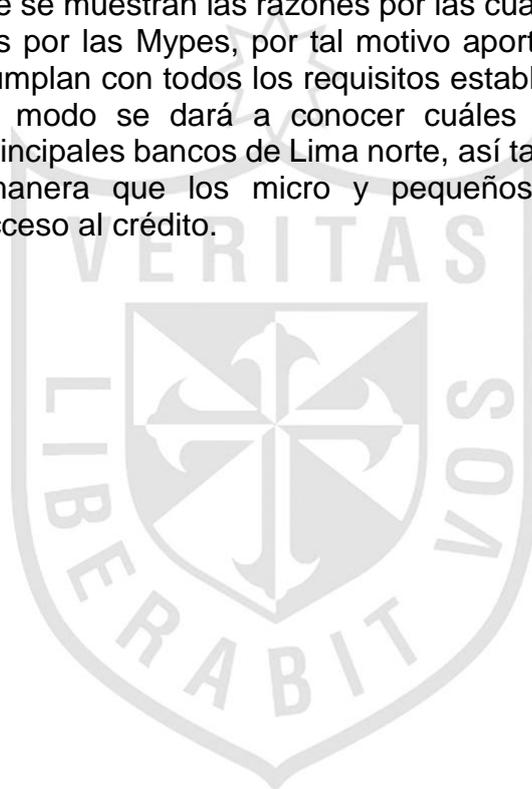
Por otro lado, también se hace referencia a la hipótesis de nuestra investigación, que se basa principalmente en los problemas que tienen las Mypes para acceder a un crédito en el sistema financiero, las cuales se ven afectadas por el apalancamiento financiero, los niveles de garantías exigidos y la elusión tributaria que se da en nuestro país y en su mayoría por aspectos relevantes que no han sido considerados por las Mypes lo que significa un aporte negativo para el acceso a los créditos.

En el tercer capítulo se habla acerca de la Metodología (diseño, muestra, instrumentación y procedimiento). Nuestra investigación utilizará un diseño descriptivo simple, se utilizará este diseño porque tiene como finalidad precisar y constatar cuáles son las dificultades que tienen las Mypes para acceder a un crédito en el sistema financiero en Lima Norte y además busca describir el comportamiento de los micro y pequeños empresarios que acceden a créditos en dicho mercado. La presente información brindará los instrumentos necesarios para que las Mypes obtengan un crédito más rápido y eficaz. En cuanto a la población ésta la conforma 44,562 micro y pequeñas empresas y los principales bancos que se encuentran ubicados en Lima Norte. A Lima Norte lo conforman los siguientes distritos: Ancón,

Carabaylo, Comas, Independencia, Los Olivos, Puente Piedra, San Martín de Porres, Santa Rosa. Y la muestra la integran las Mypes dedicadas al rubro del comercio (60 establecimientos) y 5 principales bancos (Banbif, BCP, Scotiabank, Interbank, BBWA Continental) que se encuentran en el distrito de Lima Norte II que son: San Martín de Porres, Comas y Los Olivos.

Los instrumentos de pertinencia para poder constatar que las solicitudes de créditos de las Mypes sean aprobadas por los bancos son los siguientes: requisitos solicitados por los 5 principales bancos para acceder a un crédito, guía de revisión de documentos, encuestas y el programa Excel. El procedimiento está relacionado a los 3 instrumentos anteriormente mencionados para que sean de vital importancia al momento de determinar nuestro resultado.

En el último capítulo se presenta los principales resultados obtenidos de la investigación en donde se muestran las razones por las cuales los bancos rechazan los créditos solicitados por las Mypes, por tal motivo aportará a ésta información necesaria para que cumplan con todos los requisitos establecidos por cada entidad bancaria. Del mismo modo se dará a conocer cuáles son los requerimientos solicitados por los 5 principales bancos de Lima norte, así también reducir los costos adicionales de tal manera que los micro y pequeños empresarios se vean beneficiados con el acceso al crédito.



CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la situación problemática

El Perú es un país de emprendedores, actualmente en el Perú, las micro y pequeñas empresas (MYPES) aportan aproximadamente el 40% del Producto Bruto Interno, son una de las mayores potenciadoras del crecimiento económico del país. En conjunto, las MYPES generan el 47% del empleo en América Latina, siendo esta una de las características más rescatables de este tipo de empresas. Conforme las MYPES van creciendo, nuevas van apareciendo en nuestro país, esto es lo que dinamiza nuestra economía y genera crecimiento económico. (F. Marcelo & V. Vila, 2016)

Sin embargo la crisis financiera internacional (Estados Unidos) que se vivió en el Perú desde el año 2008 ha puesto en evidencia la importancia de los sectores financieros para promover el desarrollo económico y asegurar la estabilidad del país. La inclusión financiera ha sido un tema de interés creciente y en la actualidad son uno de los retos socioeconómicos más importantes en las agendas de organismos internacionales, bancos centrales, instituciones financieras y gobiernos. Parte esencial del crecimiento de nuestro país ha sido por el apoyo de los bancos, financieras y cajas municipales que han venido otorgando créditos para iniciar o ampliar un negocio, pero no todos los sectores se han visto beneficiados como la pequeña y microempresa en acceder a un crédito en una entidad financiera (Banco), es por ello que el objeto de esta investigación es encontrar las limitaciones que tienen las pequeñas y microempresas dedicadas al comercio al por mayor y menor que no tienen acceso a créditos financieros en el periodo del 2015 al 2016.

Se precisará a lo largo de la investigación los requisitos necesarios para la obtención de un crédito y los beneficios que ofrecen las distintas entidades financieras, puesto que cada una de ellas es autónoma e independiente en sus políticas financieras.

1.2. Formulación del Problema

1.2.1. Problema General

¿Cuáles son las principales dificultades que tienen las Mype para acceder a un crédito en el sistema financiero?

1.2.2. Problemas Específicos

1. ¿Cuáles son los efectos de la elusión tributaria de las Mype en relación al acceso de los créditos?
2. ¿Cómo afecta los tipos de garantías exigidos por las entidades financieras a las Mype para el acceso a los créditos?
3. ¿Cómo afecta el apalancamiento financiero por parte de las Mype en el acceso a los créditos?

4. ¿De qué manera el historial crediticio que tienen las Mype influye directamente en el acceso a los créditos?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Determinar las principales dificultades que tienen las Mype para acceder a un crédito en el sistema financiero.

1.3.2. Objetivos específicos

1. Identificar los efectos de la elusión tributaria de las Mype en relación al acceso a los créditos.
2. Determinar los tipos de garantías exigidos por las entidades financieras a las Mype para el acceso a los créditos.
3. Determinar cómo afecta el apalancamiento financiero por parte de las Mype con relación al acceso de los créditos.
4. Analizar si el historial crediticio que tienen Mype influyen directamente en el acceso a los créditos.

Adicionalmente el presente trabajo pretende dar a conocer la manera más fácil de acceder a un crédito en el sistema bancario por parte de las Mypes, entre los principales objetivos tenemos los siguientes:



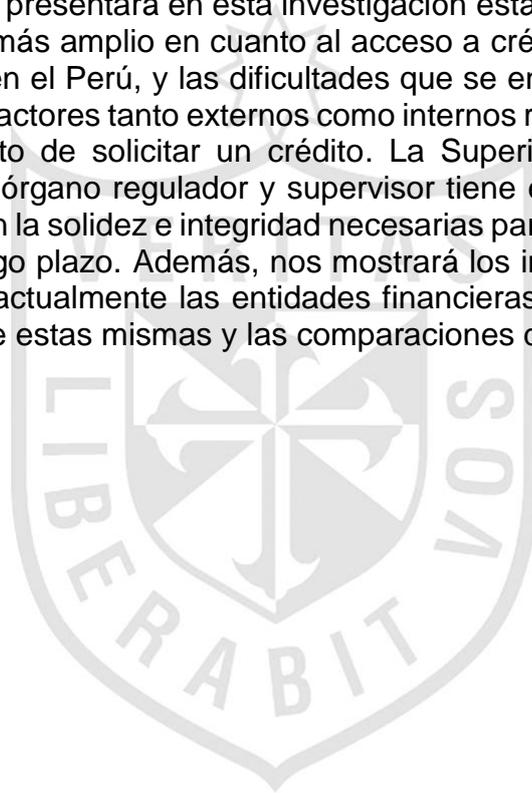
Figura 1. Objetivos adicionales de la investigación. Fuente: Formulación y elaboración propia

1.4. Justificación de la investigación

1.4.1. Importancia de la investigación

La presente investigación aportará nuevas ideas para entender la realidad de las Mypes que buscan acceder a créditos de capital de trabajo, que tienen como finalidad hacer crecer su negocio en un mercado muy competitivo. Además, nos ayudará a precisar cuáles son las principales dificultades de las Mypes al momento de solicitar un crédito y a su vez indicar cuáles serían las alternativas para contrarrestar dicha problemática. Este trabajo será de gran ayuda a las Mypes que necesiten solicitar un préstamo para implementar, ampliar o expandir su negocio. Se beneficiarán todas las Mypes, pues el fin es la obtención de un crédito en el sistema financiero, así como también sabrán elegir correctamente que entidad le ofrece el mejor beneficio.

La información que se presentará en esta investigación está relacionada a visualizar un panorama mucho más amplio en cuanto al acceso a créditos para los pequeños y micro empresarios en el Perú, y las dificultades que se enfrentan al solicitarla. Se demostrará cómo los factores tanto externos como internos relacionados a las Mypes sí influyen al momento de solicitar un crédito. La Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) como órgano regulador y supervisor tiene el objetivo de lograr que los sistemas adquieran la solidez e integridad necesarias para mantener su solvencia y estabilidad en el largo plazo. Además, nos mostrará los indicadores reales de las tasas de interés que actualmente las entidades financieras manejan, así como los promedios globales de estas mismas y las comparaciones de cada una de ellas.



CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

Para la presente tesis se realizó una revisión y análisis profundo de las diferentes investigaciones más importantes ya concluidas, con el propósito de establecer criterios para ubicarla e interpretarla, encontrándose investigaciones tanto a nivel nacional como internacional que sirvieron de soporte para la presente investigación. Las Mypes para lograr desarrollar sus negocios pretenden no solamente generar la idea y ponerla en acción, sino también, mejorar su infraestructura, sus medios de información, renovar y mejorar el desarrollo de su organización, es por ello que a corto, mediano y largo plazo dichos procesos necesitan de financiamiento y si las Mypes no cuentan con suficientes recursos propios, surge la necesidad de optar por financiamiento externo, es decir los préstamos. (J. Kong & J. Moreno, 2014).

Según el BCRP (2009), el acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las Mypes tener una mejor capacidad de desarrollo, realizar mejores y más eficientes operaciones, aumentar el tamaño de las operaciones y lograr acceder a créditos en mejores situaciones (de tasa, plazo etc.). Por otro lado, una empresa que sea informal no se encuentra registrada ante la SUNAT, así también no efectúa declaraciones tributarias, no cuenta con registros de propiedades ni información financiera acerca de sus operaciones. Es por ello que formalidad de una Mype facilita la evaluación del crédito y reduce la percepción de riesgo por parte de la entidad financiera.

Nuestro país tiene muchas oportunidades para ser próspero, sin embargo, no es posible para muchos micro y pequeños empresarios, simplemente por ciertas barreras y obstáculos para acceder al financiamiento, ya que, desde el punto de vista de la demanda al crédito, existen infinitudes de obstáculos.

2.1.1. Antecedentes Nacionales

Según (Santos 2001), indicó que el problema en el Perú es la ausencia de empleo digno y productivo, es decir, que de los 25 millones de peruanos el 54% son pobres, de los cuales el 39% son de extrema pobreza, es por esta problemática que la micro y pequeña empresa surgen como alternativas al desempleo (el número de empleos en la micro y pequeña empresa absorbe al 72% del empleo nacional) pese a ello en el Perú no existe una legislación integral que de facilidades a las Mypes en su organización, constitución, financiamiento, promoción y comercialización. Es así que las entidades financieras exigen demasiados requisitos, bajo la actividad empresarial de obtener rentabilidad más no productiva. Por ello que mucha de estas organizaciones son informales, existen múltiples trabas legales y financieras para el impulso de diversos sectores productivos rentables que es necesario revertir.

Por otro lado, (Vargas 2005) en su tesis “El financiamiento como estrategia de desarrollo para la mediana empresa en Lima Metropolitana” evaluó los factores que afectan el desarrollo de la mediana empresa, destacando el rol importante que cumple el financiamiento, sus instrumentos y mecanismos, de acuerdo a su realidad y necesidades.

Asimismo estudió cómo mejorar la intervención de los diversos factores que se oponen al desarrollo de la eficiente formación y capacitación de los recursos humanos, como también la obsolescencia de los equipos e instalaciones, así como un adecuado mantenimiento, todos estos factores atentan contra una mayor eficiencia de la producción, dificultando el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana, por lo cual las instituciones financieras pueden solucionar estas demandas, aplicando mejores políticas crediticias, considerando la importancia que tiene este sector.

También precisó que la empresa tiene la posibilidad de conseguir financiamiento informal, y a través del sistema financiero, por su tamaño, solvencia y capacidad de pago, evitando la rigurosidad burocrática de los trámites bancarios; sin embargo, muchas de ellas, prefieren generar un historial crediticio que les permita continuar su crecimiento y acceso al crédito.

Asimismo (Santander 2013), en su tesis “Estrategias para inducir la formalidad de la Mype de la industria Gráfica – Offset por medio de la gestión competitiva” precisó que la informalidad empresarial ha ido evolucionando con el tiempo, sin que se definan criterios exactos que determinen la formalidad de una empresa, se tiene que esta puede actuar en informalidad siendo aparentemente formal. En un modelo económico como el que posee Perú, mantenerse dentro de la informalidad garantiza desaprovechar ventajas competitivas que solo se obtienen con la formalidad. Hoy en día los costos de acceso a la formalidad ya no se consideran una barrera burocrática, pues es el Estado quien asumió otorgar a los empresarios las facilidades necesarias para acogerse a las líneas de la formalidad.

También indicó que se puede aproximar el concepto de competitividad empresarial a la MYPE y convertir una micro empresa de subsistencia en una de acumulación ampliada, creando una relación entre el empresario, el Estado y la sociedad. Para determinar una estrategia coherente de mejora competitiva de la MYPE de la industria gráfica y orientar sus conductas a la formalidad, se buscó analizar las diferentes alternativas provenientes del sector público, privado y las aplicadas en otros países; así se determinó que por medio de capacitación y acompañamiento, se puede alejar al empresario de comportamientos informales. La formalidad y competitividad de un micro y pequeño empresario, pueden reducir problemas sociales como el subempleo y la evasión tributaria.

2.1.2. Antecedentes Internacionales

Según (Aladro, Ceroni & Montero 2011), en su seminario “Problemas de financiamiento en la MIPyMEs; análisis de caso práctico” investigaron que el acceso de las MIPyMEs al financiamiento ha aumentado notoriamente en los últimos años, sin embargo, es de gran importancia mejorar las condiciones de estos. En este punto existen dos condiciones esenciales a tener en consideración que son la tasa de interés y el plazo de los créditos, los cuales son muy desfavorables para las empresas de menor tamaño dado su mayor perfil riesgoso. Así también indicaron que si bien el acceso al financiamiento ha aumentado considerablemente, aún existe un gran porcentaje de microempresas que no logran obtener crédito. En este sentido, es de vital importancia el apoyo a éstas en sus primeros años de

funcionamiento, tiempo en que el financiamiento es más escaso, la inversión es más alta y la vulnerabilidad es mucho mayor.

Por otro lado, se han contrastado tres herramientas de financiamiento bastante importantes en el mercado nacional: Los préstamos y créditos, el Leasing y el Factoring. Éstas poseen ventajas y desventajas muchas veces desconocidas por las MIPyMEs. Por otro lado se menciona la importancia de tener claro cuando ocupar cada una de ellas, dependiendo de los requerimientos particulares de cada empresa. Es por este motivo que, por ejemplo, no debiese financiarse la compra de activo fijo con préstamos a corto plazo, práctica más recurrente de lo que uno podría pensar. Sin embargo, esto muchas veces ocurre por la negativa de parte de la institución financiera a otorgar un préstamo a un plazo mayor. Se contrastar también, que las MIPyMEs en el mundo entero suponen un gran activo para los países, dado su gran aporte al empleo y crecimiento del país, pero a la vez suponen un gran desafío para las autoridades, dada su alta tasa de nacimiento y muerte, lo que las hace tan susceptibles a las oscilaciones de la economía.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Conceptualización de las Mypes

El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) (Artículo 2 de la Ley N° 30056).

2.2.1.1. Características de las Mypes

Según el Ministerio de Trabajo y Promoción de Empleo, en el Artículo 3 propuestas en la ley de acuerdo a las normas legales, Se cambian los criterios de clasificación para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas de la siguiente manera:

- a) El número total de trabajadores:

CLASIFICACION	LEY MYPE D.S. N° 007-2008-TR	LEY N° 30056
	N° TRABAJADORES	N° TRABAJADORES
MICROEMPRESA	1 A 10	NO HAY LIMITES
PEQUEÑA EMPRESA	1 A 100	NO HAY LIMITES
MEDIANA EMPRESA		NO HAY LIMITES

b) Niveles de ventas anuales:

CLASIFICACION	LEY MYPE D.S. N° 007-2008-TR	LEY N° 30056
	VENTAS ANUALES	VENTAS ANUALES
MICROEMPRESA	HASTA 150 UIT	HASTA 150 UIT
PEQUEÑA EMPRESA	HASTA 1,700 UIT	MAS DE 150 UIT Y HASTA 1,700 UIT
MEDIANA EMPRESA		MAS DE 1700 UIT Y HASTA 2,300 UIT

Las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de construir una base de datos uniforme que acceda a brindar coherencia al diseño y concentración de las políticas y formalización del sector. Todas las personas en general pueden formar una Mype, aunque se suele pensar que estas son establecidas solo por aquellas personas de bajos recursos, es importante recalcar que cualquier persona con espíritu emprendedor o idea de negocio puede lograr constituir una Mype que podrá aumentar sus ingresos en el futuro.

2.2.1.2. Importancia de las Mypes en la economía del país

Según ASBANC, las micro y pequeñas empresas (Mypes) representan un notable segmento para la economía de nuestro país debido a que concentran a más del 99% del total de las empresas formales del país. Ante ello, se adicionan que estas tienen una importante contribución al PBI nacional, y son grandes creadoras e impulsadoras de puestos de trabajo de nuestro país, es decir representa el 60% de la PEA ocupada. Uno de los importantes componentes que permiten que las pequeñas unidades productivas consigan un mayor impulso es el acceso al financiamiento. Y es que, es un componente a través del cual tienen la posibilidad de conseguir recursos para lograr conseguir activos fijos y capital de trabajo para sus negocios.

Es por ello que en los últimos años los créditos otorgados por las empresas del sistema financiero a las Mypes han expuesto un comportamiento positivo, registrando un saldo de más de S/. 32,400 millones de soles a marzo del 2016. Este valor representó un incremento de más del 19% frente al resultado reportado cuatro años atrás según nos muestra la siguiente figura:

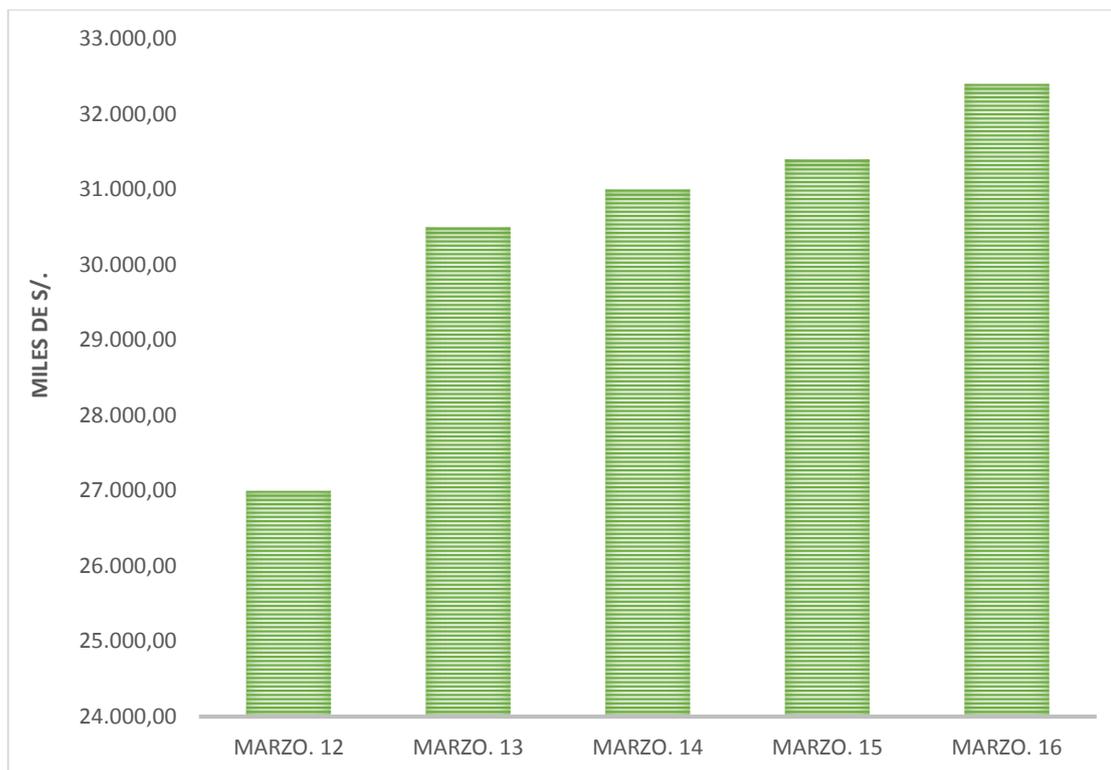


Figura 2. Créditos MYPES y participación: Sistema financiero. Fuente: Gerencia de Estudios Económicos y Estadísticos, 2016. Elaboración propia.

Tal como nos muestra la figura 2, es importante hacer hincapié que durante los años 2014 y 2015 se produjo una ligera desaceleración en la tasa de crecimiento de dichos préstamos como consecuencia del menor dinamismo de nuestra economía. Un claro acontecimiento que impactó considerablemente a las empresas más pequeñas. No obstante, observamos que a partir del año 2016 se registra una cierta recuperación, en paralelo con las mayores tasas de incremento de la actividad productiva de nuestro país.

2.2.1.3. Problemas de las Mypes para adquirir financiamiento

La mayoría de las Mypes que se encuentran en nuestro país tienen impedimentos al solicitar un préstamo en el sistema bancario, dichos obstáculos retrasan su desarrollo y expansión en el mercado nacional, ya que no contar con el dinero suficiente para llevar a cabo las operaciones que desean realizar para su empresa, trae como consecuencia a que se enfrenten a un grave problema de liquidez, y en caso estas acceden a un crédito el costo es muy alto (como ya hemos mencionado en anteriores capítulos se cobran altas tasas de interés).

Esto se debe por varios factores como, por ejemplo: la falta de títulos de propiedad registrados, la ausencia de información sistemática sobre sus negocios, los altos riesgos de operar con información parcial y la falta de activos para la concesión de garantías reales. Muy aparte de los obstáculos descritos anteriormente, se atribuyen otras características a la Mypes que los hacen menos atractivos como acreedores, ya que obtienen sus recursos principalmente de la reinversión de sus ganancias, no realizan grandes inversiones en activos fijos o tecnología, es decir, en su mayoría son informales, tampoco cuentan con experiencia en gestión

administrativa por ende se considera el sector más arriesgado y muchas veces estos negocios no superan los dos años de funcionamiento. Sin embargo, a pesar de los aspectos negativos, estudios como el de (Fernando Villarán, 2000) y otros autores concluyen que estas unidades económicas conjuntamente promueven el desarrollo de la economía y constituyen el principal sector que provee empleos.

2.2.1.4. Medidas para el acceso al financiamiento de las Mype

El Ministerio de Trabajo y Promoción de Empleo (MINTRA) hace hincapié a la Ley de las Mypes en el artículo 30, referidas al financiamiento de las mismas, con el objetivo de que se les facilite el acceso a los recursos financieros. Las más relevantes se describen a continuación:

- Se da a conocer que el Estado, a través de la Corporación Financiera de Desarrollo - COFIDE, el Banco de la Nación y el Banco Agropecuario - AGROBANCO, firmarán convenios con los intermediarios financieros y de capitales con la finalidad de conducir los recursos obtenidos de los fondos hacia las Mypes incrementado la cobertura de la oferta de servicios.
- También se destaca que el Estado promueve el acceso al crédito a las Mypes, en específico de aquellas entidades dedicadas a las microfinanzas; y que la Superintendencia de Banca y Seguro deberá precisar a estas las medidas necesarias para que instituciones que no sean supervisadas o controladas puedan incorporarse como empresas del sistema financiero.
- Asimismo, según el reglamento se le establece al COFIDE las siguientes funciones relevantes como son el de crear un registro, coordinar, certificar y desarrollar el seguimiento de actividades de las empresas de inversión, promoción, desarrollo y asesoría de las Mypes, que no se encuentran normalizadas por la SBS con proyecciones a obtener un mejor funcionamiento; así también es importante plantear e implementar la metodología para el desarrollo de servicios y productos financieros con el fin que la tecnología facilite la intermediación de las Mypes como resultado poder adoptar las medidas técnicas legales y administrativas necesarias para fortalecer su rol en beneficio de estas empresas.

2.2.2. El sistema financiero y su funcionamiento

2.2.2.1. Definición y propósito del sistema financiero

Es habitual definir al sistema financiero como el conjunto de agentes especializados, mercados y activos financieros, que permiten la transmisión de ahorro de las unidades con excedente hasta las unidades con déficit. El autor también señala que tal definición privilegia la función de intermediación de los agentes financieros y de cierta manera puede apoyar una imagen algo mecánica, que los sitúa más como vehículo que como empresa dotada, ya que la canalización del ahorro a la inversión se realiza mediante la transformación de importes, divisas, plazos y localización geográfica, dando lugar a la aparición de riesgos. (Sáenz, 2009).

Según otros autores también ponen en énfasis que el sistema financiero cumple un papel importante y central en el proceso de ahorro-inversión. En una economía moderna, resulta complicado que los agentes que ahorran contacten y se pongan de acuerdo con quienes deseen llevar a cabo proyectos de inversiones. Una forma eficiente de contrarrestar esta dificultad es canalizando los recursos ahorrados hacia la inversión, mediante el sistema bancario. (Cáceres & Nagamine, 1991). Es por ello que mediante este sistema tanto los ahorristas como los inversionistas obtienen menores costos que la intermediación directa, y es por ello que este sistema ofrece condiciones ventajosas para ambos participantes. Por otro lado, (León 2012), menciona que el propósito del sistema financiero es poner en contacto a las personas que necesitan dinero (demandantes) y a las personas que tienen el dinero (oferentes), a esto se le denomina financiamiento; además cumple con la función de ayudar a la circulación eficiente de dinero; esto se le denomina sistema de pagos.

2.2.2.2. Sistema financiero y crecimiento económico peruano

Hablando y detallando un poco de historia de años anteriores, según (BCRP, 2012), la economía peruana creció sostenidamente a una tasa promedio anual alrededor del 6,5% (a pesar del 0,9% debido a la crisis financiera internacional del 2009). Este crecimiento de la actividad económica, se vio interrelacionado por una expansión del sistema financiero, el cual también reflejó altas tasas de crecimiento en sus principales variables como son: el crédito al sector privado creció a una tasa promedio anual de 14% en los últimos 10 años, y los depósitos tuvieron una tasa de crecimiento similar.

Por otro lado, el sistema bancario peruano creció con mayor velocidad que el PBI, esto se refleja en el nivel de penetración financiera que es medida como Crédito/PBI. En un escenario de crecimiento económico, disminución de la pobreza y aumento de la clase media, las empresas bancarias han seguido brindando créditos a los distintos segmentos del mercado, siendo los empresarios peruanos y las familias los que han continuado beneficiándose al mayor acceso del financiamiento.

Como se puede apreciar este indicador tuvo importantes cambios en los últimos años, tal como se muestra en el siguiente gráfico:

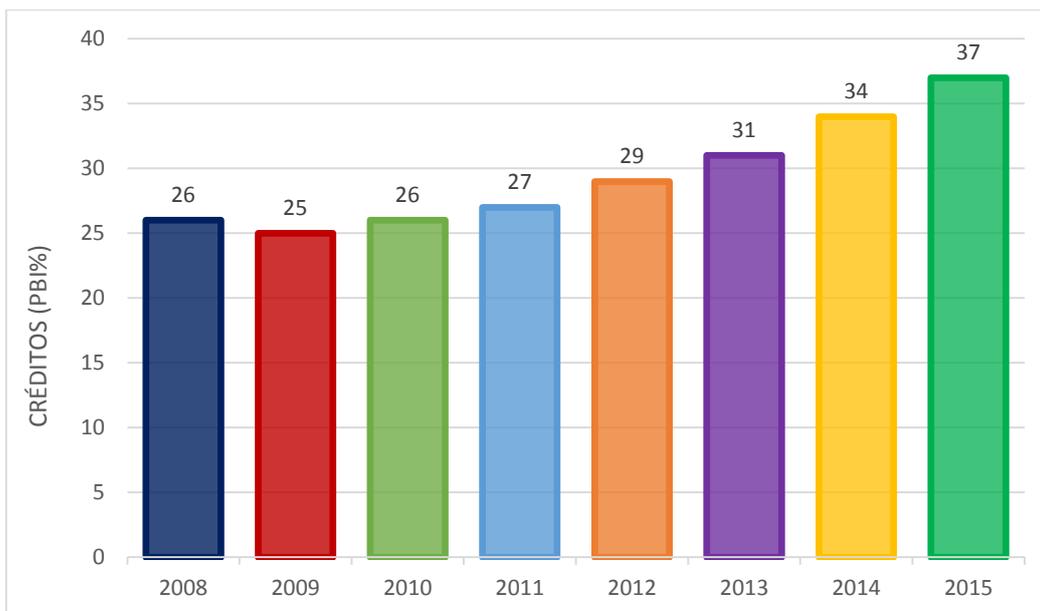


Figura 3. Evolución de la profundización financiera del sistema bancario peruano. Fuente: ASBANC, 2015. Elaboración propia

De la figura anterior, se puede precisar que el ratio de penetración de la banca muestra un claro comportamiento creciente en los últimos ocho años al pasar de 26% en el año 2008 a un 37% para el año 2015, lo que ha logrado beneficiar tanto a las familias y empresas como ya se ha mencionado anteriormente.

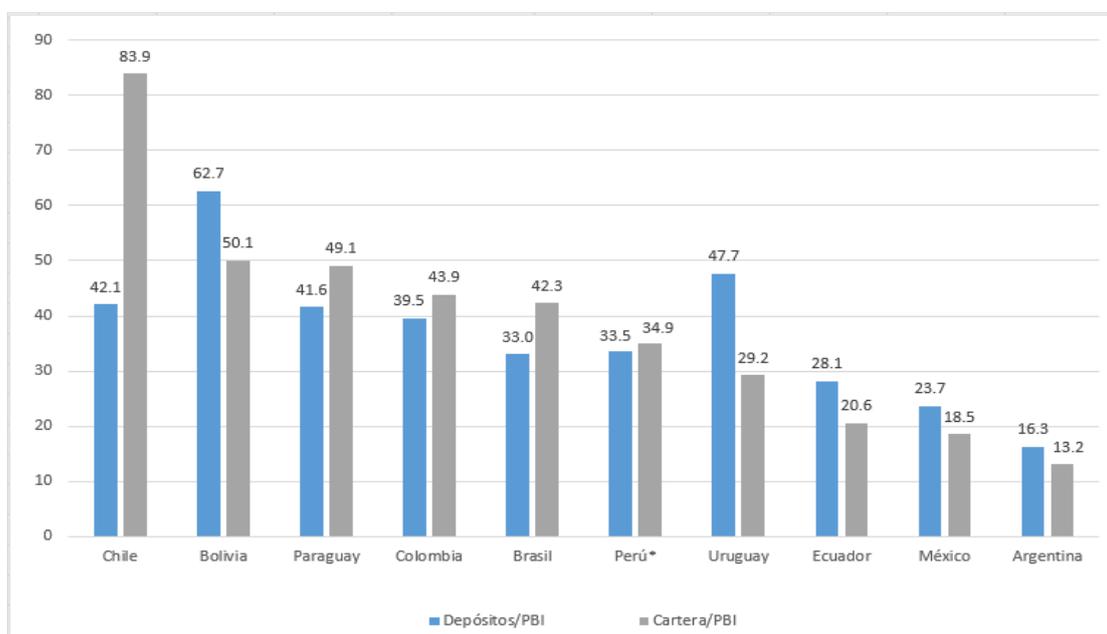


Figura 4. Bancos: Profundización financiera en otros países (al mes de diciembre del 2015). Fuente: Financial Access Survey (FAS) 2015-FMI SBS – Perú. Elaboración propia

De acuerdo con la figura anterior, podemos precisar que algunos países como Chile, Paraguay, Colombia, Brasil y Perú, la profundización financiera se dio en temas relacionados a créditos en general y países como Bolivia, Uruguay, Ecuador, México y Argentina se dio por el lado de los pasivos (depósitos) con este desarrollo

tan relevante, requerimos ser más eficientes en este ámbito financiero a nivel latinoamericano. Continuando con la figura anterior, es importante precisar que el Perú ocupa el sexto lugar en lo que respecta a la profundización financiera, este crecimiento refleja mejores niveles de acceso en términos de bancarización a través de una mayor transformación y competencia en el sistema, sin embargo, es necesario contrarrestar que este crecimiento podría estar incrementando los riesgos de los balances del sistema financiero, en especial de los bancos.

Podríamos precisar además que por el lado de los activos el riesgo puede referirse al otorgamiento (mayores montos y peores perfiles crediticios) impulsando a mayores riesgos de incumplimiento por parte de las familias y las empresas. Por el lado de los pasivos el riesgo podría estar asociado a una mayor participación de fuentes de financiamiento más volátiles y con mayores niveles de concentración respecto de los depósitos que se suelen reducir ante caídas de la actividad económica.

Por otro lado, según (BCRP, 2015) la economía peruana creció a un 2.4% para el año 2015 en comparación con el año anterior acelerando su ritmo de expansión debido a un mayor impulso del gasto público, especialmente del Gobierno Nacional y la consolidación en la recuperación de los sectores primarios. Para poder comenzar con nuestro análisis, es importante mostrar el comportamiento del crecimiento del PBI en los últimos cinco años tal como se detalla a continuación:

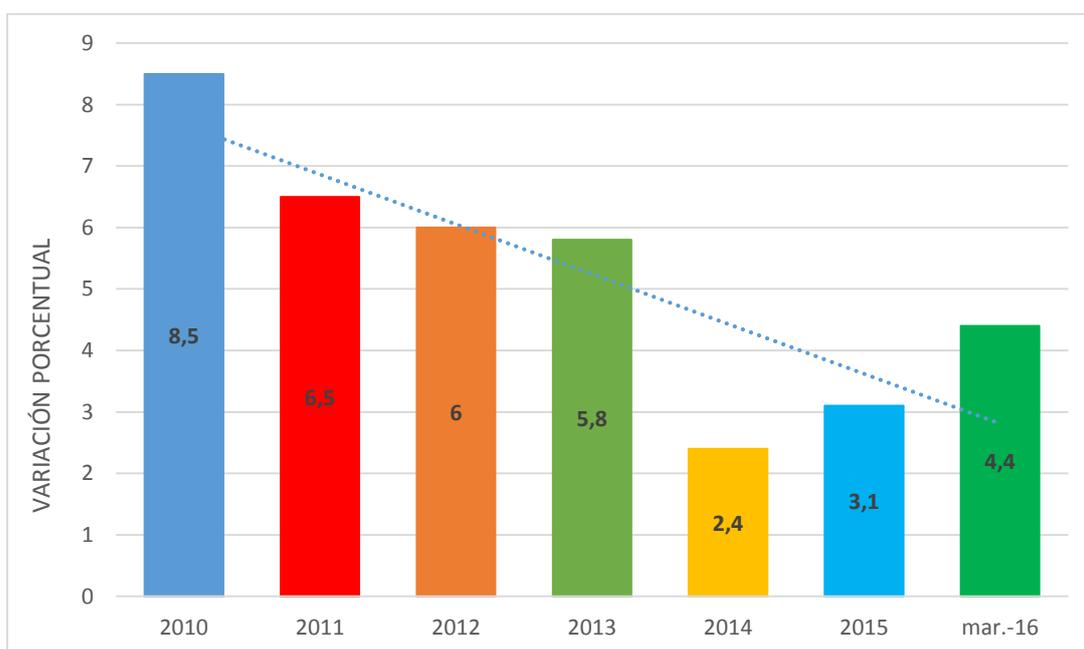


Figura 5. Desaceleración económica: 2010 – 2015 (Variación % del PBI). Fuente: BCRP, 2015 - 2016. Elaboración propia

Tal como se observa en la figura 5, el comportamiento de la tasa de crecimiento del PBI ha adquirido significativas contracciones en los últimos cinco años, pasando de un 8.5% en el año 2010 a un 3.1% para el año 2015. Cabe resaltar que dicho fenómeno en la baja del crecimiento del PBI es parte de una tendencia regional, en la que la economía peruana conserva su enfoque de liderazgo entre los países de Latinoamérica. Asimismo, según el reporte publicado por el BANCO

CENTRAL DE RESERVA la economía peruana afronta varios riesgos registrados en los próximos años, entre los cuales podemos mencionar:

- Mayor desaceleración del crédito: En específico para las empresas, a pesar de los esfuerzos del BCRP por colocar liquidez al sistema financiero. Esto añadido al aumento de la morosidad crediticia, tendencia que viene incrementándose en los últimos años, especialmente en tarjetas de crédito por parte de los usuarios.
- En el enfoque internacional se proporcionarán múltiples riesgos a la baja: Como la desaceleración de China y la caída en los precios de las materias primas, la incertidumbre acerca del inicio del incremento de la tasa de política monetaria de la Reserva Federal, la repentina e intensiva salida de capitales desde economías emergentes promovida por una mayor caída de precios de materias primas y el retiro del estímulo monetario en Estados Unidos.

Por otro lado, continuando con la figura 5, en el primer trimestre del año 2016 el PBI creció en un 4.4%, (1.3% más que el año 2015), para el crecimiento del primer trimestre influyó el incremento de las exportaciones y la recuperación del gasto público. Las exportaciones crecieron en un 7.8%, impulsada por los mayores volúmenes de productos mineros vinculados a las operaciones de proyectos de cobre que ingresaron en período productivo, disminuidas por la caída de las exportaciones no tradicionales. El gasto público se recobró con una tasa de 15.3%, enfatizando la recuperación de la inversión de los gobiernos subnacionales. (BCRP, 2016).

2.2.2.3. Actores que influyen en el proceso de intermediación financiera

Se entiende por intermediación financiera el servicio que se realiza para contactar a los poseedores de recursos financieros (dinero, bienes de capitales, captación de recursos, etc.). Con aquellas personas físicas o jurídicas que necesitan dichos recursos financieros (préstamos) para generar utilidades. (Escoto, 2001, p.32).

Por lo tanto se puede que la función principal de los intermediarios financieros radica en recibir de las personas física o jurídicas sus fondos excedentes ya sean por ejemplo ingresos que no van a utilizar momentáneamente, a través de alguna operación ya sea como la captación de depósitos en ahorro, depósitos a plazos, depósitos CTS, entre otros) y colocar o prestar dichos recursos, a personas naturales o jurídicas que necesiten dinero para financiar sus necesidades y acciones como por ejemplo: créditos hipotecarios, créditos personales, créditos a las microempresas, etc.).

La función principal de los intermediarios financieros es aportar liquidez, esto hace referencia a la facilidad con que un activo puede lograr convertirse en dinero en efectivo de manera más rápida sin perder el valor relativo de su poder adquisitivo. (Spencer, 1993, p.222).

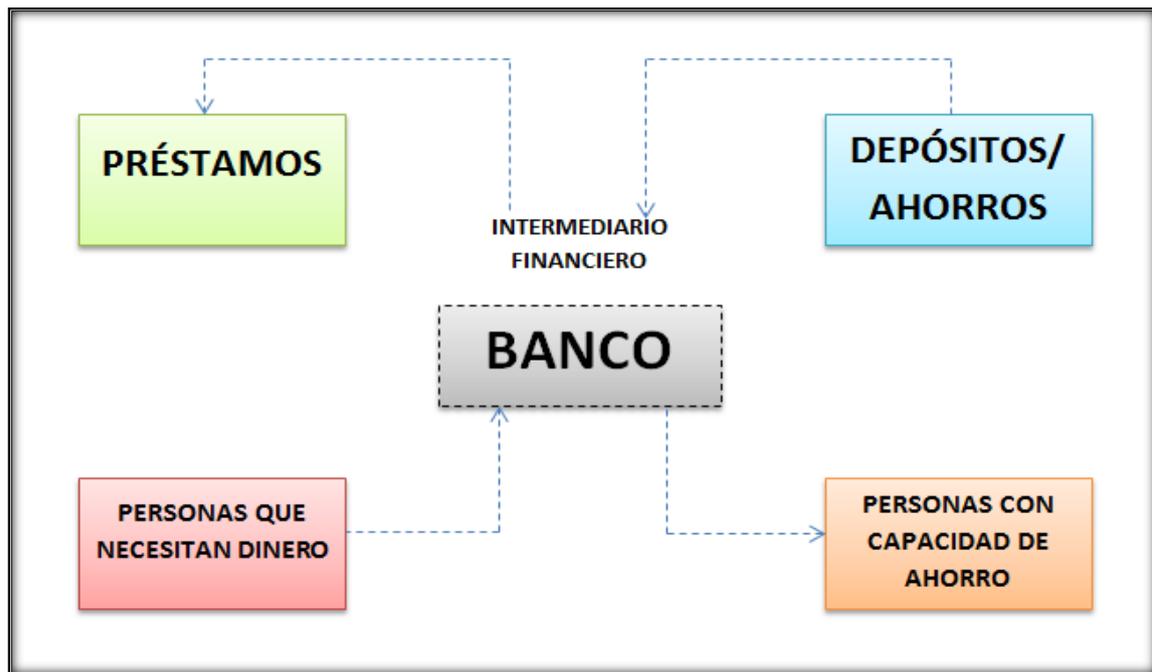


Figura 6. Proceso de intermediación financiera. Fuente: Elaboración Propia

De la Figura 6, se puede mencionar que un sistema financiero está conformado por participantes denominados intermediarios financieros, quienes son las empresas autorizadas a captar fondos públicos, bajo diferentes perspectivas y colocarlos en forma de inversiones o créditos al consumo privado, el gasto público y la inversión de las empresas.

2.2.2.4. Formalidad e informalidad del sistema bancario

Según (SBS, 2013), el sistema bancario formal está conformado por todas aquellas empresas que, para manejar, deben contar con una autorización de funcionamiento, infraestructura física apropiada y registrarse por un marco legal específico. La Ley le ha encargado a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) la regulación y supervisión de dicho sistema, garantizando así la protección del dinero del ahorrista y la solidez y estabilidad del sistema (Bancos, Cajas municipales, Cajas Rurales, Financieras, etc.). Existe una denominada “banca paralela y/o informal”, la misma que opera al margen del ordenamiento jurídico vigente y que no garantiza las operaciones que las personas puedan realizar a través de ella, ya que no existe un marco legal que la regule y, en consecuencia, no está sujeta a la supervisión de ninguna entidad reguladora, por lo que las operaciones realizadas en ella implican mayores riesgos (prestamistas informales).

Según indica la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC, 2015), en cuanto a la informalidad y el acceso a créditos es importante destacar que el acceso a una fuente de financiamiento permite a las Mypes tener una mayor posibilidad de desarrollo, ejecutar nuevas y más eficientes operaciones, aumentar su tamaño y obtener créditos en mejores condiciones, tanto en las tasas de interés, plazo, monto, etc. A diferencia de las grandes compañías (que son formales y no tienen ningún tipo de problema para el acceso a créditos) estas se financian vía créditos tanto nacional como internacionalmente y pueden acceder a las facilidades de

mercado de capitales y los costos que no le representan ningún tipo de problema. Muy por el contrario, el financiamiento para las Mypes maneja ciertas particularidades como por ejemplo el riesgo crediticio es mucho mayor que en las grandes compañías, así también los costos de monitoreo como porcentaje del valor del préstamo son mucho más altos y esto se debe a la falta de información que orienta a los micro y pequeños empresarios a ser informales.

2.2.3. El sistema financiero peruano

Según (SBS, 2012) El sistema financiero nacional lo constituyen las empresas debidamente autorizadas por los organismos correspondientes, como la Superintendencia de Banca y Seguros. Las empresas del sistema financiero nacional utilizan como intermediarios financieros; es decir, reciben dinero de las personas y empresas y lo ofertan a aquellas personas y empresas que los necesiten.

Por otro lado, debe indicarse que según la Ley N° 26702, “Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, en su Anexo – Glosario”, destaca que el Sistema Financiero es el conjunto de empresas, que debidamente autorizadas operan en la intermediación financiera. Incluye las subsidiarias que requieran de autorización de la Superintendencia para constituirse. Asimismo, precisa que la intermediación financiera es la “Actividad que realizan las empresas del sistema financiero consistente en la captación de fondos bajo cualquier modalidad, y su colocación a través de la realización de cualquiera de las operaciones permitidas en la Ley.”

2.2.3.1. Empresas del sistema financiero peruano

Según (ASBANC, 2015) las Empresas Financieras de Operaciones Múltiples (Comprende a Bancos, Empresas Financieras, Empresas de Arrendamiento Financiero, Cajas Municipales, Cajas Rurales y Edpymes) y Empresas Estatales reportaron una evolución positiva en el 2015. Este resultado fue impulsado por un nuevo avance en la economía local. Al finalizar el año, las Colocaciones Brutas sumaron S/. 273,007 millones, incrementándose en 15.65% a tasa anual; en tanto, los Depósitos Totales sumaron S/. 255,975 millones y crecieron en 15.76%.

Tabla 1
 Empresas del sistema financiero: diciembre 2015 (en S/. millones)

Entidades	Colocaciones brutas	Morosidad (%)	Depósitos totales	Patrimonio	Utilidad	N° Instituciones
Banca Múltiple	226,589	2.54	210,767	34,695	7,041	17
Empresas Financieras	9,245	5.65	4,989	1,918	285	12
Empresas de Arrendamiento Financiero	462	2.95	0	98	8	2
Entidades Estatales	19,729	-	25,127	8,289	876	4
Banco de la Nación	10,462	0.55	24,892	1,795	685	1
Cofide	7,644	0.76	235	2,701	82	1
Agrobanco	1,623	2.12	-	451	17	1
Fondo mi Vivienda	-	-	-	3,342	92	1
Instituciones micro financieras no bancarias	16,623	-	15,092	3,174	335	31
Cajas municipales	14,695	5.96	14,603	2,604	355	12
Cajas rurales	463	9.24	489	97	-18	7
Edpymes	1,825	4.24	-	472	-3	12
Total del Sistema Financiero	273.007	2.85	255.975	48.174	8.546	66

Fuente: Asociación de Bancos del Perú, 2015. Elaboración propia

Según la tabla 1, podemos observar que son 17 empresas las que conforman la banca múltiple a diciembre del 2015, que llegaron a colocar préstamos en general por un total de S/. 273,007 millones con utilidades de S/. 8,546 millones de soles a una tasa de morosidad de 2.85%. Por otro lado, las cajas rurales no obtuvieron el mismo resultado debido a que su utilidad fue negativa (-18%) al igual que las Edpymes (-3%).

2.2.3.2. Empresas bancarias

Según (BCRP, 2015) las empresas bancarias son conformadas por:



Figura 7. Empresas bancarias del sistema financiero peruano. Fuente: BCRP, 2015. Elaboración propia

Por otro lado, según (ASBANC, 2015) las entidades bancarias tuvieron un buen desempeño (gracias al impulso del crecimiento económico), lo que se reflejó en los resultados alentadores que registraron sus principales variables. En el periodo 2015, gracias a los servicios y productos de intermediación financiera ofrecidos por la banca local (otorgamiento de créditos y captación de depósitos) más personas y empresas pudieron acceder a los beneficios de ser parte del sistema financiero formal, proceso que impulsó el crecimiento y bienestar de las familias y del país.

Tabla 2
Empresas bancarias 2015 (en S/. millones)

Empresas Bancarias	Enero	Junio	Diciembre
Activo total	296,914	321,558	358,820
Colocaciones brutas	195,609	211,066	226,589
Pasivo total	267,137	290,219	324,125
Depósitos totales	180,198	189,733	210,767
Patrimonio	29,777	31,338	34,695
Utilidad Neta	751	3,514	7,040
Morosidad (%)	2.58	2.69	2.64

Fuente: Asociación de Bancos del Perú, 2015. Elaboración propia

Según la tabla 2, se puede observar de manera general que las colocaciones brutas a diciembre del 2015 fueron de S/. 226,589 millones de soles. Dentro de dichas colocaciones se encuentran el aumento de los préstamos corporativos, consumo e hipotecarios, y este aumento estuvo de la mano con la recuperación de la economía peruana.

2.2.3.3. Instituciones micro financieras

Empresas que prestan servicios financieros a clientes de bajos ingresos procurando la intermediación financiera y la intermediación social. Entre estas instituciones tenemos a:

- Cajas rurales de ahorro y crédito: Es aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a la mediana, pequeña y micro empresa del ámbito rural.

Entidades establecidas bajo este rubro son las siguientes:

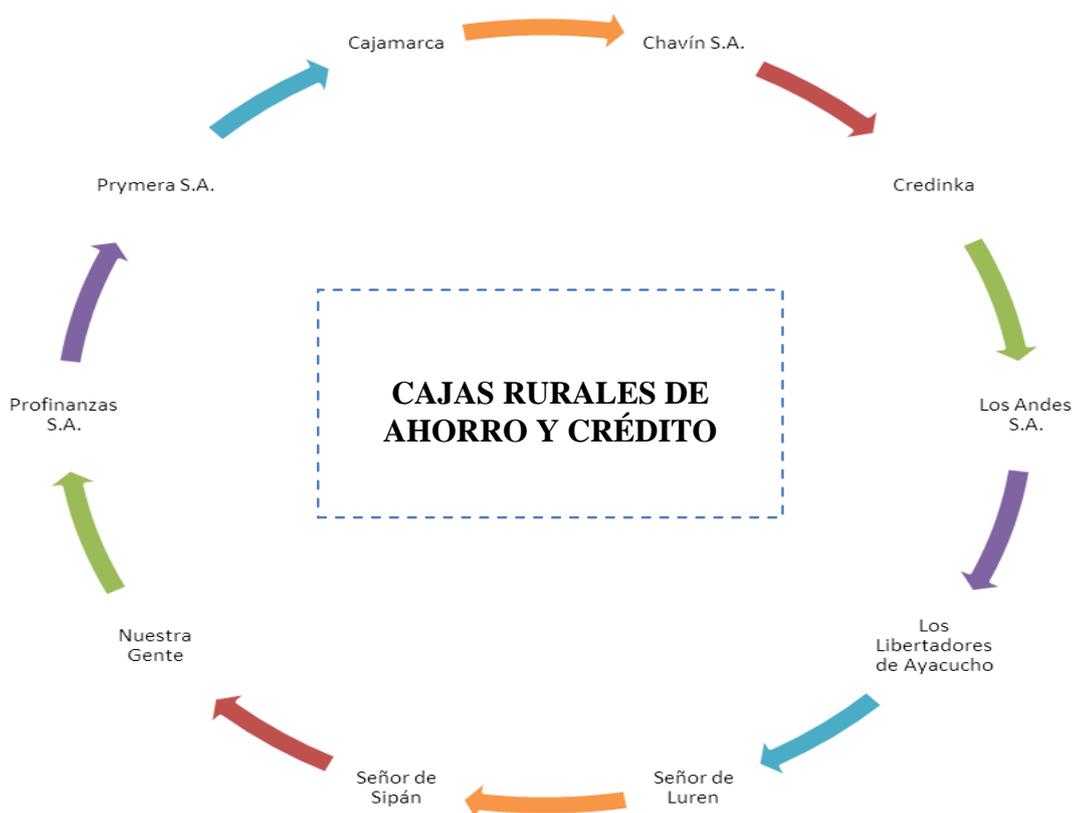


Figura 8. Cajas rurales de ahorro y crédito. Fuente BCRP, 2015. Elaboración propia

2.2.4. Riesgos en el sistema financiero peruano

Según el BCP 2015, para poder calificar a todos sus cliente que desean un crédito ha creado un patrón (Rating y Scoring) que mide el riesgo es decir la probabilidad de incumplimiento a futuro. Su correcto funcionamiento asegura el éxito en cualquier colocación del banco. Por otro lado para la banca Minorista, ha creado

más herramientas de precio y riesgo que ven los productos como: Crédito efectivo, tarjeta de crédito y crédito vehicular. Cabe recalcar que el BCP para la banca Minorista también tiene mecanismos que dan seguimiento a los créditos que se encuentran en recuperaciones a través de tableros que dan alertas en tiempo real.

Según el BANBIF 2015, para poder medir el Riesgo en los créditos aplican fórmulas diferenciadas en cuanto a la banca mayorista y minorista realizan una evaluación cuantitativa (analizan los estados financieros de las empresas, el flujo de caja y como se proyecta el negocio a futuro, además realiza un análisis cualitativo donde estudia a los accionistas, la gerencia y como se desenvuelve en el mercado. Para la banca Minorista el BANBIF emplea métodos estadísticos que ayuda a disminuir el riesgo de crédito. Además de los métodos estadísticos realizan todos los fines de semana un Comité con directores donde analizan, debaten y llegan a un decisión sobre las operaciones crediticias de gran volumen esto también se ve asociado a la experiencia que a largo de los años ha adquirido. El seguimiento de riesgo lo que genera es que se tenga una cartera menos morosa y colocaciones exitosas esto se logra identificando las situaciones externas e internas que se dan en el momento.

Según el BBVA Continental 2015 el término de riesgo se me mitigado si cumplen con las leyes internas, las regulaciones, las normas, estándares y los códigos para todas sus transacciones financieras. La gestión de riesgos va evolucionando con el pasar del tiempo pues lo quiere es adelantarse ante posibles amenazas o situaciones adversas. Para poder realizarlo su estructura se basa en una clara designación de roles y responsabilidades acompañada de la tecnología, de una correcta información, políticas, indicadores y el análisis periódico de las funciones que aseguran el éxito esperado.

2.2.5. Principales productos y servicios financieros

Se debe mencionar que a comienzos de los noventa se llevó a cabo el proceso de privatización y de implementación de las reformas estructurales en la economía peruana, que incentivaron el ingreso de nuevos bancos al sistema, pasando de 23 bancos en 1990 a 17 bancos en 1992 y a 26 bancos en 1998. Luego de la crisis financiera de 1998, se produce la salida de un grupo de bancos y se inicia la consolidación de la banca hasta llegar en el año 2005 a 12 bancos. (Cortez, 2006, p.122).

Proporcionar productos y servicios de alta calidad financiera puede ser un proceso difícil, debido a que muchas veces muchas entidades financieras tienen deficiencias operativas graves o menoscaba su capacidad de proporcionar la calidad de servicio que exigen los empresarios. (Westley & Branch, 2000).

Tabla 3
Productos y Servicios Financieros

Personas	Empresas
Depósitos de ahorro	Depósitos de ahorros
Depósitos a plazo	Préstamos
Depósitos CTS	Pago de planillas
Préstamos personales	Pago de proveedores
Préstamos hipotecarios	Inversiones
Préstamos para estudios	Operaciones de comercio exterior
Cambio de moneda	Arrendamiento financiero
Envíos y transferencias de dinero	Servicios Diversos
Pago de impuestos	
Tarjeta de crédito	
Pagos de Servicios (teléfonos, electricidad)	
Emisión de cartas de presentación	

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro. Elaboración propia.

2.2.5.1. Tipos de Créditos

Según SBS 2015 en la actualidad existen 8 tipos créditos en el Perú, cada una de ellas posee una particularidad y esto depende de las ventas que acumulen anualmente y son:

- **Créditos corporativos:** Crédito que se otorgan a personas jurídicas que dentro de un año haya acumulado ventas de al menos S/. 200 millones al año. Este monto tiene que ser verídico y a su vez se sustentará en los dos últimos años antes de solicitar el crédito en los Bancos. Si por alguna situación el solicitante no declara sus ventas reales los créditos no se considerarán. Si en futuro las ventas disminuyen al monto anteriormente mencionado el crédito ya no será corporativo sino crédito a grandes empresas.
- **Créditos a grandes empresas:** Crédito que se otorgan a personas jurídicas que dentro de un año haya acumulado ventas de al menos S/. 20 mil pero menor a S/. 300 mil al año. Este monto tiene que ser verídico y a su vez se sustentará en los dos últimos años antes de solicitar el crédito en los Bancos. Si por alguna situación el solicitante no declara sus ventas reales los créditos no se considerarán. Si en futuro las ventas disminuyen al monto anteriormente mencionado el crédito ya no será corporativo sino crédito a medianas empresas.
- **Créditos a medianas empresas:** Créditos que se otorga a personas jurídicas que dentro de los seis meses hayan adquirido deuda de por lo menos S/. 300 mil en el Sistema Financiero y algo muy importante es que no se encuentren en los rangos de corporativos y las grandes empresas. Para los créditos que se otorguen a las personas naturales y que no cuenten con deuda que no sea hipotecaria mayor a s/.300 mil con una antigüedad de seis

meses siempre y que además el destino de los fondos sea para pequeñas empresas o microempresas.

- **Créditos a pequeñas empresas:** Crédito que se otorga tanto a personas jurídicas o naturales y que tienen el fin de ser utilizados para servicios, comercialización o producción, y su endeudamiento en los últimos seis meses se encuentra en el rango de al menos S/. 20 mil y menor a S/. 300 mil.
- **Créditos a microempresas:** Créditos que se otorga tanto a personas jurídicas o naturales con fines semejantes a los de las pequeñas empresas, pero en cuanto al endeudamiento debe ser menor de S/. 20 mil.
- **Créditos de consumo revolvente:** Crédito que se otorga a las personas naturales con el fin de pagar servicios, bienes o deudas no empresariales. Tienen la particularidad de que puede ser pagado por un monto inferior a lo generado en la factura, acumulándose así una diferencia para el otro mes (la cual se le aplica la tasa de interés).
- **Créditos de consumo no revolvente:** Crédito que se otorga a personas naturales para que sea utilizada en las distintas actividades empresariales. La particularidad es que tipo de crédito debe pagar por el mismo monto facturado y no de forma diferida.
- **Créditos hipotecarios:** Crédito se otorga a personas naturales para la compra, construcción, reparación, remodelación, ampliación, etc., de una vivienda propia.

La SBS también clasifica los tipos de créditos según la institución que los emite:

- **Créditos Gubernamentales:** Créditos emitidos por instituciones públicas, que tienen como fin financiar proyectos empresariales y de inversión privada. Las instituciones públicas que dan este tipo de financiamiento son:
 - ✓ **Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE):** Es un Banco que otorga préstamos para instituciones financieras y empresas a una tasa de interés baja y con plazos atractivos, principal institución que otorga la mayor parte de los créditos a la actividad empresarial en el Perú.
 - ✓ **Agrobanco:** Otorga créditos únicamente al sector agrícola, ganadería, y para su comercialización de los productos agrícolas y ganaderos.
 - ✓ **Banco de Materiales:** Otorga créditos para la construcción de viviendas, ampliaciones, remodelaciones, etc.
 - ✓ **Fondo Nacional de Desarrollo Pesquero (FONDEPES):** Otorga créditos que son para actividades relacionada con la acuicultura y pesca artesanal.
- **Créditos de instituciones financieras privadas locales:** Son los más comunes, pues son los bancos y cajas que otorgan créditos tanto a personas naturales o a empresas (con muy especial a las pymes) para sus distintas actividades empresariales.

2.2.5.2. Operaciones Activas y Pasivas

Los productos pasivos y activos de los bancos son:



Figura 9. Productos pasivos y activos de las entidades bancarias. Fuente SBS, 2010. Elaboración propia

2.2.5.3. Gastos y Comisiones

Según (SBS, 2010) La comisión es el monto que cobra una entidad al cliente o usuario por brindar un servicio efectivamente provisto por la empresa. Dependiendo de las operaciones que realice un cliente, se le aplicará una o más comisiones, por ejemplo:



Figura 10. Comisiones: depósitos y créditos. Fuente: SBS, 2010. Elaboración propia

Los gastos son aquellos costos debidamente acreditados, en que incurre la empresa con terceros por cuenta del cliente para brindar servicios adicionales y/o complementarios a las operaciones contratadas que, de acuerdo a lo pactado, serán trasladados al cliente. (Alcarria, 2008).

Por ejemplo, tenemos:

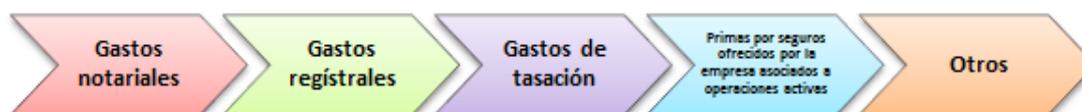


Figura 11. Gastos: Clasificación. Fuente: SBS, 2010. Elaboración propia

2.2.6. Tasas de Interés

Antes de conocer en los siguientes puntos las tasas de interés que manejan las diferentes entidades tanto bancarias debemos conocer el significado para su posterior desarrollo a lo largo de la investigación, es por ello que debemos mencionar que **la tasa de interés** es la relación del interés devengado al capital en la unidad de tiempo.

Existen dos tipos interés y dependen de las operaciones realizadas:

- **Tasa de interés activa:** Llamado también tasa de colocación es el precio que le cobra la entidad (Banco, financiera, cajas, etc.) a una persona o empresa por el dinero que se le otorgó por cualquier tipo de crédito como: Descuento de letras, Factoring, Factoring electrónico, Préstamos comerciales, avance inmobiliario, Carta Fianza, Tarjetas de Créditos y Leasing. Es importante precisar que cada banco es autónomo para establecer la tasa de interés activa o pasiva dependerá de la demanda y la oferta del mercado.
- **Tasa de interés pasiva:** Es el precio que los bancos, cajas, financieras, etc.; tienen que pagar según sea el caso, mensual, trimestral, semestral o anual por el dinero que recibe de los cliente de las distintas cuentas de ahorro que tiene cada una de ellas. Las tasas son distintas debido a que dependen de dos variables y son: el plazo y el tipo de depósito que adquiere el cliente.

Por Ejemplo: Los depósitos a la vista o los depósitos en general tienen la particularidad en que los clientes pueden disponer en cualquier momento de su dinero por ende la Tasa de interés siempre es pequeña ya que el Banco no puede determinar con exactitud cuando el cliente se llevará su dinero. En cambio los depósitos a plazo fijo son depósitos en el cual el cliente acuerda con la entidad financiera entregar su dinero (monto exacto) por un tiempo determinado mínimo 30 días máximo es de 5 años, durante ese plazo el cliente no puede retirar su dinero lo digo en sentido figurado porque si lo puede hacer pero pierde la tasa otorgada. Para este tipo de depósito la tasa es más alta.

2.2.6.1. Principios generales de la evaluación y clasificación crediticia

Según MI BANCO 2016, antes de cualquier desembolso, las entidades del sistema financiero realizan una evaluación crediticia; esta evaluación es distinta en cada entidad porque son autónomas de cómo realizarla; pero lo único semejante entre ellas es que siempre van a revisar que el solicitante no mantenga deuda atrasada en el sistema financiero. En el sistema financiero el otorgamiento de un crédito se encuentra regido por dos características una de ellas es la capacidad de pago del usuario o cliente y sus antecedentes crediticios (Podemos precisar que no es malo tengan más de un crédito vigente al momento de solicitarlo).

A continuación se mencionará las características generales que los Bancos toman en cuenta al momento de determinar si una persona es sujeta de crédito y son:

- ✓ Si el cliente cumple con sus obligaciones de pago en la fecha estipulada.
- ✓ Análisis de la actividad económica (a qué se dedica la empresa, cuántos años se encuentra en el mercado).
- ✓ Capacidad de pago (análisis entre los ingresos de los clientes, gastos empresariales, gastos personales y la cantidad de deuda que puede adquirir).
- ✓ Si el cliente cuenta con activos para poder constituir garantías si fuera el caso (ahorros, propiedades).

La clasificación crediticia es muy importante para los Bancos dado que parten de este punto para determinar si cliente será apto para un crédito.

Según SBS, 2016 existen 5 categorías de riesgo de un cliente esto dependerá de puntualidad de pago ante la institución:

Tabla 4
Categoría del Riesgo

Categoría de riesgo	Crédito corporativo, grandes empresas y medianas empresas	Crédito a pequeñas empresas, microempresas, consumo revolvente y consumo no revolvente
Normal	Puntual en el pago	0-8 días
CPP (Cliente Potencialmente en Pérdida)	1-60 días	9 - 30 días
Deficiente	61-120 días	31-60 días
Dudoso	121-365 días	61-120 días
Pérdida	más de 365 días	más de 120 días

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros, 2015. Elaboración propia

De la tabla 4 podemos precisar los siguientes aspectos importantes en cuanto a la categoría de riesgos, las cuales se mencionarán a continuación:

- Si un cliente se encuentra en la categoría de riesgo **NORMAL**, es porque puede pagar holgadamente y a tiempo todas sus obligaciones financieras, es decir cuenta con una liquidez financiera y un bajo nivel de endeudamiento.
- Si la clasificación se encuentra en **CPP**, el cliente atiende la totalidad de sus pagos fuera de fecha debido a que existen situaciones que pueden comprometer las cancelaciones a futuro es decir el flujo de pago tiende a debilitarse.

- Si la clasificación se encuentra en **DEFICIENTE** nos indica que la situación financiera del cliente es débil no puede atender con total normalidad el total de sus deudas (capital e intereses).
- Si la clasificación se encuentra en **DUDOSO**, esto significa que el cliente tiene una alta probabilidad de que no pueda atender de su deuda ante la entidad, es decir no puede pagar ni capital ni intereses.
- Si la clasificación se encuentra en **PÉRDIDA**, es que el cliente no pague más la deuda que tiene ante la entidad se puede considerar incobrable en estos casos, es decir se encuentra en una insolvencia para cumplir con sus obligaciones.

2.2.6.2. Tasas de Interés (TEA) que tienen las diferentes entidades

En este punto se mencionará a continuación las tasas de interés que manejan las diferentes entidades del sistema financiero.

Tabla 5

Tasa de interés promedio del sistema financiero peruano

Tasa Anual (%)	Continental	Crédito	BIF	Scotiabank	Interbank	Promedio
MICROEMPRESAS						
Préstamos hasta 30 días	55.00			14.00		34.50
Préstamos de 31 a 90 días	23.50	30.57		20.44	19.76	23.57
Préstamos de 91 a 180 días	23.21	24.32		19.45	24.33	22.83
Préstamos de 181 a 360 días	25.69	19.76		25.13	28.46	24.76
Préstamos a más de 360 días	10.21	14.46	11.00	20.68	23.04	15.88
PEQUEÑAS EMPRESAS						
Préstamos hasta 30 días	15.69	8.75		15.13	17.51	14.27
Préstamos de 31 a 90 días	18.14	18.26	13.92	18.98	17.95	17.45
Préstamos de 91 a 180 días	19.32	23.08	13.14	17.38	15.66	17.72
Préstamos de 181 a 360 días	20.63	20.21	15.40	22.00	20.38	19.72
Préstamos a más de 360 días	13.24	13.50	8.98	24.83	19.16	15.94

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros, 2016. Elaboración propia.

Según la tabla 5, las tasas de interés promedio anual de los principales bancos del Perú para los préstamos dirigidos a las microempresas obtienen como promedio hasta 30 días, un 34.50%, de 31 a 90 días un promedio de 23.57%, de 91 a 180

días 22.83%, de 181 a 360 días un promedio de 24.76%, y para más de 360 días una tasa promedio de 15.88%. Así también tenemos la tasa de interés promedio anual para préstamos dirigidos a pequeñas empresas en la cual para préstamos hasta 30 días se obtiene un promedio de 14.27%, de 31 a 90 días un 17.45%, para préstamos de 91 a 180 días un 17.72%, de 181 a 360 días un 19.72% y por último para préstamos a más de 360 días un promedio de 15.94%.

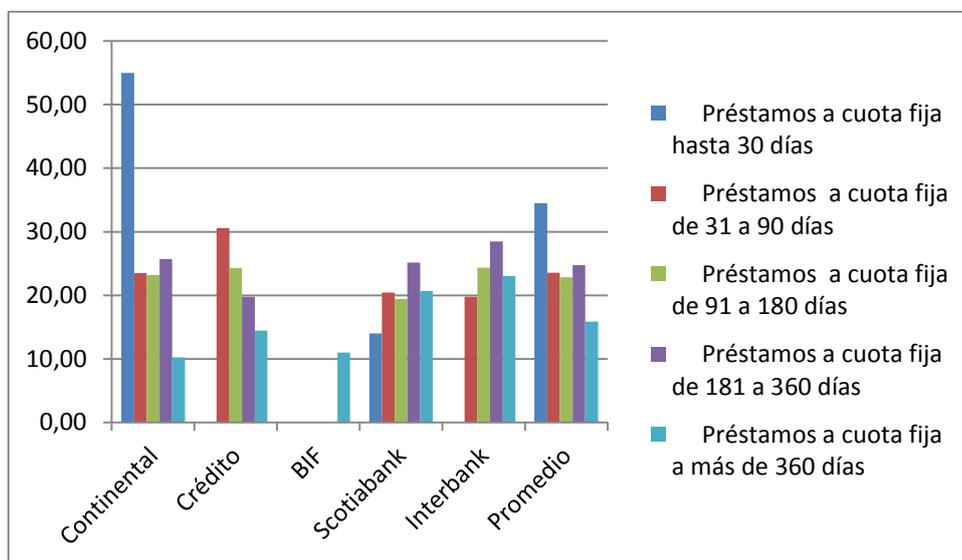


Figura 12. Tasa de interés promedio de microempresas del sistema financiero. Fuente: SBS, 2016. Elaboración propia

Podemos decir además de la figura 12 que el banco con mayor tasa de interés en préstamos hasta 30 días para microempresas es el BBVA Banco Continental con un 55.00% y el banco con una menor tasa es el Banco Scotiabank con un 14.00%.

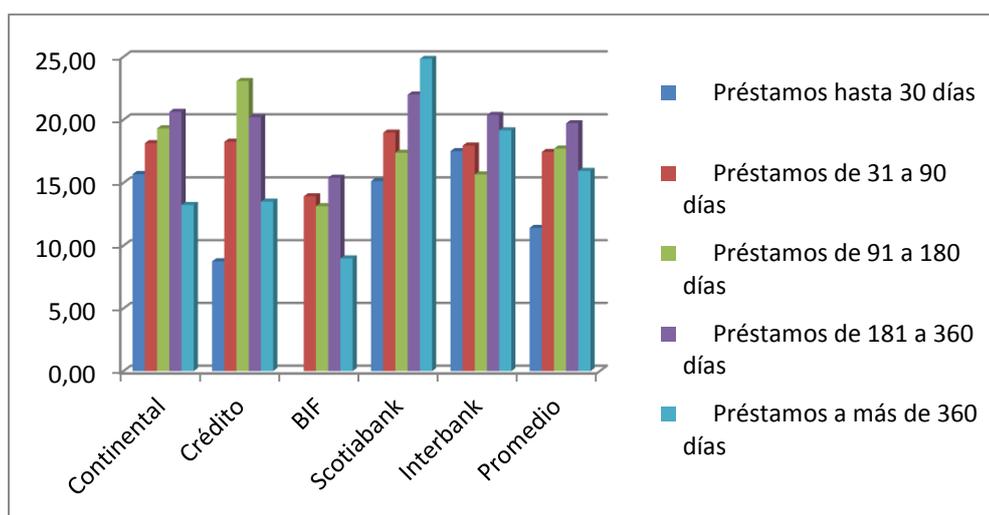


Figura 13. Tasa de interés promedio de Pequeñas Empresas del sistema financiero. Fuente: SBS, 2016. Elaboración propia

Así también se detalla de la figura 13 que el banco con mayor tasa de interés en préstamos hasta 30 días para pequeñas empresas es el Banco Interbank con un 17.51% y el banco con una menor tasa es el Banco de Crédito (BCP) con un 8.75%.

Cabe resaltar que el Banco Interamericano de Finanzas (BIF) no cuenta con préstamos hasta 30 días para pequeñas empresas.

Tabla 6
Tasa de interés promedio del sistema financiero peruano

Tasa Anual (%)	Crediscotia	TFC	Compartamos	Confianza	Proempresa	Promedio
MICROEMPRESAS						
Préstamos hasta 30 días			47.47			47.47
Préstamos de 31 a 90 días	45.87	40.00	24.85	24.58	44.59	35.98
Préstamos de 91 a 180 días	46.58	40.75	129.20	56.65	46.03	63.84
Préstamos de 181 a 360 días	49.13	41.68	44.88	52.58	44.96	46.65
Préstamos a más de 360 días	44.02	30.76	36.97	30.78	35.56	35.62
PEQUEÑAS EMPRESAS						
Préstamos hasta 30 días				41.09	50.28	45.69
Préstamos de 31 a 90 días	40.78	22.23	31.61	26.45	36.62	31.54
Préstamos de 91 a 180 días	32.89	22.28	97.33	29.18	36.59	43.65
Préstamos de 181 a 360 días	33.72	36.56	31.22	30.08	35.92	33.50
Préstamos a más de 360 días	33.84	26.24	26.11	25.07	30.44	28.34

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros , 2016. Elaboración propia.

Según la tabla 6, la tasa de interés promedio anual de las principales financieras del Perú para los préstamos dirigidos a las microempresas hasta 30 días es de 47.47%, de 31 a 90 días obtienen un promedio de 35.98%, de 91 a 180 días un 63.84%, de 181 a 360 días un promedio de 46.65%, y para más de 360 días una tasa promedio de 35.62%. Así también tenemos la tasa de interés promedio anual para préstamos dirigidos a pequeñas empresas en la cual para préstamos hasta 30 días se obtiene un promedio de 45.69%, de 31 a 90 días un 31.54%, para préstamos de 91 a 180 días un 43.65%, de 181 a 360 días un 33.50% y por último para préstamos a más de 360 días un promedio de 28.34%.

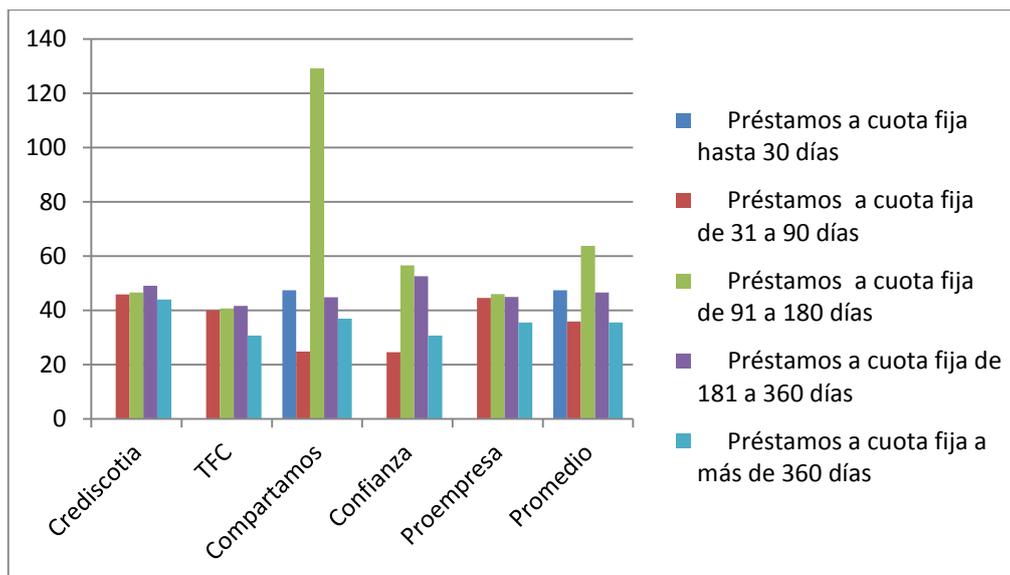


Figura 14. Tasa de interés promedio de Microempresas del sistema financiero. Fuente: SBS, 2016. Elaboración propia

Podemos decir además de la figura 14, que la financiera con mayor tasa de interés en préstamos de 31 hasta 90 días para microempresas es Crediscotia con un 45.87% y la financiera con una menor tasa es Confianza con un 24.58%.

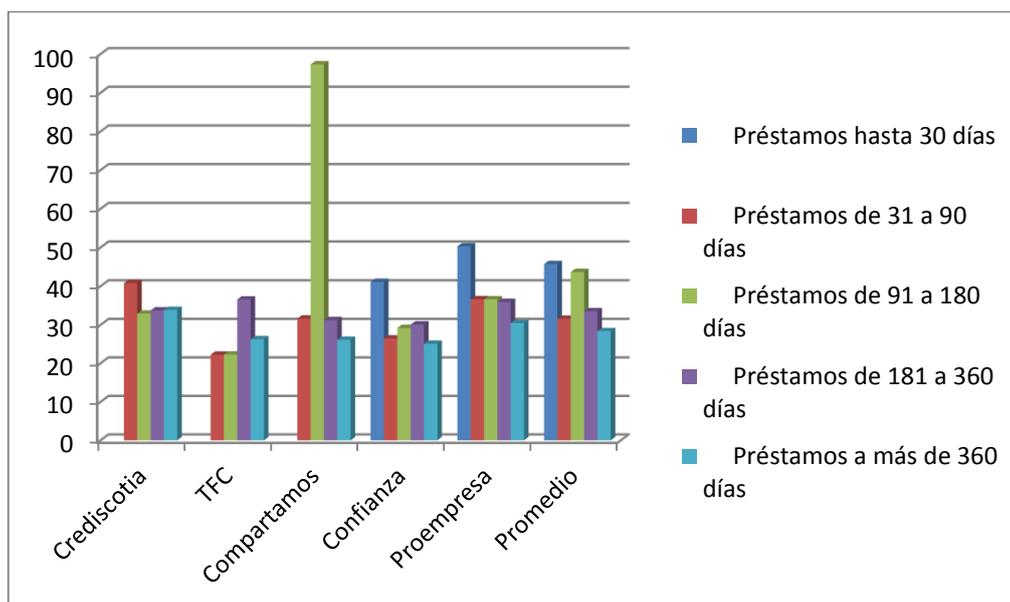


Figura 15. Tasa de interés promedio de pequeñas empresas del sistema financiero. Fuente: SBS, 2016. Elaboración propia

Así también se detalla en la figura 15, que la financiera con mayor tasa de interés en préstamos hasta 30 días para pequeñas empresas es Proempresa con un 50.28% y la financiera con una menor tasa de interés es Confianza con un 41.09%. Cabe resaltar que las financieras Crediscotia, TFC y Compartamos no cuentan con préstamos hasta 30 días para pequeñas empresas.

Tabla 7
Tasas de interés promedio del sistema de cajas municipales

Tasa Anual (%)	CMAC Arequipa	CMAC Huancayo	CMAC Piura	CMAC Trujillo	CMCP Lima	Promedio
MICROEMPRESAS						
Préstamos hasta 30 días	54.07	44.66	85.14	29.35		53.31
Préstamos de 31 a 90 días	52.27	37.15		39.99	34.77	41.05
Préstamos de 91 a 180 días	35.49	46.03	79.37	44.74	41.11	49.35
Préstamos de 181 a 360 días	39.91	40.20	57.56	42.08	45.17	44.98
Préstamos a más de 360 días	32.06	27.53	52.45	29.50	36.74	35.66
PEQUEÑAS EMPRESAS						
Préstamos hasta 30 días	24.98	36.46	71.24	30.94	18.00	36.32
Préstamos de 31 a 90 días	25.73	40.59		24.31	28.63	29.82
Préstamos de 91 a 180 días	26.88	31.68	54.99	24.40	24.83	32.56
Préstamos de 181 a 360 días	27.45	29.40	40.11	24.65	27.64	29.85
Préstamos a más de 360 días	25.70	23.28	33.92	22.97	26.68	26.51

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros, 2016. Elaboración propia

Según la tabla 7, la tasa de interés promedio anual de las principales cajas municipales de ahorro y crédito del Perú para los préstamos dirigidos a las microempresas hasta 30 días es de 53.31%, de 31 a 90 días obtienen un promedio de 41.05%, de 91 a 180 días un 49.35%, de 181 a 360 días un promedio de 44.98%, y para más de 360 días una tasa promedio de 35.66%. Así también tenemos la tasa de interés promedio anual para préstamos dirigidos a pequeñas empresas en la cual para préstamos hasta 30 días se obtiene un promedio de 36.32%, de 31 a 90 días un 29.82%, para préstamos de 91 a 180 días un 32.56%, de 181 a 360 días un 29.85% y por último para préstamos a más de 360 días un promedio de 26.51%.

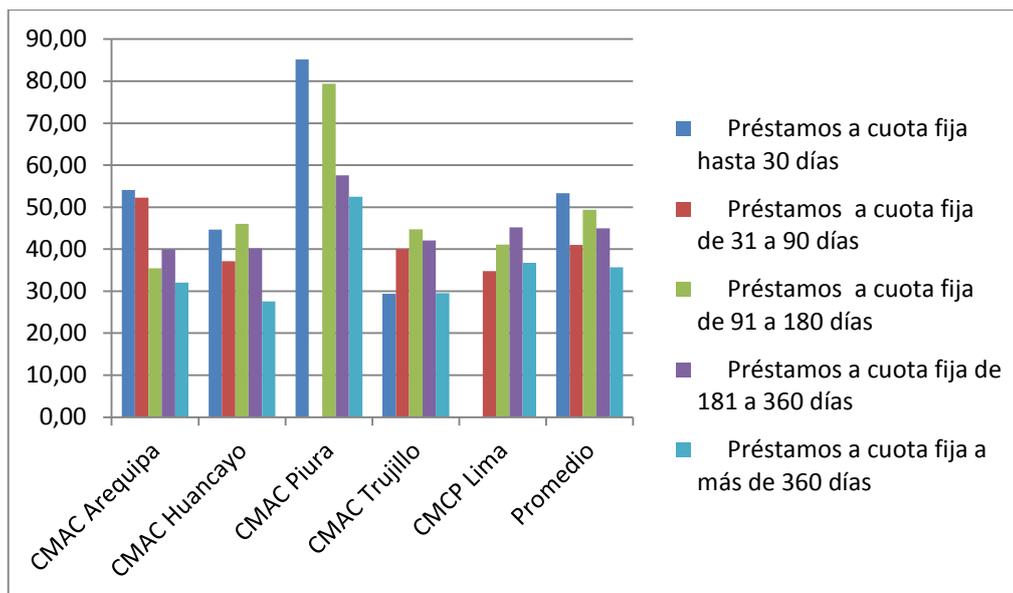


Figura 16. Tasas de interés promedio de Microempresas del sistema de cajas municipales. Fuente: SBS, 2016. Elaboración propia

Podemos apreciar de la figura 16, que la caja municipal de ahorro y crédito con mayor tasa de interés en préstamos hasta 30 días para microempresas es CMAC Piura con un 85.14% y la caja municipal de ahorro y crédito con menor tasa de interés en préstamos hasta 30 días para microempresas es CMAC con un 39.35%.

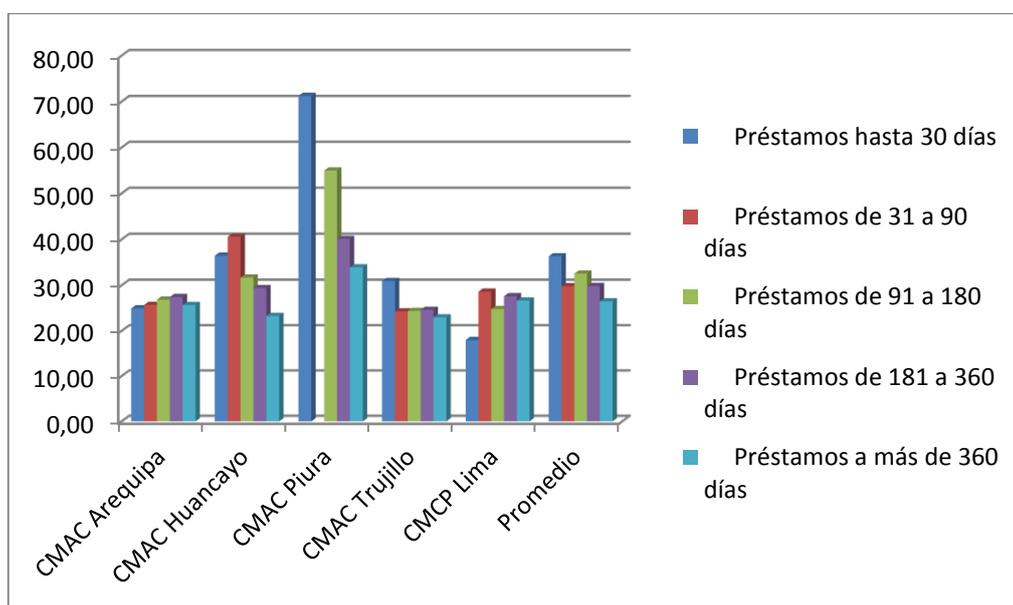


Figura 17. Tasas de interés promedio de pequeñas empresas del sistema de cajas municipales. Fuente: SBS, 2016. Elaboración propia

Así también se detalla en la figura 17, que la caja municipal de ahorro y crédito con mayor tasa de interés en préstamos hasta 30 días para pequeñas empresas es CMAC Piura con un 71.24% y la caja municipal de ahorro y crédito con una menor tasa de interés es CMCP Lima con un 18%.

Tabla 8
Tasas de interés promedio del sistema de cajas rurales

Tasa Anual (%)	Cajamarca	Raíz	Sipán	Prymera	Promedio
MICROEMPRESAS					
Préstamos hasta 30 días					
Préstamos de 31 a 90 días	34.97	44.69	61.53	70.34	52.88
Préstamos de 91 a 180 días	44.22	44.50	47.77	49.67	46.54
Préstamos de 181 a 360 días	48.33	44.72	50.15	45.45	47.16
Préstamos a más de 360 días	42.06	37.07	40.62	35.81	38.89
PEQUEÑAS EMPRESAS					
Préstamos hasta 30 días					
Préstamos de 31 a 90 días	31.98	60.10		25.50	39.19
Préstamos de 91 a 180 días	30.90	30.37	49.17	25.11	33.89
Préstamos de 181 a 360 días	47.60	30.61	43.41	14.19	33.95
Préstamos a más de 360 días	25.70	26.94	29.14	27.42	27.30

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros, 2016. Elaboración propia

Según la tabla 8, la tasa de interés promedio anual de las principales cajas rurales de ahorro y crédito del Perú para los préstamos dirigidos a las microempresas estas no cuentan con préstamos hasta 30 días, de 31 a 90 días obtienen un promedio de 52.88%, de 91 a 180 días un 46.54%, de 181 a 360 días obtienen un promedio 47.16%, y para más de 360 días una tasa promedio de 38.89%.

Por otro lado tenemos la tasa de interés promedio anual para préstamos dirigidos a pequeñas empresas en la cual estas no cuentan con préstamos hasta 30 días, de 31 a 90 días un 39.19%, para préstamos de 91 a 180 días un 33.89%, de 181 a 360 días un 33.95% y por último para préstamos a más de 360 días un promedio de 27.30%.

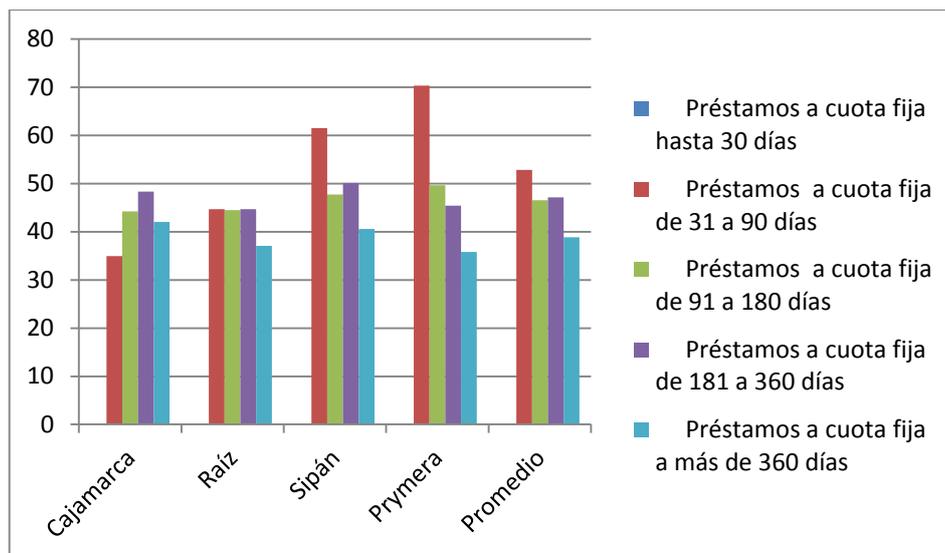


Figura 18. Tasas de interés promedio de microempresas del sistema de cajas rurales. Fuente: SBS, 2016. Elaboración propia

Podemos decir además de la figura 18, que la caja rural para crédito y ahorro con mayor tasa de interés en préstamos de 31 hasta 90 días para microempresas es Prymera con un 70.34%. Como se indicó anteriormente ninguna de las cajas rurales de ahorro y créditos mencionadas cuentan con préstamos hasta 30 días para microempresas.

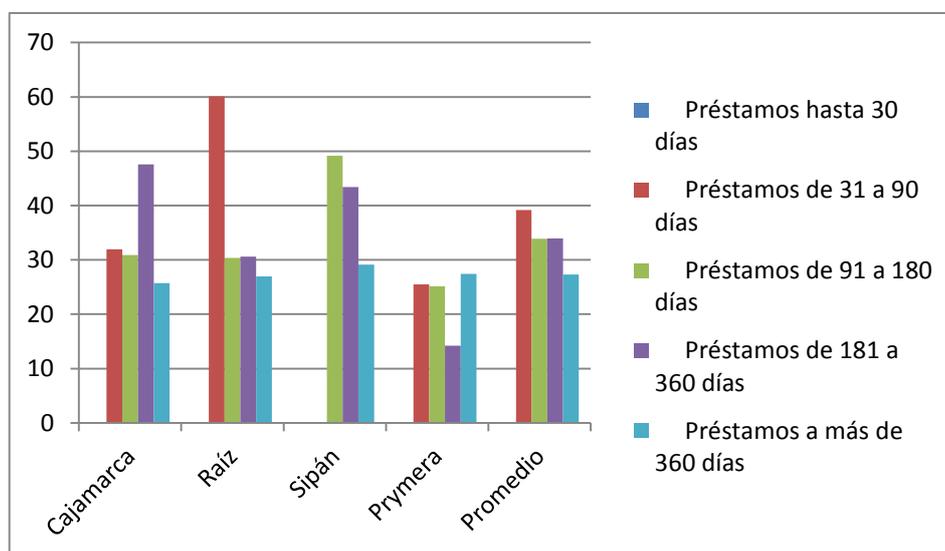


Figura 19. Tasas de interés promedio de pequeñas empresas del sistema de cajas rurales. Fuente: SBS, 2016. Elaboración propia

Así también se detalla de la figura 19, que la caja rural para crédito y ahorro con mayor tasa de interés en préstamos de 31 hasta 90 días para pequeñas empresas es Raíz con un 60.10% y la de menor tasa de interés es Prymera con un 25.50%. Cabe resaltar que la caja rural de ahorro y crédito Sipán, no cuenta con préstamos de 31 hasta 90 días para pequeñas empresas.

Tabla 9
Tasas de interés promedio del sistema Edpymes

Tasa Anual (%)	Solidaridad	Credivisión	Alternativa	Promedio
MICROEMPRESAS				
Préstamos hasta 30 días				
Préstamos de 31 a 90 días	34.97	44.69	70.34	52.88
Préstamos de 91 a 180 días	44.22	44.50	49.67	46.54
Préstamos de 181 a 360 días	48.33	44.72	45.45	47.16
Préstamos a más de 360 días	42.06	37.07	35.81	38.89
PEQUEÑAS EMPRESAS				
Préstamos hasta 30 días			49.70	49.70
Préstamos de 31 a 90 días	49.33		38.36	43.85
Préstamos de 91 a 180 días	50.34	56.73	40.62	49.23
Préstamos de 181 a 360 días	39.29	48.43	38.46	42.06
Préstamos a más de 360 días	33.31	43.82	31.94	36.36

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros , 2016. Elaboración propia

Según la tabla 9, la tasa de interés promedio anual de las principales cajas rurales de ahorro y crédito del Perú para los préstamos dirigidos a las microempresas estas no cuentan con préstamos hasta 30 días, de 31 a 90 días obtienen un promedio de 52.88%, de 91 a 180 días un 46.54%, de 181 a 360 días obtienen un promedio de 47.16% y para más de 360 días una tasa promedio de 38.89%.

Por otro lado, tenemos la tasa de interés promedio anual para préstamos dirigidos a pequeñas empresas hasta 30 días sólo Alternativa da préstamos con una tasa de 49.70%, de 31 a 90 días un 43.85%, para préstamos de 91 a 180 días un 49.12%, de 181 a 360 días un 42.06% y por último para préstamos a más de 360 días un promedio de 36.36%.

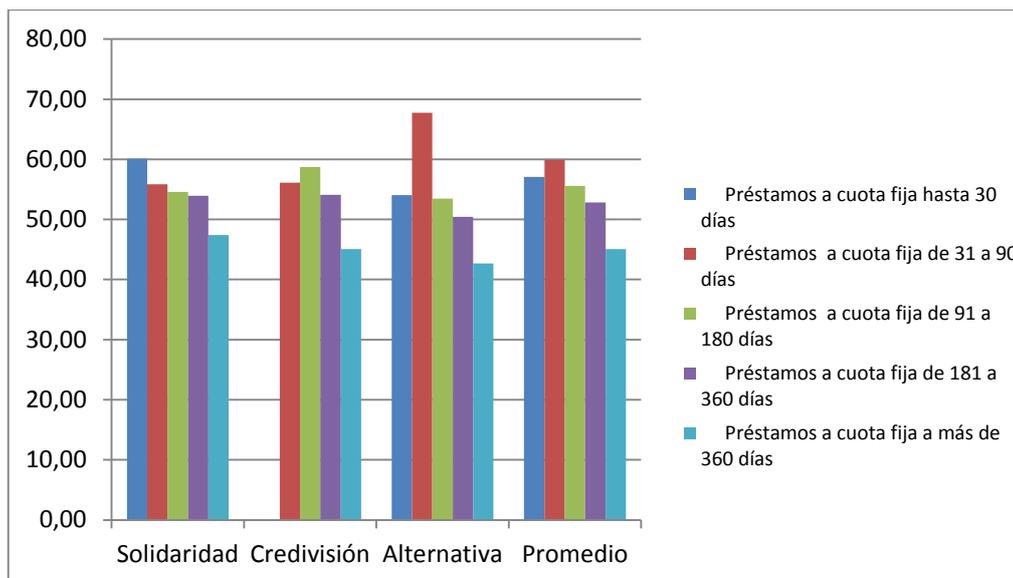


Figura 20. Tasas de interés promedio de microempresas del sistema de Edpymes. Fuente: SBS, 2016. Elaboración propia

Así también de la figura 20, la caja rural para crédito y ahorro con mayor tasa de interés en préstamos de 31 hasta 90 días para microempresas es Alternativa con un 70.34%. Como se indicó anteriormente sólo una caja rural de ahorro y créditos cuenta con préstamo hasta 30 días para medianas empresas que es Alternativa.

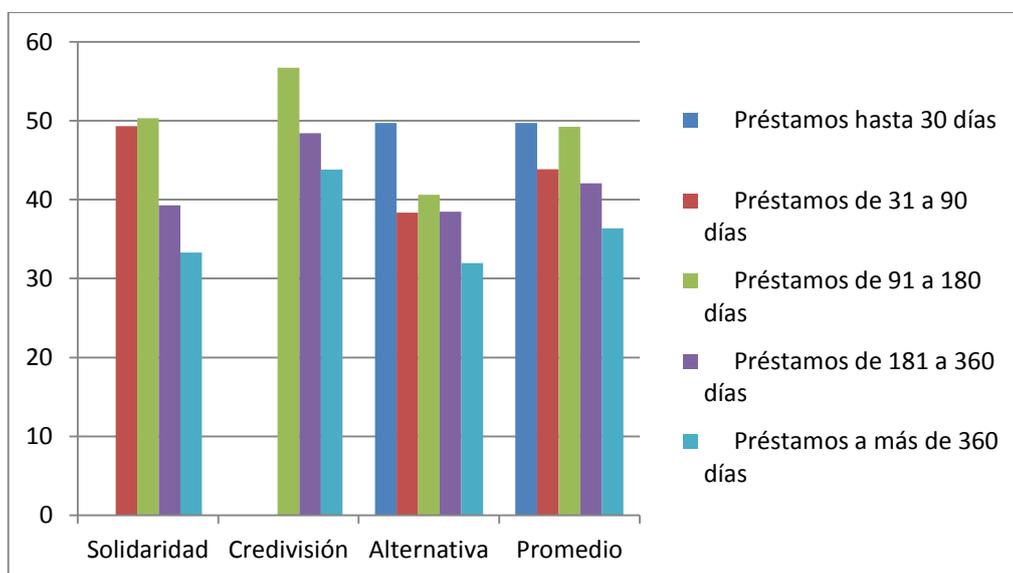


Figura 21. Tasas de interés promedio de pequeñas empresas del sistema de Edpymes. Fuente: SBS, 2016. Elaboración propia

Podemos decir además de la figura 21, que la caja rural para crédito y ahorro con mayor tasa de interés en préstamos de 31 hasta 90 días para medianas empresas es Solidaridad con un 49.33%.

Tabla 10
Tasa de interés Mype

Tasa de Interés Mype		
<i>En porcentaje %</i>		
Pequeña empresa y Microempresa	Junio 2015	Junio 2016
Bancarias	33.2%	33.4%
Municipales de ahorro y crédito	38.1%	38.5%
Cajas rurales de ahorro y crédito	38.3%	41.6%

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú, 2015. Elaboración propia

De acuerdo a la tabla anterior, se precisa que el crecimiento de las tasas de interés de los créditos Mype, son como consecuencia al mayor costo que asumirán las entidades con las reservas por incumplimiento de créditos (provisiones). Este incremento ha predominado en las cajas rurales de ahorro y crédito en un 3.3% con respecto al mes de junio del año anterior (2015).

2.2.7. Requisitos solicitados por los principales bancos, financieras, cajas municipales, cajas rurales y edpymes

En este punto se darán a conocer los requisitos solicitados por la banca y no banca del sistema financiero, empezaremos por nombrar en primer lugar los requisitos solicitados por los 5 principales bancos al momento de solicitar un crédito y todos los beneficios y diferentes servicios que estos ofrecen a sus clientes (créditos solicitados por los micro y pequeños empresarios). Cabe resaltar que el Banco Interamericano de Finanzas (BANBIF) no ofrece créditos a las Mypes por lo cual no se tomará en consideración esta entidad financiera, así también para el caso de la Caja Rural Cajamarca, esta ha sido dada en absorción por la Caja Rural Credinka.

2.2.7.1. Requisitos solicitados para un crédito en el Banco Interbank

✓ Créditos para capital de trabajo

A continuación se nombrarán los beneficios que ofrece el banco Interbank a los clientes al momento de solicitar un crédito para capital de trabajo:

- Hasta 18 meses para pagar.
- Se podrá realizar amortizaciones directamente al capital.
- Se contará con la tarjeta Pequeña Empresa para consultar el cronograma de pagos con total comodidad.
- Se puede solicitar un crédito en soles o dólares.
- Se puede solicitar un periodo de gracia de hasta 30 días.

- Las cuotas serán en soles o en dólares, de acuerdo a las necesidades de los clientes.
- Se contará con un seguro de desgravamen y contra incendios (Seguro Multiriesgo).
- No se cobran comisiones por desembolso, ni pagos adelantados.

Requisitos personales:

- Tener entre 25 y 70 años de edad para solicitar el préstamo.
- Presentar el DNI o carné de extranjería y el del cónyuge o conviviente. En caso de contar con un aval, presentar su documento de identidad y el de su cónyuge, además, del representante legal y accionistas que participen en la operación de crédito.
- Último recibo de luz y agua.
- El autovalúo o título de propiedad de la vivienda. (Solo se solicitará este documento a clientes que no cuenten con experiencia crediticia o dependiendo del importe).

Requisitos del negocio:

- El negocio necesita tener 12 meses de antigüedad comercial debidamente acreditada.
- Las copias de boletas y/o facturas de compra y venta.
- Pago SUNAT según régimen tributario.
- Contrato de alquiler vigente.

✓ **Línea de negocio (tarjeta de crédito)**

A continuación se nombrarán los beneficios que ofrece el banco Interbank a los clientes al obtener una tarjeta de crédito:

- Se puede realizar amortizaciones directamente al capital.
- Se contará con la Tarjeta Pequeña Empresa para consultar el cronograma de pagos con mayor facilidad.
- A medida que se van pagando las cuotas, automáticamente se genera un nuevo disponible en Soles para que se retire sin trámites adicionales.
- Se contará con el seguro de desgravamen y contra incendios.
- El banco no cobra comisiones por desembolso y pagos adelantados.
- Cuotas disponibles en soles y dólares.

Requisitos personales:

- Tener entre 25 y 70 años de edad para solicitar el préstamo.
- Presentar DNI o carné de extranjería y del cónyuge o conviviente. En caso de tener un aval, su documento de identidad y el de su cónyuge, además, del representante legal y accionistas que participen en la operación de crédito.
- Último recibo de luz o agua.

- Autovalúo o título de propiedad de tu vivienda (se solicitará este documento solo a clientes sin experiencia crediticia, dependiendo del importe del crédito).

Requisitos del negocio:

- Debe tener una antigüedad mínima de 12 meses debidamente acreditada.
- Copia de boletas o facturas de compra y venta.
- Pago SUNAT según régimen tributario.
- Contrato de alquiler vigente.
- Licencia de Funcionamiento.
- Si cuenta con RUC:
- Último recibo de servicios (luz o agua o mantenimiento, etc.)
- Ficha RUC.
- Copia de la última declaración mensual de impuestos (RUS, RES, reg. general) y/o constancia de pago.
- Declaración anual de impuestos del último, solo para casos del régimen general.
- Boletas y/o facturas de compra venta.

Si no cuenta con RUC:

- Último recibo de servicios (luz o agua o mantenimiento, etc.).
- Algún documento que acredite la antigüedad de la actividad económica como Licencia Municipal de Funcionamiento, carné de Asociación de Comerciantes, constancia de asociado al mercado, contrato de alquiler de puesto o pago de tasa diaria a la municipalidad.
- Boletas, guías y otros documentos que acrediten compras.

✓ Créditos para activos fijos

A continuación se nombrarán los beneficios que ofrece el banco Interbank a los clientes al obtener un crédito para un activo fijo:

- La entidad financia hasta el 80% del bien que el cliente desee comprar.
- El banco desembolsa el préstamo solicitado por el cliente en tres (3) días*.
- Cuotas en soles y dólares.
- El banco presta hasta S/. 64,000 soles o US\$ 20.000 dólares americanos sin garantía alguna. Para préstamos mayores es necesario presentar garantía del inmueble.
- El banco no cobra comisiones por desembolso, ni pagos adelantados.
- El cliente tiene plazos hasta por 48 meses para activos muebles y 60 meses para locales.
- El cliente tiene hasta 60 días de período de gracia (según evaluación).

***Días útiles contados a partir de la entrega de todos los documentos solicitados por Interbank.**

Personales:

- Tener entre 25 y 70 años de edad para solicitar el crédito.
- El DNI original y copia de todos los participantes.
- Se solicitará el Autovalúo y/o Título de Propiedad solo si no tienes experiencia crediticia y dependiendo del importe del crédito.

De empresa o negocio:

- Contar con 18 meses de antigüedad comercial.
- Último recibo de luz o agua.
- Copia de la última declaración mensual de impuestos (RUS, RES, Reg. General) y/o constancia de pago.
- Declaración anual de impuestos (sólo para casos del régimen general).
- Boletas y/o facturas de compra y venta.

✓ **Carta fianza**

A continuación se nombrarán los beneficios que ofrece el banco Interbank a los clientes al obtener una carta fianza:

- El banco otorga la Carta Fianza en la moneda de su preferencia: soles o dólares.
- Se ofrece tarifas competitivas.
- Plazos flexibles que se adecuan a las características de la operación.

Requisitos:

- Tener una cuenta corriente o de ahorros en la moneda que el cliente solicite el servicio.
- El DNI de los representantes legales.
- Copia de un recibo de luz, agua o teléfono.
- Llenar la solicitud de Carta Fianza.
- Acuerdo de llenado de Pagaré.
- Pagaré.
- Garantía al 100% del monto de la Carta Fianza.
- Garantía líquida de Fondos Mutuos o Certificado Bancario.

Requisitos Personales:

- DNI de todos los participantes: representante legal, socios y cónyuges.

Requisitos del negocio o empresa:

- Último recibo de luz o agua.
- Ficha de RUC.
- Copia de la última declaración mensual de impuestos (RUS, RES, reg. General) y/o constancia de pago.
- Declaración anual de impuestos del último año, solo para casos del régimen general.
- Boletas y/o facturas de compra y venta.

De la vivienda:

- Documentos que sustenten la propiedad.
- Si el cliente vive en casa alquilada, presenta la fotocopia de contrato.
- Para las operaciones de los clientes con perfil de banca comercial, dentro de la Banca Pequeña Empresa, deberán contar adicionalmente con lo indicado en las normas de la SBS, es decir deberán adecuarse a los requerimientos mínimos de información solicitados en el Anexo 1, en el Anexo 2 de acuerdo a los criterios internos y empleados y contar con flujo de caja.

✓ Leasing:

El banco adquiere un bien, mueble o inmueble, a solicitud del cliente y se lo otorga para su uso, previo acuerdo de pagos de alquiler en el plazo acordado por ambos. A continuación se nombrarán los beneficios que el banco Interbank ofrece a los clientes al solicitar un leasing:

- El cliente goza de las ventajas del bien (maquinaria o inmueble) como si fuera dueño del mismo.
- El financiamiento es estructurado de acuerdo a las necesidades de inversión, optimizando así el gasto financiero.
- El cliente está en capacidad de diseñar la estrategia de compra más conveniente y el banco interviene en el financiamiento.
- Los bienes comprados mediante arrendamiento financiero sirven de garantía para la misma operación.
- Se evita el doble pago de ITF al momento de adquirir los bienes.
- No distrae recursos de la empresa en el financiamiento de activos.
- Rapidez en la aprobación y desembolso.
- El cliente podrá acceder a tasas competitivas.
- No se cobra comisión por activación.
- Depreciación acelerada durante el plazo del contrato, lo que le otorga al cliente un mayor escudo tributario, es decir, pagar un monto menor por concepto de Impuesto a la Renta, lo que implica disponer de mayor caja.

Documentos Personales:

- DNI de todos los participantes.
- Copia de la Minuta de Constitución de la empresa, para el caso de persona jurídica.
- Copia de recibo de luz, agua o teléfono actual.

Documentos del Negocio:

- El cliente debe contar con una calificación Normal o CPP con atraso regularizado a la fecha.
- El negocio debe tener una antigüedad no menor de un año y medio (18 meses).
- Últimos tres PDT (Programa de Declaración Telemática) mensuales con comprobantes de pago IGV.
- Última declaración jurada de Impuesto a la Renta.

- Boletas o facturas de compra y venta.
- Contrato de alquiler de local.
- Para el giro de transporte: Copia de las Tarjetas de Propiedad, Soat y Tarjeta de Circulación.

Documentos de los bienes:

- Bienes Muebles: Proforma del bien, Hoja Técnica, Detalle de bienes claramente identificados.
- Bienes Inmuebles: Copia de la Declaración Jurada de Autovalúo, Tasación Actualizada, Certificado de Registro Inmobiliario (CRI), Contrato de Arras y Certificado de No Adeudo Impuesto Predial

2.2.7.2. Requisitos solicitados para un crédito en el Banco BBVA

✓ Tarjeta capital de trabajo

El cliente dispone de una línea de crédito válida a nivel internacional para adquirir lo que necesita. A continuación se mostrarán los beneficios que el banco BBVA ofrece a los clientes al momento de solicitar una tarjeta capital de trabajo:

- El cliente compra lo que necesita para su negocio desde S/. 30,000 soles hasta S/. 150,000 soles.
- El cliente elige las cuotas que más se acomoda a su negocio.
- El cliente podrá comprar 3, 6 y 12 pagos sin interés.

Requisitos:

Para solicitar Tarjeta Capital de Trabajo el cliente necesita de:

- Buena experiencia crediticia en el sistema financiero.
- Presentar 3 últimos pagos de IGV / Renta a Sunat.
- Presentar situación de Estados Financieros (antigüedad no mayor a 3 meses).
- Sujeto a evaluación crediticia de acuerdo a su comportamiento en el sistema financiero.

✓ Préstamos Comerciales

El banco le otorga a las Mypes tanto liquidez para capital de trabajo como fondos a mediano y largo plazo para inversiones o adquisición de maquinaria, equipos, locales comerciales e industriales, entre otros, acordando la forma de pago, en base a los flujos proyectados de los clientes, por más variados que éstos sean.

✓ Línea de Crédito Capital de Trabajo

- Permite administrar el crédito y utilizarlo sin necesidad de presentar documentos o papeles cada vez que el cliente lo utilice.
- Se paga solo intereses por el monto utilizado.

- El cliente podrá utilizarlo cuándo lo necesite y pagarlo en cuotas fijas mensuales.
- Acepta prepagos para amortizar parcial o totalmente el capital de la deuda.
- Cuenta con un importe mínimo de desembolso de S/.3, 000 soles o US\$1, 000 dólares americanos.

Plan a Medida:

- El cliente elige en qué fecha lo paga.
- Le permite el pago del préstamo en fechas o montos diferentes.
- Pagos mensuales, trimestrales o semestrales.
- El cliente accede a cuotas fijas o variables.
- Se aplica una tasa de interés adelantada o vencida, según la elección.
- Cuenta con un importe mínimo de desembolso de S/.3, 000 o US\$1, 000.

Crédito Líquido:

- El cliente accede al capital de trabajo que necesita desde su propio negocio vía Banca por Internet.
- El cliente mismo lo administra, sin trámites ni papeleos.
- El cliente elige en cuantas cuotas lo paga.
- Cuenta con un importe mínimo de desembolso de S/.3, 000 o US\$ 1, 000.

Requisitos:

- Buena experiencia crediticia en el sistema financiero.*
- Tres últimos pagos de IGV / Renta a Sunat.
- Situación de Estados Financieros (antigüedad no mayor a 3 meses).

*** Sujeto a evaluación crediticia de acuerdo a tu comportamiento en el sistema financiero.**

✓ **Leasing**

A continuación se mostrarán los requisitos que el cliente necesita para obtener un leasing para el negocio en el banco BBVA Banco Continental:

Requisitos:

- Proforma comercial del activo a nombre del BBVA Banco Continental.
- Copia de la vigencia de poderes de los representantes (antigüedad menor a 1 mes).
- Copia de la última declaración anual de Renta (SUNAT).
- Estados Financieros, según el cliente.
- DNI de los representantes legales y fiadores.
- Además, si el activo fuera un inmueble, presentar:
- Certificado Registral Inmobiliario (CRI) emitido por Registros Públicos.
- Declaración Jurada de autovalúo del año

2.2.7.3. Requisitos solicitados para un crédito en el Banco de Crédito del Perú (BCP)

A continuación se nombrarán los beneficios que el banco BCP brinda a sus clientes al momento de solicitar una tarjeta solución de negocios:

✓ Tarjeta Solución Negocios

- El cliente puede realizar retiros de dinero en efectivo sobre su línea de crédito disponible
- Cuotas mensuales en función al monto utilizado de su línea.
- Cobra intereses sólo por el monto utilizado.
- A medida que el cliente vaya pagando, se libera el monto disponible de su línea de crédito para que siempre pueda retirar dinero.
- El cliente puede hacer pre pagos y cancelación anticipada sin restricciones ni penalidades.
- No cobra comisión de desembolso, ni comisión de afiliación o renovación.

Requisitos:

- El cliente puede solicitar la tarjeta Personas Naturales de Negocio y Personas Jurídicas.
- El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año.
- El negocio debe generar ventas reales mayores o iguales a US\$ 40,000 dólares americanos o S/. 120,000 soles anuales, lo que será determinado en la evaluación crediticia.
- El solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años de edad. Se puede atender a clientes entre 21 y 24 años, los cuales necesariamente deben presentar fiador. En el caso que el cliente entre 21 y 24 años constituya garantía hipotecaria a favor del banco y esta cubra el monto de la deuda no se requerirá fiador.

Documentos a presentar:

- Copia del Documento de Identidad de los solicitantes.
- Última declaración Jurada Anual solo para los clientes que se encuentren en el Régimen General.
- Para clientes en Régimen General pueden presentar sus libros de compra y venta por un lado, y el resto en libros contables. Para clientes en régimen RUS pueden presentar sus estados financieros presentados por un contador colegiado. En ambos casos pueden cambiarse al Régimen General y presentar solo el balance inicial.
- Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del domicilio del solicitante o titular de la empresa (vigencia de 60 días). Para el caso de teléfono no es necesario presentar recibo, basta con adjuntar impresión de página web de Telefónica. No requiere estar cancelado.
- Licencia de funcionamiento para negocios dedicados al expendio y comercialización de combustible y los dedicados a elaborar o comercializar medicamentos y productos o insumos alimenticios y centros educativos.

- Adicional a la firma de contrato de préstamos o mutuo, firma de pagaré a la vista como respaldo de sus obligaciones. Para el caso de Personas Jurídicas, el representante legal de la empresa debe acreditar poderes para préstamos o mutuos o créditos en general.

2.2.7.4. Requisitos solicitados para un crédito en el Banco Scotiabank

✓ Descuento de letras

Crédito directo para el financiamiento de ventas de corto plazo mediante el adelanto de los fondos de las letras calificadas y descontadas a la tasa de interés pactada.

Requisitos:

- Contar con una línea de crédito para Descuento de Letras.
- Enviar la planilla de Letras por junto con los documentos en físico a cualquier Agencia de Scotiabank.
- En caso de requerir el servicio de Envío Virtual de Letras deberás contar con acceso a nuestro servicio de banca electrónica: Telebanking o ScotiaCard Empresas, asimismo, firmar por única vez el contrato para envío virtual de documentos.

✓ Capital de Trabajo Mediano Plazo

Crédito para capital de trabajo, inversiones, remodelaciones, entre otros.

Beneficios:

- El banco diseña una estructura de financiamiento para la empresa.
- Competitivas tasas de interés.

Requisitos:

- Contar con una línea de crédito aprobada para el producto.
- Firmar el Contrato de Mediano Plazo.
- Otros que puedan ser solicitados por el Banco y/o entidad Proveedora de los recursos del Exterior.

✓ Carta fianza

Dependiendo de la obligación que el cliente necesite garantizar, el banco puede respaldar las operaciones a nivel nacional, ya sea para la compra, venta o cumplimiento de una obligación contractual.

Beneficios:

- Respaldo compras (bienes o servicios).
- Respaldo obligaciones contractuales
- Licitaciones públicas o privadas.

Como ya se ha mencionado anteriormente en este punto se mostrarán todos los requisitos y beneficios que ofrecen las **financieras** a los clientes (Mypes) al momento de solicitar un crédito así como también los diferentes servicios que estas ofrecen:

2.2.7.5. Requisitos solicitados para un crédito en la Financiera Crediscotia

✓ Crédito para capital de trabajo

Beneficio:

- Hasta 18 meses para pagar.
- La financiera brinda al cliente hasta 60 días de periodo de gracia.
- Aprobación rápida y sencilla.
- Excelentes tasas de interés.
- Prepago sin penalidades.

Requisitos:

Documentos personales:

- Solo se presenta el DNI y el del cónyuge.
- Recibo de luz o de agua cancelado.
- Autovalúo y/o título de propiedad (se solicitará solo a clientes sin antecedentes crediticios, dependiendo del importe del crédito).

Documentos del negocio:

- Sustento de ventas.
- Constancia de asociado, contrato de alquiler o autovalúo del local comercial.
- Cronograma, recibos de pago o estados de cuenta de préstamos vigentes en el sistema financiero.

2.2.7.6. Requisitos solicitados para un crédito en la Financiera TFC

✓ Crédito consumo para Mypes

- Financiamiento directo de productos.
- El cliente puede realizar sus compras y pagar su primera cuota hasta 60 días según calificación.
- Seguro de desgravamen, el cual cubrirá el monto del crédito en caso de fallecimiento del titular del mismo.

Características:



Figura 22. Características para un crédito de consumo Mype en la Financiera TFC. Fuente: Data financiera TFC. Elaboración propia

Para el caso de los montos, a continuación se muestran las características principales que ofrece la financiera TFC para crédito consumo para las Mypes:

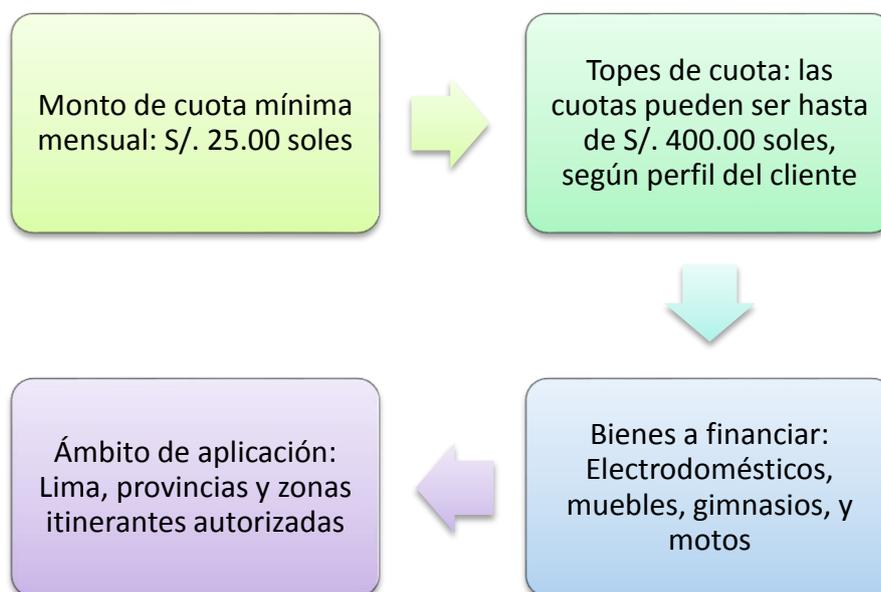


Figura 23. Montos: Características principales que ofrece la financiera TFC. Fuente: Data Financiera TFC. Elaboración propia

✓ **Parámetros de los créditos consumo para Mypes:**

- Edad: 20 a 70 años.
- Antigüedad Laboral: 6 meses

✓ **Sustento de ingresos:**

Formales – Independientes:

- Régimen Especial y General: 3 últimas Declaraciones mensuales (promedio de Ventas) – P.N.

Informales - Independientes

- Se realizará para todos los casos “costeo del negocio”.

2.2.7.7. Requisitos solicitados para un crédito en la Financiera Compartamos

✓ **Crédito para tu negocio**

Son créditos para clientes de la microempresa, destinado para financiar Capital de Trabajo y de Inversión.

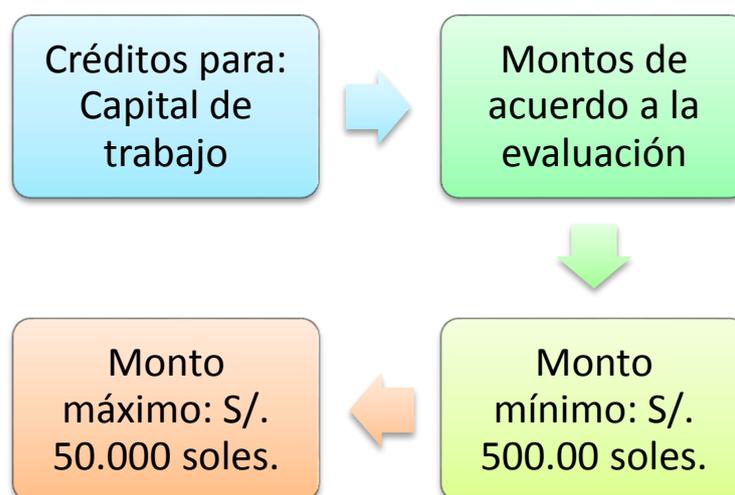


Figura 24. Características de los créditos para capital de trabajo en la financiera Compartamos. Fuente: Data financiera Compartamos. Elaboración propia

Requisitos:

- Presentar Documento de Identidad vigente.

Documento del negocio:

- Recibos de Servicios.
- Documento que acrediten propiedad de vivienda o local comercial (titular, cónyuge o fiador).

Condiciones:

- 6 meses de experiencia en el rubro.



Figura 25. Financiamiento y plazo para créditos de capital de trabajo en la Financiera Compartamos. Fuente: Data Financiera Compartamos. Elaboración propia

2.2.7.8. Requisitos solicitados para un crédito en la Financiera Confianza

Es importante destacar que la Financiera Confianza no otorga créditos a los micro y pequeños empresarios; solo otorga créditos a las Pymes, sin embargo, dado que nuestro objeto de estudio también son los pequeños empresarios, daremos a conocer las principales características y requisitos que esta financiera otorga al momento de solicitar un préstamo:

Características:

- La financiera puede realizar préstamos en moneda nacional con un monto mínimo de S/. 300.00 soles y un máximo de S/. 300,000 soles.
- Préstamos en moneda extranjera con un monto mínimo de \$100.00 dólares americanos y un máximo de \$120.000 dólares americanos.
- El plazo mínimo es de 01 cuota.
- El plazo máximo de desembolso para **Capital de Trabajo** se fija en un plazo de 18 meses, para el caso de **Activos Fijos** en un plazo de hasta 36 meses.
- Para la adquisición de bienes nuevos o inmuebles se podrá otorgar hasta 48 meses (incluye el periodo de gracia) y el financiamiento será con abono directo al proveedor o vendedor.
- Pago de la primera cuota hasta 90 días.
- El importe máximo puede ser superior de acuerdo a la evaluación del cliente, teniendo el tope máximo el mínimo legal.

Requisitos:

Las condiciones mínimas para solicitar el crédito son las siguientes:

- Negocio con 6 meses de funcionamiento como mínimo.
 - No tener deudas morosas en el sistema financiero.
- Proporcionar la siguiente documentación:
- Copia de DNI (Solicitante y/o cónyuge).
 - Documentos del negocio (licencia de funcionamiento, RUC, Boletas de compra de mercadería del último mes, cuaderno de ventas u otros).
 - Recibo último de servicios cancelados (agua, luz o teléfono fijo).
 - Garantías (de acuerdo a evaluación).

Se podrá solicitar mayor información y/o documentación, según la evaluación de riesgo de la operación y en cumplimiento de las normas que emita la SBS.

2.2.7.9. Requisitos solicitados para un crédito en la Financiera Proempresa

Beneficios:

- Rápida aprobación del crédito.
- Bajas tasas de intereses.
- Cuotas al alcance.
- Atención personalizada.



Figura 26. Características para créditos de capital de trabajo en la financiera Proempresa. Fuente: Data Financiera Proempresa. Elaboración propia

Requisitos:

Persona Natural:

- Copia del DNI del solicitante y cónyuge.
- Copia del RUC o documentos que acrediten la actividad de su negocio.
- Copia del título de propiedad, autoevaluó y/o constancia de posesión.
- Recibo de luz, agua o teléfono cancelado.

Persona Jurídica:

- Copia del DNI de los representantes legales.
- Copia de la escritura pública de la constitución de la empresa.
- Copia de la ficha registral de inscripción.
- Vigencia de poderes.
- Copia del RUC.
- Seguro de Desgravamen
- Para créditos desembolsados por montos hasta o iguales a S/. 5,000 o su equivalente en moneda extranjera.

A continuación en los siguientes puntos se mostrarán los requisitos y beneficios que ofrecen las **cajas municipales** a los clientes (Mypes) al momento de solicitar un crédito así también se darán a conocer los diferentes servicios que estos ofrecen:

2.2.7.10. Requisitos solicitados para un crédito en la Caja Municipal Arequipa

✓ **Crédito Microempresario (capital de trabajo)**

Son créditos para pequeñas y micro empresas (MYPES), que se puede utilizar para compra o reposición de mercadería, insumos, materia o prima de acuerdo a la necesidad que tenga el cliente. Los principales beneficios que poseen estos créditos son:

- No se cobra gastos adicionales como portes, comisiones, fondos de garantía, comisión flat o gastos administrativos.
- El préstamo sólo cuesta lo pactado.
- Tasa competitiva en el mercado.
- Seguro de Desgravamen.

Requisitos:

- Documentos de Identidad del solicitante y cónyuge.
- Recibo de luz o agua del domicilio actual cancelado con una antigüedad no mayor a 1 mes.
- Documento que acredite su actividad económica (mínimo 12 meses).
- Documentos que acrediten residencia más de 18 meses en el domicilio indicado.

2.2.7.11. Requisitos solicitados para un crédito en la Caja Municipal Huancayo

✓ **Capital de Negocios**

Este tipo de crédito está diseñado especialmente para persona natural o jurídica (micro y pequeños empresarios), que tienen como principal fuente de ingresos cualquier actividad de producción, comercio y/o servicios. El financiamiento otorgado por esta Caja Municipal está destinado para la adquisición de activos fijos

(maquinaria, equipo, arreglo y compra de local comercial u otro de la misma naturaleza de inversión) y/o capital de trabajo.

Requisitos

Para Personas Naturales:

- Copia del DNI del titula y/o cónyuge
- Tener como mínimo 06 meses de experiencia empresarial.
- Acreditar domicilio estable, caso contrario debe ser garantizado por una persona que acredite estabilidad domiciliaria.
- Copia de la Ficha de RUC (no es indispensable)

Para Personas Jurídicas:

- Copia del DNI de los representantes legales.
- Escritura Pública de Constitución.
- Certificado de Vigencia de Poderes.
- Copia de la Ficha de RUC.
- Acreditar domicilio estable, caso contrario debe ser garantizado por una persona que acredite estabilidad domiciliaria.

2.2.7.12. Requisitos solicitados para un crédito en la Caja Municipal Piura

- ✓ **Créditos empresariales (capital de negocio)**

Beneficios:

- Sin cobro de comisiones, portes.
- Cronograma de pagos de acuerdo al flujo de ingresos del negocio.
- Descuento de intereses por pago anticipado del crédito.
- Créditos por campaña de acuerdo a evaluación.
- Disponibilidad del dinero de acuerdo a solicitud del cliente.
- Créditos rápidos, fáciles y oportunos.
- Línea de crédito automática.
- Si el cliente es puntual podrá obtener créditos adicionales.

Características:

- La entidad financia **capital de trabajo** o la **adquisición de activo fijo** si el cliente se dedica a alguna actividad empresarial.
- En Soles o Dólares Americanos.
- Dirigido a personas naturales o jurídicas.
- El monto del crédito de acuerdo a la necesidad y a la capacidad de pago.
- El monto mínimo a otorgar es de S/. 500.00 soles o USS 200.00 dólares americanos.
- Pago flexible de acuerdo a evaluación.
- Plazo máximo: 7 años (con garantía de activo fijo).

Requisitos:

- Ser mayor de edad hasta 65 años.
- Tener negocio propio.
- Mínimo 06 meses de experiencia.
- Máximo endeudamiento con 3 IFIS.
- No estar criticado en el sistema financiero.
- Documentación sustentatoria del negocio.

Personas naturales

- Documento oficial de la identidad del solicitante y de su cónyuge de ser el caso.

Personas Jurídicas

- Documento oficial de identidad de los apoderados.
- Copia de Constitución de la empresa.
- Vigencia de poderes actualizados.
- Estados financieros actualizados.
- Garantías que cubran el crédito solicitado.
- Pago a SUNAT (declaraciones de ventas) para negocios formalizados.
- Facturas y/o boletas de ventas y compras para negocios formalizados.
- Inventario de mercadería y activo fijo actualizado.
- Cronogramas y últimos pagos de créditos en otras instituciones financieras.

2.2.7.13. Requisitos solicitados para un crédito en la Caja Municipal Trujillo

✓ Crédito Microempresa (capital de trabajo)

Este crédito tiene la ventaja de poder brindar que las Mypes logren incrementar el stock de mercadería y aprovechar la oportunidad de hacer crecer el negocio.

Beneficios:

- Rápida calificación y desembolso.
- Plazos que se ajustan al negocio.
- Incluye seguro de Desgravamen.

Requisitos:

- Experiencia mínima de 06 meses en el negocio.
- No tener obligaciones morosas en el sistema financiero.

Documentación:

- Copia de DNI vigente de los participantes del crédito.
- Copia de recibo cancelado de agua, luz o teléfono.
- Documentos sustentatorios del negocio.

✓ **Créditos para Activo Fijo**

Este tipo de créditos sirve para que las Mypes logren ampliar su local, comprar maquinaria y equipos para hacer crecer el negocio.

Beneficios:

- Rápida calificación y desembolso.
- Plazos que se ajustan al negocio.
- Incluye seguro de Desgravamen.

Requisitos:

- Antigüedad en el negocio: 06 meses.
- No tener obligaciones morosas en el sistema financiero.

Documentación:

- Copia de DNI vigente de los participantes del crédito.
- Copia de recibo cancelado de agua, luz o teléfono.
- Documentos sustentatorios del negocio.
- Documentos de posesión o propiedad de inmueble.

2.2.7.14. Requisitos solicitados para un crédito en la Caja Municipal de Lima

Este tipo de financiamiento está dirigido a personas naturales independientes con negocio propio o personas jurídicas (Mypes) cuyo objetivo es satisfacer los requerimientos que solicitan los clientes para obtener un crédito para capital de trabajo o activo fijo tanto en soles como en dólares.

Principales Características:

- Acceso fácil.
- Seguridad.
- Crédito oportuno.
- Atención personalizada vía asesores de negocio.

Requisitos Generales:

Persona natural:

- Documento de identidad.
- Recibo de servicios.
- Documento de negocio.
- Tener entre 23 y 74 años de edad.
- Contar con propiedad.
- De no contar puede presentar fiador solidario (aval).

Persona jurídica:

- Minuta de constitución de la empresa.
- Copia RUC.
- Documentos de identidad del representante legal.
- Vigencia de poderes y copia literal.
- Documentación del negocio.
- Documentación del domicilio.

A continuación se mostrarán en los siguientes puntos los requisitos, características y beneficios que ofrecen las **cajas rurales** a los clientes (Mypes) al momento de solicitar un crédito así también se darán a conocer los diferentes servicios que estos ofrecen:

2.2.7.15. Requisitos solicitados para un crédito en la Caja Rural Raíz

✓ **Crédito para capital de trabajo**

Esta entidad otorga estos créditos a las personas naturales o jurídicas (Mypes) cuyo destino está dirigido al mejoramiento o la ampliación de sus actividades económicas, en el corto plazo y están destinados principalmente a:

- La adquisición de materiales, insumos o productos.
- El pago de mano de obra.
- Atender oportunidades de comercialización o producción.

Requisitos:

- Copia del DNI: titular y cónyuge de ser el caso.
- Último recibo de luz o agua.
- Si se tiene una vivienda propia puede ser el título de propiedad, minuta de compra - venta, certificado de posesión u otros documentos que acrediten la propiedad.
- Sí se tiene un negocio el cliente puede presentar boleta de compra o venta, el ruc o licencia de funcionamiento.

2.2.7.16. Requisitos solicitados para un crédito en la Caja Rural Sipán

✓ **Créditos MYPES**

Beneficios:

- Acceso a crédito fácil y rápido
- Desembolso inmediato
- No cobran comisión por desembolso
- Créditos desde S/. 500.00 Nuevos Soles
- Pagadero en cuotas fijas hasta en 36 meses

Requisitos:

- Últimas Boletas y/o facturas de compra o venta de mercadería del negocio.
- Copia de DNI (Titular / Cónyuge)
- Recibo de luz /agua del domicilio y del negocio
- Copia de título de propiedad inscrito en registros públicos

2.2.7.17. Requisitos solicitados para un crédito en la Caja Rural Prymera

✓ CrediPrymera capital de trabajo

Este tipo de créditos está otorgado a las Mypes (personas naturales y jurídicas) para que puedan financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios.

Características:

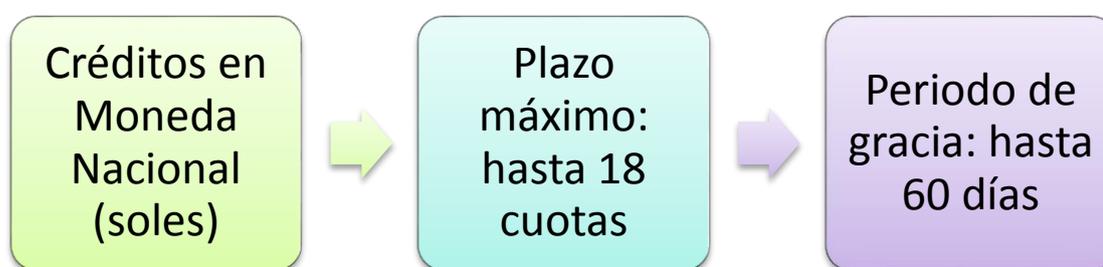


Figura 27. Características del crédito CrediPrymera para capital de trabajo. Fuente: Data Caja rural Prymera. Elaboración propia

Requisitos:

Personas naturales:

- Copia del DNI del titular o cónyuge.
- Entre 20 y 70 años, incluido el periodo del crédito.
- Copia de recibo de servicio.
- Documentos del sustento del negocio.
- Negocio con un mínimo de 09 meses de antigüedad.
- Documentos de sustento de la propiedad (inmueble, local, etc.)
- Se podrá atender a clientes alojados e inquilinos.

Personas jurídicas:

- Copia del DNI del titular o cónyuge.
- Escritura pública de Constitución.
- Certificado de vigencia de poderes con una antigüedad no mayor a 15 días.
- Tres últimas declaraciones y pagos a la SUNAT.
- Copia de ficha RUC.
- Negocio con mínimo de 18 meses de antigüedad.
- Documentos de sustento de propiedad (inmueble, local, etc.) de empresa y/o aval.

Por último, en este punto se mostrarán los requisitos, características y beneficios que ofrecen las **Edpymes** a los clientes (Mypes) al momento de solicitar un crédito así también se darán a conocer los diferentes servicios que estos ofrecen:

2.2.7.18. Requisitos solicitados para un crédito en la Edpymes Solidaridad

✓ Soli Pyme (créditos para micro y pequeña empresa)

Estos créditos están dirigidos a personas naturales o jurídicas (Mypes) que tienen como fuente generadora de ingresos una actividad de producción, comercio y/o servicio destinados al financiamiento de capital de trabajo y/o adquisición de activos fijos.

Beneficios:

- Rápida calificación y desembolso.
- Mejorar o hacer crecer el negocio con facilidades de pago.

Monto del Crédito:

- **Para Créditos Empresa:** en función a la evaluación de la capacidad y voluntad de pago del prestatario y hasta S/. 300,000 soles de endeudamiento en el Sistema Financiero incluido el préstamo a otorgar.
- **Para Créditos Microempresa:** Hasta S/20,000 teniendo en cuenta que el monto del crédito más su endeudamiento en el sistema financiero

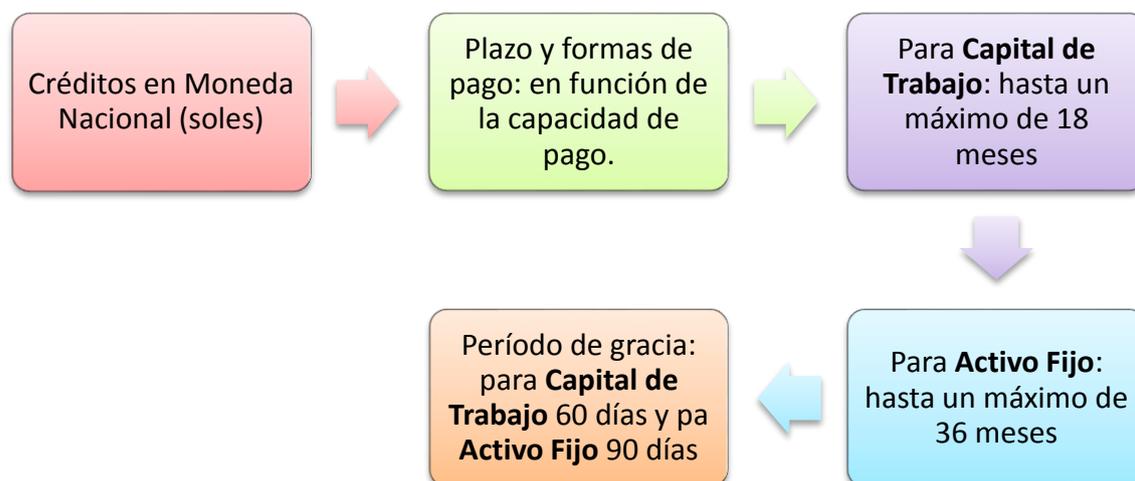


Figura 28. Montos para créditos empresa y microempresa en la Edpyme Solidaridad. Fuente: Data Edpyme Solidaridad. Elaboración propia

Requisitos:

Para todos los casos (capital de trabajo y activos fijos):

- Tener como mínimo 06 meses de experiencia empresarial en caso de personas naturales y de doce 12 meses en caso de personas jurídicas.
- Acreditar domicilio estable, caso contrario debe ser garantizado por una persona que acredite estabilidad domiciliaria.
- Haber sido calificado por capacidad y voluntad de pago como sujeto de crédito por la institución.
- No contar con obligaciones morosas o vencidas en el sistema financiero.

Documentación a presentar:

- Copia de DNI del solicitante y cónyuge (de ser el caso).
- Último recibo cancelado de luz, agua o teléfono correspondiente al domicilio.
- Documentos que acrediten la propiedad del negocio.
- Otros que pueda solicitar la Edpyme según evaluación.

2.2.7.19. Requisitos solicitados para un crédito en la Edpyme Credivisión (Entidad financiera de la micro y pequeña empresa)

- ✓ **Crédito pago mensual**

Beneficios:

- Crecimiento y/o fortalecimiento del negocio.
- Cuotas y plazos de acuerdo a la capacidad de pago del titular.

Requisitos:

- Tener un negocio en actividad de comercio, producción o servicios con 01 año de experiencia como mínimo.
- Documentos sustentatorios de la propiedad.

2.2.7.20. Requisitos solicitados para un crédito en la Edpyme Alternativa

- ✓ **Crédito MYPE**

Este tipo de crédito está dirigido a los micro y pequeños empresarios que trabajen en el sector comercio, producción y/o servicios que deseen invertir tanto en Capital de Trabajo como en Activo Fijo.

Características:

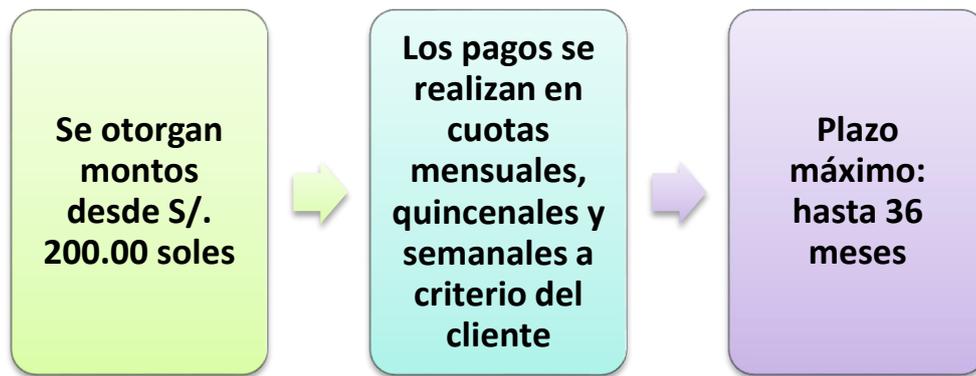


Figura 29. Características para un crédito Mype en la Edpyme Alternativa. Fuente: Data Edpyme Alternativa. Elaboración propia

Requisitos:

- Copia de DNI.
- Copia de recibo domiciliario de agua o luz, si no cuentas con estos servicios, puedes entregar un certificado de residencia.
- Documentos que acrediten funcionamiento del negocio con una antigüedad de 06 meses como mínimo.
- Calificación normal en las centrales de riesgo.

2.2.8. Diferencias entre los requisitos solicitados por las Financieras, Cajas Municipales, Caja Rurales, Edpymes y demostración del cálculo de interés para un crédito de Capital de Trabajo.

Según (Bernuy, 2016), las cajas y las financieras tienen tasas de interés más altas que la mayoría de los bancos debido a que acceder al financiamiento brindado por ellas es más fácil que acceder al de un banco. Es decir, muchas veces le prestan a los que nadie les quiere prestar, y ese riesgo se ve recompensado por las altas tasas que cobran.

En el caso de los bancos, el análisis de riesgo es más riguroso y los requisitos a solicitar para un crédito es mucho más amplio, por lo que las tasas no suelen ser tan altas.

A continuación se mostrará las principales diferencias que existen en los requisitos que solicitan los 4 principales Bancos (Interbank, BBVA Continental, Scotiabank y BCP) y las Financieras, Cajas Municipales, Cajas Rurales y Edpymes. Cabe resaltar que no se podrá realizar la diferencia con el Banco BANBIF dado que ellos no otorgan créditos a MYPES.

Se ejemplificará un préstamo para Capital de Trabajo entre 4 principales Bancos y las Financieras, Cajas Municipales, Cajas Rurales y Edpymes para poder determinar cuánto interés ganan cada una de ellas.

✓ **Diferencias entre Bancos y Financieras:**

Tabla 11

Diferencias entre Banco Interbank y Financiera Confianza

Tasa: 28.46% Banco Interbank	Tasa: 52.58% Financiera Confianza
<p>REQUISITOS PERSONALES</p> <p>Edad entre 25 y 70 años, DNI titular y cónyuge, carné de extranjería del titular y cónyuge, DNI Aval si fuera el caso; último recibo de agua y Luz; autoevaluó o título de propiedad.</p>	<p>REQUISITOS PERSONALES</p> <p>DNI de los representantes legales. Recibo de agua, luz o teléfono cancelados</p>
<p>REQUISITOS NEGOCIO</p> <p>Antigüedad comercial mínima de 12 meses, copias de boletas y/o facturas de compra y venta, pago de Sunat según el régimen tributario, contrato de alquiler vigente.</p>	<p>REQUISITOS NEGOCIO</p> <p>Documentos del negocio (Licencia de funcionamiento, RUC, Boletas de compra de mercadería del último mes, cuaderno de ventas u otros). Garantías (de acuerdo a evaluación).</p>
<p>CALCULO DEL INTERES</p> <p>Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 28.46 % Cuota Mensual: S/. 1,934.62 Total de Interés: S/. 3,215.44</p>	<p>CALCULO DEL INTERES</p> <p>Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 52.58 % Cuota Mensual: S/. 2,178.50 Total de Interés: S/. 6,142.00</p>

Fuente: Data Banco Interbank y Financiera Confianza. Elaboración propia

Según la tabla 11, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el Banco Interbank delimitan la edad de sus clientes (25 – 70 años) para el otorgamiento de los créditos para capital de trabajo además es necesario tener un Aval si el caso lo amerita. Para el caso de los requisitos del negocio se solicita que la empresa tenga una antigüedad mínima de 12 meses, es de vital importancia presentar copias de las boletas y o facturas de compra y venta para poder determinar el flujo mensual de caja que tiene la empresa y que este se encuentre al día en los pagos ante la Sunat. En comparación a Interbank la Financiera Confianza solicita como requisito personal los DNI de los representantes legales, y para los requisitos del negocio solo deben presentar los documentos del negocio, boletas de venta del último mes; dando la simpleza de los requisitos es primordial que la financiera exija una garantía para respaldar el crédito otorgado.

Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco Interbank tiene la mayor tasa de interés a un 28.46% mientras que el caso de la Financieras la mayor tasa de interés la tiene la Financiera Confianza a un 52.58%. Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20,000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas se obtiene una cuota mensual de S/. 1,934.62 y S/. 2,178.50 esto generará al final un total de interés de S/. 3,215.44 para el caso del Banco Interbank y S/. 6,142.00 para el caso de la Financiera Confianza.

Tabla 12

Diferencias entre Banco BBVA Continental y Financiera Crediscotia

Tasa: 25.69 % Banco BBVA Continental	Tasa: 49.13% Financiera Crediscotia
REQUISITOS PERSONALES	REQUISITOS PERSONALES
No especifica	Solo se presenta el DNI y el del cónyuge, recibo de luz o agua cancelado, autoevaluó y/o título de propiedad (para clientes sin antecedentes crediticios)
REQUISITOS NEGOCIO	REQUISITOS NEGOCIO
Buena experiencia crediticia en el sistema financiero. Presentar 3 últimos pagos de IGV/Renta a Sunat. Presentar situación de Estados Financieros (antigüedad no mayor a 3 meses). Sujeto a evaluación crediticia de acuerdo su comportamiento en el sistema financiero	Sustento de ventas. Constancia de asociado, contrato de alquiler o autoevaluó del local comercial. Cronograma, recibos de pago o estados de cuenta de préstamos vigentes en el sistema financiero.
CALCULO DEL INTERES	CALCULO DEL INTERES
Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 25.69 % Cuota Mensual: S/. 1,907.59 Total de Interés: S/. 2,891.08	Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 49.13 % Cuota Mensual: S/. 2,142.70 Total de Interés: S/. 5,712.40

Fuente: Data Banco BBVA Continental y Financiera Crediscotia. Elaboración propia

Según la tabla 12, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el Banco BBVA Continental no son específicos para el otorgamiento de los créditos. Para el caso de los requisitos del negocio se solicita que la empresa tenga una buena experiencia crediticia en el sistema financiero es decir que las obligaciones hayan sido pagadas o con la debida puntualidad; además se debe presentar los 3 últimos pagos a Sunat, los estados financieros para poder determinar el flujo mensual de caja que tiene la empresa y sus obligaciones.

En comparación a BBVA Continental la Financiera Crediscotia solicita como requisito personal los DNI de los representantes legales y de los cónyuges si fuera el caso, y el título de propiedad si los clientes no tienen experiencia en el sistema financiero; para los requisitos del negocio solo deben presentar los sustentos de ventas y los estados de cuentas de préstamos vigentes; dado la simpleza de los requisitos es primordial que la financiera exija una garantía para respaldar el crédito otorgado. Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco BBVA Continental es el segundo Banco que tiene la mayor tasa de interés 25.69% mientras que el caso de la Financieras la segunda Financiera con mayor tasa de interés la tiene la Financiera Crediscotia a un 49.13%.

Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20,000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas se obtiene una cuota mensual de S/. 1,907.59 y S/. 2,142.70 esto generará al final un total de interés de S/. 2,891.08 para el caso del Banco BBVA Continental y S/. 5,712.40 para el caso de la Financiera Crediscotia.

Tabla 13

Diferencias entre Banco Scotiabank y Financiera Proempresa

Tasa: 25.13 % Banco Scotiabank	Tasa: 44.96 % Financiera Proempresa
REQUISITOS PERSONALES	REQUISITOS PERSONALES
No tiene	DNI de los representantes legales. Recibo de agua, luz o teléfono cancelados
REQUISITOS NEGOCIO	REQUISITOS NEGOCIO
Contar con una línea de Crédito para el producto. Firmar el Pagaré de la operación	Copia del DNI de los representantes legales. Copia de la escritura pública de la constitución de la empresa. Copia de la ficha registral de inscripción. Vigencia de poderes. Copia del RUC. Seguro de Desgravamen
CALCULO DEL INTERES	CALCULO DEL INTERES
Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 25.13 % Cuota Mensual: S/. 1,902.15 Total de Interés: S/. 2,825.80	Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 44.96 % Cuota Mensual: S/. 2,099.84 Total de Interés: S/. 5,198.08

Fuente: Data Banco Scotiabank y Financiera Proempresa. Elaboración propia

Según la tabla 13, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el Banco Scotiabank no son específicos para el otorgamiento de los créditos. Para el caso de los requisitos del negocio se solicita que la empresa cuente con una línea de Crédito y que se firme el pagaré correspondiente al crédito.

En comparación a Scotiabank la Financiera Proempresa solicita como requisito personal los DNI de los representantes legales; para los requisitos del negocio deben presentar la copia de la constitución de la empresa, copia de la ficha registral de inscripción, la vigencia de poder y por último la empresa debe contar con un seguro de desgravamen. Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco Scotiabank es el tercer Banco que tiene la mayor tasa de interés 25.13% mientras que el caso de la Financieras la tercera Financiera con mayor tasa de interés la tiene la Financiera Proempresa un 44.96%.

Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20, 000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas se obtiene una cuota mensual de S/. 1,902.15 y S/. 2,099.84 esto generará al final un total de interés de S/. 2,825.08 para el caso del Banco Scotiabank y S/. 5,198.08 para el caso de la Financiera Proempresa.

Tabla 14

Diferencias entre Banco BCP y Financiera Compartamos

Tasa: 19. 76 % Banco Bcp	Tasa: 44. 88% Financiera Compartamos
REQUISITOS PERSONALES	REQUISITOS PERSONALES
El solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años de edad. Se puede atender a clientes entre 21 y 24 años, los cuales necesariamente deben presentar fiador. En el caso que el cliente entre 21 y 24 años constituya garantía hipotecaria a favor del banco y esta cubra el monto de la deuda no se requerirá fiador.	DNI del Titular. Recibo de servicio. Mínimo 6 meses de experiencia en el Rubro.
REQUISITOS NEGOCIO	REQUISITOS NEGOCIO

El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año. Con ventas anuales mayores o iguales de U\$ 40 millones o S/. 120 anuales. Copia del Documento de Identidad de los solicitantes. Última declaración Juradas Anuales solo para los clientes que se encuentren en el Régimen General. Para clientes en régimen general pueden presentar sus libros de compra y venta por un lado, y el resto en libros contables. Para clientes en régimen RUS pueden presentar sus estados financieros presentados por un contador colegiado. En ambos casos pueden cambiarse al Régimen General y presentar solo el balance inicial. Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del domicilio del solicitante o titular de la empresa (vigencia de 60 días). Para el caso de teléfono no es necesario presentar recibo, basta con adjuntar impresión de página web de Telefónica. No requiere estar cancelado. Licencia de funcionamiento para negocios dedicados al expendio y comercialización de combustible y los dedicados a elaborar o comercializar medicamentos y productos o insumos alimenticios y centros educativos. Adicional a la firma de contrato de préstamos o mutuo, firma de pagaré a la vista como respaldo de sus obligaciones. Para el caso de Personas Jurídicas, el representante legal de la empresa debe acreditar poderes para préstamos o mutuos o créditos en general.

Documentos del negocio. Documentos que acrediten la propiedad de vivienda o local comercial(titular, cónyuge o fiador

CALCULO DEL INTERES

Monto: S/. 20,000
 Plazo: 12 meses
 Tasa: 19.76 %
 Cuota Mensual: S/. 1,850.39
 Total de Interés: S/. 2,204.68

CALCULO DEL INTERES

Monto: S/. 20,000
 Plazo: 12 meses
 Tasa: 44.88 %
 Cuota Mensual: S/. 2,100.04
 Total de Interés: S/. 5,200.48

Fuente: Data Banco BCP y Financiera Compartamos. Elaboración propia

Según la tabla 14, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el Banco BCP delimitan la edad de sus clientes (25 – 70 años), pero dan la alternativa de otorgar créditos a clientes entre los 21 y 24 años si cuentan con un fiador y garantía hipotecaria que pueda cubrir el monto de la deuda. Para el caso de los requisitos del negocio se solicita que la empresa tenga una antigüedad mínima de 12 meses, con ventas anuales mayores a \$ 40, 000.00.

Se solicita también declaraciones juradas anuales, libros de compra y venta así como los libros contables para las empresas que se encuentren en régimen general. Para los clientes que se encuentren en el régimen RUS deben presentar estados financieros debidamente certificado por un contador colegiado. En el caso de personas jurídicas la empresa debe acreditar poderes para préstamos para su solicitud. En comparación al BCP la Financiera Compartamos solicita como requisito personal los DNI de los representantes legales y que acrediten una experiencia de 6 meses en el rubro; para los requisitos del negocio solo deben presentar los documentos del negocio y la titularidad de la propiedad de la vivienda o del local comercial, está puede estar a nombre del titular, cónyuge o fiador; dado la simpleza de los requisitos es primordial que la financiera exija una garantía para respaldar el crédito otorgado.

Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco BCP es el cuarto Banco con mayor tasa de interés a un 19.76% mientras que el caso de la Financieras la cuarta Financiera con mayor tasa de interés la tiene la Financiera Compartamos un 44.88%. Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20,000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas se obtiene una cuota mensual de S/. 1,850.39 y S/. 2,100.04 esto generará al final un total de interés de S/. 2,204.68 para el caso del Banco BCP y S/. 5,200.48 para el caso de la Financiera Compartamos.

Tabla 15
Diferencias entre BANBIF y Financiera TFC

Tasa: no tiene tasa Banco Banbif	Tasa: 41.68% Financiera Tfc
REQUISITOS PERSONALES	REQUISITOS PERSONALES
NO TIENE CREDITO PARA MYPE	Edad entre 20 a 70 años como máximo.
REQUISITOS NEGOCIO	REQUISITOS NEGOCIO
NO TIENE CREDITO PARA MYPE	Formales - Independientes: Régimen Especial y General (3 últimas declaraciones mensuales) se sacará el promedio de las ventas. Informales - Independientes : Se realizará para todos los casos " costeo del negocio"
	CALCULO DEL INTERES
	Monto: S/. 20,000
	Plazo: 12 meses
	Tasa: 41.68 %
	Cuota Mensual: S/. 2,066.43
	Total de Interés: S/. 4,797.16

Fuente: Data Banco BANBIF y Financiera TFC. Elaboración propia

Según la tabla 15, se puede observar que no existen requisitos personales ni requisitos del negocio en el Banco BANBIF dado que no otorgan créditos a Mypes. La Financiera TFC solicita como requisito personal que los clientes tengan entre 20 y 70 años al momento de solicitar el crédito; para los requisitos del negocio formales deben presentar las 3 últimas declaraciones mensuales dado que con estos se sacará el promedio de las ventas y para los negocios informales se realizará el costeo del negocio. La 5ª Financiera con mayor tasa de interés la tiene la Financiera TFC un 41.68%. Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20,000 soles a un plazo de 12 meses con la tasa anteriormente mencionada se obtiene una cuota mensual S/. 2,066.43 esto generará al final un total de interés de S/. 4,797.16.

✓ **Diferencias entre Bancos y Cajas Municipales:**

Tabla 16

Diferencias entre Banco Interbank y Caja Municipal de Piura

Tasa: 28.46% Banco Interbank	Tasa: 57.56 % Caja Municipal de Piura
<p>REQUISITOS PERSONALES Edad entre 25 y 70 años, DNI titular y cónyuge, carné de extranjería del titular y cónyuge, DNI Aval si fuera el caso; último recibo de agua y Luz; autoevaluó o título de Propiedad</p>	<p>REQUISITOS PERSONALES Ser mayor de edad hasta 65 años. Documento oficial de la identidad del solicitante y de su cónyuge de ser el caso.</p>
<p>REQUISITOS NEGOCIO Antigüedad comercial mínima de 12 meses, copias de boletas y/o facturas de compra y venta, pago de Sunat según el régimen tributario, contrato de alquiler vigente.</p>	<p>REQUISITOS NEGOCIO Copia de constitución de la empresa. Vigencia de poderes actualizados. Estados financieros actualizados. Garantías que cubran el crédito solicitado. Pago a SUNAT (declaraciones de ventas) para negocios formalizados. Facturas y/o boletas de ventas y compras para negocios formalizados. Inventario de mercadería y activo fijo actualizado. Cronogramas y últimos pagos de créditos en otras instituciones financieras.</p>
<p>CALCULO DEL INTERES Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 28.46 % Cuota Mensual: S/. 1,934.62 Total de Interés: S/. 3,215.44</p>	<p>CALCULO DEL INTERES Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 57.56 % Cuota Mensual: S/. 2,230.70 Total de Interés: S/. 6,768.40</p>

Fuente: Data Banco Interbank y Caja Municipal de Piura. Elaboración propia.

Según la tabla 16, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el Banco Interbank delimitan la edad de sus clientes (25 – 70 años) para el otorgamiento de los créditos para capital de trabajo además es necesario tener un Aval si el caso lo amerita. Para el caso de los requisitos del negocio se solicita que

la empresa tenga una antigüedad mínima de 12 meses, es de vital importancia presentar copias de las boletas y o facturas de compra y venta para poder determinar el flujo mensual de caja que tiene la empresa y que este se encuentre al día en los pagos ante la Sunat. En comparación a Interbank la Caja Municipal de Piura solicita como requisito personal que los clientes sean mayores de edad hasta los 65 años al momento de solicitar el crédito, los DNI de los representantes legales y de los cónyuges de ser el caso, y para los requisitos del negocio deben presentar los documentos del negocio (Constitución de la empresa, Vigencia de poderes, Estados financieros actualizados), los pagos realizado a la Sunat., las facturas y/o boletas de ventas y compras para negocios formalizados, Inventario de mercadería y activo fijo actualizado, Cronogramas y últimos pagos de créditos en otras instituciones financieras y por último una garantía que respalde el crédito. Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco Interbank tiene la mayor tasa de interés a un 28.46% mientras que el caso de la Caja Municipal la mayor tasa de interés la tiene la Caja Municipal de Piura a un 57.56%. Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20,000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas se obtiene una cuota mensual de S/. 1,934.62 y S/. 2,230.70 esto generará al final un total de interés de S/. 3,215.44 para el caso del Banco Interbank y S/. 6,768.40 para el caso de la Caja Municipal de Piura.

Tabla 17

Diferencias entre Banco BBVA Continental y Caja Municipal de Lima

Tasa: 25.69 % Banco BBVA Continental	Tasa: 45.17 % Caja Municipal de Lima
REQUISITOS PERSONALES	REQUISITOS PERSONALES
	DNI de los representantes legales. Recibo de agua, luz o teléfono cancelados
REQUISITOS NEGOCIO	REQUISITOS NEGOCIO
Buena experiencia crediticia en el sistema financiero. Presentar 3 últimos pagos de IGV/ Renta a Sunat. Presentar situación de Estados Financieros (antigüedad no mayor a 3 meses). Sujeto a evaluación crediticia de acuerdo a su comportamiento en el sistema financiero	Minuta de constitución de la empresa, Copia de RUC, Vigencia de poderes y copia literal, Documentación del Negocio.
CALCULO DEL INTERES	CALCULO DEL INTERES
Monto: S/. 20,000	Monto: S/. 20,000
Plazo: 12 meses	Plazo: 12 meses
Tasa: 25.69 %	Tasa: 45.17 %
Cuota Mensual: S/. 1,907.59	Cuota Mensual: S/. 2,101.99
Total de Interés: S/. 2,891.08	Total de Interés: S/. 5,223.88

Fuente: Data Banco BBVA Continental y Caja Municipal de Lima. Elaboración propia.

Según la tabla 17, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el Banco BBVA Continental no son específicos para el otorgamiento de los créditos. Para el caso de los requisitos del negocio se solicita que la empresa tenga una buena experiencia crediticia en el sistema financiero es decir que las obligaciones hayan sido pagados con la debida puntualidad; además se debe presentar los 3 últimos pagos a Sunat, los estados financieros para poder determinar el flujo mensual de caja que tiene la empresa y las obligaciones que tiene ante otras entidades. En comparación a BBVA Continental la Caja Municipal de Lima solicita como requisito personal los DNI de los representantes legales y de los cónyuges si fuera el caso, para los requisitos del negocio solo deben presentar la Minutad de constitución de empresa, la vigencia de poderes, copia literal y toda la documentación del negocio; dado la simpleza de los requisitos es primordial que la financiera exija una garantía para respaldar el crédito otorgado.

Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco BBVA Continental es el segundo Banco que tiene la mayor tasa de interés 25.69% mientras que el caso de la Caja Municipal la segunda Caja Municipal con mayor tasa de interés la tiene la Caja Municipal de Lima a un 45.17%. Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20,000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas se obtiene una cuota mensual de S/. 1,907.59 y S/. 2,101.99 esto generará al final un total de interés de S/. 2,891.08 para el caso del Banco BBVA Continental y S/. 5,223.88 para el caso de la Caja Municipal de Lima.

Tabla 18

Diferencias entre Banco Scotiabank y Caja Municipal de Trujillo

Tasa: 25.13% Banco Scotiabank	Tasa: 42.08 % Caja Municipal de Trujillo
REQUISITOS PERSONALES	REQUISITOS PERSONALES DNI de los representantes legales. Recibo de agua, luz o teléfono cancelados
REQUISITOS NEGOCIO	REQUISITOS NEGOCIO Copia del DNI de los representantes legales. Copia de la escritura pública de la constitución de la empresa. Copia de la ficha registral de inscripción. Vigencia de poderes. Copia del RUC. Seguro de Desgravamen
Contar con una línea de Crédito para el producto. Firmar el Pagaré de la operación	
CALCULO DEL INTERES Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 25.13 % Cuota Mensual: S/. 1,902.15 Total de Interés: S/. 2,825.80	CALCULO DEL INTERES Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 42.08 % Cuota Mensual: S/. 2,070.49 Total de Interés: S/. 4,845.88

Fuente: Data Banco Scotiabank y Caja Municipal de Trujillo. Elaboración propia.

Según la tabla 18, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el Banco Scotiabank no son específicos para el otorgamiento de los créditos. Para el caso de los requisitos del negocio se solicita que la empresa cuente con una línea de Crédito y que se firme el pagaré correspondiente al crédito.

En comparación a Scotiabank la Caja Municipal de Trujillo solicita como requisito personal los DNI de los representantes legales; para los requisitos del negocio deben presentar la copia de la constitución de la empresa, copia de la ficha registral de inscripción, Vigencia de poderes., copia del RUC y el Seguro de Desgravamen.

Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco Interbank tiene la mayor tasa de interés a un 25.13% mientras que el caso de la Caja Municipal la mayor tasa de interés la tiene la Caja Municipal de Trujillo a un 42.08%. Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20,000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas se obtiene una cuota mensual de S/. 1,902.15 y S/. 2,070.49 esto generará al final un total de interés de S/. 2,825.80 para el caso del Banco Scotiabank y S/. 4,845.88 para el caso de la Caja Municipal de Trujillo.

Tabla 19

Diferencias entre Banco BCP y Caja Municipal de Huancayo

Tasa: 19.76% Banco BCP	Tasa: 40.20 % Caja Municipal de Huancayo
REQUISITOS PERSONALES	REQUISITOS PERSONALES
El solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años de edad. Se puede atender a clientes entre 21 y 24 años, los cuales necesariamente deben presentar fiador. En el caso que el cliente entre 21 y 24 años constituya garantía hipotecaria a favor del banco y esta cubra el monto de la deuda no se requerirá fiador.	DNI de los representantes Legales. Acreditar el domicilio estable, caso contrario debe ser garantizado por una persona que acredite estabilidad domiciliaria.
REQUISITOS NEGOCIO	REQUISITOS NEGOCIO

El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año. Con ventas anuales mayores o iguales de U\$ 40 millones o S/. 120 anuales. Copia del Documento de Identidad de los solicitantes. Última declaración Juradas Anuales solo para los clientes que se encuentren en el Régimen General. Para clientes en régimen general pueden presentar sus libros de compra y venta por un lado, y el resto en libros contables. Para clientes en régimen RUS pueden presentar sus estados financieros presentados por un contador colegiado. En ambos casos pueden cambiarse al Régimen General y presentar solo el balance inicial. Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del domicilio del solicitante o titular de la empresa (vigencia de 60 días). Para el caso de teléfono no es necesario presentar recibo, basta con adjuntar impresión de página web de Telefónica. No requiere estar cancelado. Licencia de funcionamiento para negocios dedicados al expendio y comercialización de combustible y los dedicados a elaborar o comercializar medicamentos y productos o insumos alimenticios y centros educativos. Adicional a la firma de contrato de préstamos o mutuo, firma de pagaré a la vista como respaldo de sus obligaciones. Para el caso de Personas Jurídicas, el representante legal de la empresa debe acreditar poderes para préstamos o mutuos o créditos en general.

Escritura Pública de Constitución.
Certificado de Vigencia de Poderes.
Copia de la Ficha de RUC.

CALCULO DEL INTERES

Monto: S/. 20,000
Plazo: 12 meses
Tasa: 19.76 %
Cuota Mensual: S/. 1,850.39
Total de Interés: S/. 2,204.68

CALCULO DEL INTERES

Monto: S/. 20,000
Plazo: 12 meses
Tasa: 40.20 %
Cuota Mensual: S/. 2,051.45
Total de Interés: S/. 4,617.40

Fuente: Data Banco BCP y Caja Municipal de Huancayo. Elaboración propia.

Según la tabla 19, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el Banco BCP delimitan la edad de sus clientes (25 – 70 años), pero dan la alternativa de otorgar créditos a clientes entre los 21 y 24 años si cuentan con un fiador y garantía hipotecaria que pueda cubrir el monto de la deuda.

Para el caso de los requisitos del negocio se solicita que la empresa tenga una antigüedad mínima de 12 meses, con ventas anuales mayores a \$ 40, 000.00. Se solicita también declaraciones juradas anuales, libros de compra y venta así como los libros contables para las empresas que se encuentren en régimen general. Para los clientes que se encuentren en el régimen RUS deben presentar estados financieros debidamente certificado por un contador colegiado.

En el caso de personas jurídicas la empresa debe acreditar poderes para préstamos para su solicitud. En comparación a BCP la Caja Municipal de Huancayo solicita como requisito personal los DNI de los representantes legales y que acrediten el domicilio estable.; para los requisitos del negocio solo deben presentar los documentos del negocio (Escritura pública de constitución, certificado de vigencia de poderes, copia de la ficha de RUC.

Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco BCP es el cuarto Banco con mayor tasa de interés a un 19.76% mientras que el caso de la Caja Municipal es la cuarta Caja Municipal con mayor tasa de interés la Caja Municipal de Huancayo un 40.20%. Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20,000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas se obtiene una cuota mensual de S/. 1,850.39 y S/. 2,051.45 esto generará al final un total de interés de S/. 2,204.68 para el caso del Banco BCP y S/. 4,617.40 para el caso de la Caja Municipal de Huancayo.

Tabla 20

Diferencias entre Banco BANBIF y Caja Municipal de Arequipa

Tasa: No tiene tasa Banco Banbif	Tasa: 39.91% Caja Municipal de Arequipa
REQUISITOS PERSONALES	REQUISITOS PERSONALES
NO TIENE CREDITO PARA MYPE	Documentos de Identidad del solicitante y cónyuge. Recibo de luz o agua del domicilio actual cancelado con una antigüedad no mayor a 1 mes.
REQUISITOS NEGOCIO	REQUISITOS NEGOCIO
NO TIENE CREDITO PARA MYPE	Documento que acredite su actividad económica (mínimo 12 meses). Documentos que acrediten residencia más de 18 meses en el domicilio indicado.
	CALCULO DEL INTERES
	Monto: S/. 20,000
	Plazo: 12 meses
	Tasa: 39.91 %
	Cuota Mensual: S/. 2,048.52
	Total de Interés: S/. 4,582.24

Fuente: Data Banco BANBIF y Caja Municipal de Arequipa. Elaboración propia.

Según la tabla 20, se puede observar que no existen requisitos personales ni requisitos del negocio en el Banco BANBIF dado que no otorgan créditos a Mypes. La Caja Municipal de Arequipa solicita como requisito personal los DNI del solicitante y cónyuge; para los requisitos del negocio documentos que acrediten su actividad económica (mínimo 12 meses). La quinta Caja Municipal con mayor tasa de interés la tiene la Caja Municipal de Arequipa un 39.91%. Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20, 000 soles a un plazo de 12 meses con la tasa anteriormente mencionada se obtiene una cuota mensual S/. 2,048.52 esto generará al final un total de interés de S/. 4,582.24.

✓ **Diferencias entre Bancos y Cajas Rurales:**

Tabla 21

Diferencias entre Banco Interbank y Caja Rural Sipan

Tasa: 28.46% Banco Interbank	Tasa: 50.15% Caja Rural Sipan
REQUISITOS PERSONALES Edad entre 25 y 70 años, DNI titular y cónyuge, carné de extranjería del titular y cónyuge, DNI Aval si fuera el caso; último recibo de agua y Luz; autoevaluó o título de Propiedad	REQUISITOS PERSONALES Documentos de Identidad del solicitante y cónyuge. Recibo de luz o agua del domicilio
REQUISITOS NEGOCIO Antigüedad comercial mínima de 12 meses, copias de boletas y/o facturas de compra y venta, pago de Sunat según el régimen tributario, contrato de alquiler vigente.	REQUISITOS NEGOCIO Ultimas Boletas y/o facturas de compra o venta de mercadería del negocio. Copia de título de propiedad inscrito en registros públicos
CALCULO DEL INTERES Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 28.46 % Cuota Mensual: S/. 1,934.62 Total de Interés: S/. 3,215.44	CALCULO DEL INTERES Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 50.15 % Cuota Mensual: S/. 2,153.26 Total de Interés: S/. 5,839.12

Fuente: Data Banco Interbank y Caja Rural Sipan. Elaboración propia.

Según la tabla 21, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el Banco Interbank delimitan la edad de sus clientes (25 – 70 años) para el otorgamiento de los créditos para capital de trabajo además es necesario tener un Aval si el caso lo amerita. Para el caso de los requisitos del negocio se solicita que la empresa tenga una antigüedad mínima de 12 meses, es de vital importancia presentar copias de las boletas y /o facturas de compra y venta para poder determinar el flujo mensual de caja que tiene la empresa y que este se encuentre al día en los pagos ante la Sunat.

En comparación a Interbank la Caja Rural Sipán, solicita como requisito personal los DNI del solicitante y el cónyuge así como un recibo de luz o agua del domicilio, y para los requisitos del negocio solo deben presentarse las últimas boletas o facturas de compra o venta de mercadería del negocio, dado la simpleza de los requisitos es primordial que la entidad exija la copia del título de propiedad inscritos en registros públicos para el otorgamiento del crédito solicitado por las Mypes. Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco Interbank tiene la mayor tasa de interés en comparación a los demás bancos siendo un 28.46% mientras que en el caso de las Cajas Rurales, la mayor tasa de interés se concentra en la Caja Rural Sipán a un 50.15%.

Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20, 000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas, se obtiene una cuota mensual de S/. 1,934.62 y S/. 2,153.26, esto generará al final un total de interés de S/. 3, 215.44 soles para el caso del Banco Interbank y S/. 5,839.12 soles para el caso de la Caja Rural Sipán.

Tabla 22

Diferencias entre Banco BBVA Continental y Caja Rural Cajamarca

Tasa: 25.69 % Banco BBVA Continental	Tasa: 48.33% Caja Rural Cajamarca
REQUISITOS PERSONALES No Especifica	REQUISITOS PERSONALES FUE ABSORVIDA POR OTRA CAJA
REQUISITOS NEGOCIO Buena experiencia crediticia en el sistema financiero. Presentar 3 últimos pagos de IGV/ Renta a Sunat. Presentar situación de Estados Financieros (antigüedad no mayor a 3 meses). Sujeto a evaluación crediticia de acuerdo a su comportamiento en el sistema financiero	REQUISITOS NEGOCIO FUE ABSORVIDA POR OTRA CAJA
CALCULO DEL INTERES Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 25.69 % Cuota Mensual: S/. 1,907.59 Total de Interés: S/. 2,891.08	CALCULO DEL INTERES Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses Tasa: 48.33 % Cuota Mensual: S/. 2,134.45 Total de Interés: S/. 5,630.40

Fuente: Data Banco BBVA Continental y Caja Rural Cajamarca. Elaboración propia.

Según la tabla 22, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el 2º banco con mayor tasa de interés es el Banco BBVA, para el caso de los requisitos personales esta entidad no especifica este punto.

En lo que refiere a los requisitos del negocio se solicita que la empresa cuente con buena experiencia crediticia en el sistema financiero, es decir que las obligaciones hayan sido pagadas con debida puntualidad; además se debe presentar los 3 últimos pagos a Sunat, los estados financieros para determinar los flujos de cajas que tiene la empresa y las obligaciones que tiene con otras entidades.

En comparación al BBVA, la 2º caja con mayor tasa de interés es la Caja Rural Cajamarca, sin embargo esta institución fue absorbida por la Caja Credinka, por tal motivo no se especifica los requisitos personales y requisitos del negocio. Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco BBVA tiene la 2º mayor tasa de interés siendo un 25.69% mientras que la Caja Rural Cajamarca concentra una tasa de interés de 48.33%.

Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/.20, 000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas, se obtiene una cuota mensual de S/. 1,907.59 soles y S/. 2,134.45 soles, esto generará al final un total de interés de S/. 2,891.08 soles para el caso del Banco BBWA y S/.5,630.40 soles para el caso de la Caja Rural Cajamarca.

Tabla 23
Diferencias entre Banco Scotiabank y Caja Rural Prymera

Tasa: 25.13 % Banco Scotiabank	Tasa: 45.45 % Caja Rural Prymera
REQUISITOS PERSONALES	REQUISITOS PERSONALES
No especifica	Documentos de Identidad del solicitante y cónyuge. Recibo de luz o agua del domicilio
REQUISITOS NEGOCIO	REQUISITOS NEGOCIO
Contar con una línea de Crédito para el producto. Firmar el Pagaré de la operación	Escritura pública de constitución. Certificado de vigencia de poderes con una antigüedad no mayor a 15 días. Tres últimas declaraciones de pago a la SUNAT. Copia de ficha RUC. Documentos de sustento de propiedad (inmueble, local, etc.), de empresa o aval.
CALCULO DEL INTERES	CALCULO DEL INTERES
Monto: S/. 20,000	Monto: S/. 20,000
Plazo: 12 meses	Plazo: 12 meses
Tasa: 25.13 %	Tasa: 45.45 %
Cuota Mensual: S/. 1,902.15	Cuota Mensual: S/. 2,104.85
Total de Interés: S/. 2,825.80	Total de Interés: S/. 5,258.20

Fuente: Data Banco Scotiabank y Caja Rural Prymera. Elaboración propia.

Según la tabla 23, se puede observar que no se especifica los requisitos personales solicitados por el Banco Scotiabank para el otorgamiento de un crédito, sin embargo para los requisitos del negocio el banco solicita que las Mypes cuenten con una línea de crédito para el producto, así también es importante para el banco que el solicitante firme el pagaré de la operación.

En comparación a Scotiabank, la Caja Rural Prymera, solicita como requisito personal los DNI del solicitante y el cónyuge así como un recibo de luz o agua del domicilio, y para los requisitos del negocio deben presentarse la escritura pública de constitución de la empresa, un certificado de vigencia de poderes con una antigüedad no mayor a 15 días, 03 últimas declaraciones de pago a la Sunat, así como también un aspecto muy importante y primordial los documentos que sustenten la propiedad de empresa o aval.

Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco Scotiabank tiene la mayor 3º tasa siendo un 25.13% mientras que en el caso de las Cajas Rurales, la 3º mayor tasa de interés se concentra en la Caja Rural Prymera a un 45.45%. Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20, 000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas, se obtiene una cuota mensual de S/. 1,902.15 y S/.2,104.85, esto generará al final un total de interés de S/. 2,825.80 soles para el caso del Banco Scotiabank y S/. 5,258.20 soles para el caso de la Caja Rural Prymera.

Tabla 24
Diferencias entre Banco BCP y Caja Rural Raíz

Tasa: 19.76 % Banco Bcp	Tasa:44.72 % Caja Rural Raíz
<p>REQUISITOS PERSONALES</p> <p>El solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años de edad. Se puede atender a clientes entre 21 y 24 años, los cuales necesariamente deben presentar fiador. En el caso que el cliente entre 21 y 24 años constituya garantía hipotecaria a favor del banco y esta cubra el monto de la deuda no se requerirá fiador.</p>	<p>REQUISITOS PERSONALES</p> <p>Documentos de Identidad del solicitante y cónyuge. Recibo de luz o agua del domicilio</p>
<p>REQUISITOS NEGOCIO</p>	<p>REQUISITOS NEGOCIO</p>

El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año. Con ventas anuales mayores o iguales de U\$ 40 millones o S/. 120 anuales. Copia del Documento de Identidad de los solicitantes. Última declaración Juradas Anuales solo para los clientes que se encuentren en el Régimen General. Para clientes en régimen general pueden presentar sus libros de compra y venta por un lado, y el resto en libros contables. Para clientes en régimen RUS pueden presentar sus estados financieros presentados por un contador colegiado. En ambos casos pueden cambiarse al Régimen General y presentar solo el balance inicial. Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del domicilio del solicitante o titular de la empresa (vigencia de 60 días). Para el caso de teléfono no es necesario presentar recibo, basta con adjuntar impresión de página web de Telefónica. No requiere estar cancelado. Licencia de funcionamiento para negocios dedicados al expendio y comercialización de combustible y los dedicados a elaborar o comercializar medicamentos y productos o insumos alimenticios y centros educativos. Adicional a la firma de contrato de préstamos o mutuo, firma de pagaré a la vista como respaldo de sus obligaciones. Para el caso de Personas Jurídicas, el representante legal de la empresa debe acreditar poderes para préstamos o mutuos o créditos en general.

CALCULO DEL INTERES

Monto: S/. 20,000

Plazo: 12 meses

Tasa: 19.76 %

Cuota Mensual: S/. 1,850.39

Total de Interés: S/. 2,204.68

Boleta de compra o venta, el RUC o licencia de funcionamiento. Título de propiedad, minuta de compra - venta, certificado de posesión u otros documentos que acrediten la propiedad.

CALCULO DEL INTERES

Monto: S/. 20,000

Plazo: 12 meses

Tasa: 44.72 %

Cuota Mensual: S/. 2,097.38

Total de Interés: S/. 5,168.56

Fuente: Data Banco BCP y Caja Rural Raíz. Elaboración propia.

Según la tabla 24, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el Banco BCP delimitan la edad de sus clientes (25 – 70 años), pero dan la alternativa de otorgar créditos a clientes entre los 21 y 24 años si cuentan con un fiador y garantía hipotecaria que pueda cubrir el monto de la deuda. Para el caso de los requisitos del negocio se solicita que la empresa tenga una antigüedad mínima de 12 meses, con ventas anuales mayores a \$ 40,000.00 dólares. Se solicita también declaraciones juradas anuales, libros de compra y venta así como los libros contables para las empresas que se encuentren en régimen general. Para los clientes que se encuentren en el régimen RUS deben presentar estados financieros debidamente certificado por un contador colegiado.

En el caso de personas jurídicas la empresa debe acreditar poderes para préstamos para su solicitud. En comparación al BCP la Caja Rural Raíz solicita como requisito personal los DNI de los solicitantes o cónyuges así como un recibo de luz y agua del domicilio; para los requisitos del negocio solo deben presentar boleta de compra o venta, el RUC o licencia de funcionamiento, título de propiedad, minuta de compra - venta, certificado de posesión u otros documentos que acrediten la propiedad y que sirva como garantía para el otorgamiento de un crédito a las Mypes.

Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco BCP tiene la menor tasa de interés en comparación a los demás bancos siendo un 19.76 %, sin embargo son más rigurosos en cuanto a la calificación debido a que exigen muchos más requisitos mientras que en el caso de las Cajas Rurales, la menor tasa de interés se concentra en la Caja Rural Raíz a un 44.72 %.

Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20, 000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas, se obtiene una cuota mensual de S/. 1,850.39 y S/. 2,097.38, esto generará al final un total de interés de S/. 2,204.68 soles para el caso del Banco Scotiabank y S/.5,168.56 soles para el caso de la Caja Rural Raíz.

✓ **Diferencias entre Bancos y Edpymes:**

Tabla 25

Diferencias entre Banco Interbank y Edpymes Solidaridad

Tasa: 28.46% Banco Interbank	Tasa: 48.33% Edpymes Solidaridad
<p>REQUISITOS PERSONALES</p> <p>Edad entre 25 y 70 años, DNI titular y cónyuge, carné de extranjería del titular y cónyuge, DNI Aval si fuera el caso; último recibo de agua y Luz; autoevaluó o título de Propiedad</p>	<p>REQUISITOS PERSONALES</p> <p>Documentos de Identidad del solicitante y cónyuge. Recibo de luz o agua del domicilio debidamente cancelado.</p>
<p>REQUISITOS NEGOCIO</p> <p>Antigüedad comercial mínima de 12 meses, copias de boletas y/o facturas de compra y venta, pago de Sunat según el régimen tributario, contrato de alquiler vigente.</p>	<p>REQUISITOS NEGOCIO</p> <p>Documentos que acrediten la propiedad del negocio. Otros que pueda solicitar la Edpyme según evaluación.</p>
<p>CALCULO DEL INTERES</p> <p>Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses</p>	<p>CALCULO DEL INTERES</p> <p>Monto: S/. 20,000 Plazo: 12 meses</p>

Tasa: 28.46 %	Tasa: 28.46 %
Cuota Mensual: S/. 1,934.62	Cuota Mensual: S/. 2,134.45
Total de Interés: S/. 3,215.44	Total de Interés: S/. 5,613.40

Fuente: Data Banco Interbank y Edpymes Solidaridad. Elaboración propia.

Según la tabla 25, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el Banco Interbank delimitan la edad de sus clientes (25 – 70 años) para el otorgamiento de los créditos para capital de trabajo además es necesario tener un Aval si el caso lo amerita. Para el caso de los requisitos del negocio se solicita que la empresa tenga una antigüedad mínima de 12 meses, es de vital importancia presentar copias de las boletas y /o facturas de compra y venta para poder determinar el flujo mensual de caja que tiene la empresa y que este se encuentre al día en los pagos ante la Sunat.

En comparación a Interbank, la Edpyme Solidaridad, solicita como requisito personal los DNI del solicitante y el cónyuge así como un recibo de luz o agua del domicilio, y para los requisitos del negocio dado la simpleza de los requisitos es primordial que la entidad exija como garantía documentos que acrediten la propiedad del negocio así como también otros documentos que pueda solicitar la Edpyme según evaluación para el otorgamiento del crédito que deseen obtener las Mypes.

Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco Interbank tiene la mayor tasa de interés en comparación a los demás bancos siendo un 28.46% mientras que en el caso de las Edpymes, la mayor tasa de interés se concentra en la Edpyme a un 50.15%. Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20, 000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas, se obtiene una cuota mensual de S/. 1,934.62 y S/. 2,153.26, esto generará al final un total de interés de S/. 3, 215.44 soles para el caso del Banco Interbank y S/. 5,839.12 soles para el caso de la Caja Rural Sipán.

Tabla 26

Diferencias entre Banco BBVA Continental y Edpymes Alternativa

Tasa: 28.46% Banco BBVA Continental	Tasa: 45.45% Edpymes Alternativa
REQUISITOS PERSONALES	REQUISITOS PERSONALES
No especifica	Documentos de Identidad del solicitante y cónyuge. Recibo de luz o agua del domicilio
REQUISITOS NEGOCIO	REQUISITOS NEGOCIO

Buena experiencia crediticia en el sistema financiero. Presentar 3 últimos pagos de IGV/ Renta a Sunat. Presentar situación de Estados Financieros (antigüedad no mayor a 3 meses). Sujeto a evaluación crediticia de acuerdo a su comportamiento en el sistema financiero

Documentos que acrediten funcionamiento del negocio con una antigüedad de seis meses como mínimo. Calificación normal en las centrales de riesgo.

CALCULO DEL INTERES

Monto: S/. 20,000
Plazo: 12 meses
Tasa: 25.69 %
Cuota Mensual: S/. 1,907.59
Total de Interés: S/. 2,891.08

CALCULO DEL INTERES

Monto: S/. 20,000
Plazo: 12 meses
Tasa: 45.45 %
Cuota Mensual: S/. 2,104.85
Total de Interés: S/. 5,258.20

Fuente: Banco BBVA Continental y Edpymes Alternativa. Elaboración propia.

Según la tabla N° 26, se puede observar que los requisitos personales solicitados por el 2º banco con mayor tasa de interés es el Banco BBVA, para el caso de los requisitos personales esta entidad no especifica este punto. En lo que refiere a los requisitos del negocio se solicita que la empresa cuente con buena experiencia crediticia en el sistema financiero, es decir que las obligaciones hayan sido pagadas con debida puntualidad; además se debe presentar los 3 últimos pagos a Sunat, los estados financieros para determinar los flujos de cajas que tiene la empresa y las obligaciones que tiene con otras entidades.

En comparación al BBVA, la 2º Edpyme con mayor tasa de interés es Alternativa, solicita como requisito personal los DNI del solicitante y el cónyuge así como un recibo de luz o agua del domicilio, y para los requisitos del negocio solicitan como garantía documentos que acrediten funcionamiento del negocio con una antigüedad de 06 meses como mínimo así como también es importante que las Mypes cuenten con una calificación normal en las centrales de riesgo.

Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco BBVA tiene la 2º mayor tasa de interés siendo un 25.69% mientras que la Edpyme Alternativa concentra una tasa de interés de 45.45 %. Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/.20, 000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas, se obtiene una cuota mensual de S/. 1,907.59 soles y S/. 2,104.85 soles, esto generará al final un total de interés de S/. 2,891.08 soles para el caso del Banco BBWA y S/.5,258.20 soles para el caso de la Edpyme Alternativa.

Tabla 27

Diferencias entre Banco Scotiabank y Edpymes Credivisión

Tasa: 25.13 % Banco Scotiabank	Tasa: 44.72% Edpymes Credivisión
REQUISITOS PERSONALES	REQUISITOS PERSONALES
No especifica	Documentos de Identidad del solicitante y cónyuge. Recibo de luz o agua del domicilio
REQUISITOS NEGOCIO	REQUISITOS NEGOCIO
Contar con una línea de Crédito para el producto. Firmar el Pagaré de la operación	Tener un negocio en actividad de comercio, producción o servicios con un año de experiencia como mínimo. Documentos sustentatorios de la propiedad.
CALCULO DEL INTERES	CALCULO DEL INTERES
Monto: S/. 20,000	Monto: S/. 20,000
Plazo: 12 meses	Plazo: 12 meses
Tasa: 25.13 %	Tasa: 44.72 %
Cuota Mensual: S/. 1,902.15	Cuota Mensual: S/. 2,097.38
Total de Interés: S/. 2,825.80	Total de Interés: S/. 5,168.56

Fuente: Data Banco Scotiabank y Edpymes Credivisión. Elaboración propia.

Según la tabla 27, se puede observar que no se especifica los requisitos personales solicitados por el Banco Scotiabank para el otorgamiento de un crédito, sin embargo para los requisitos del negocio el banco solicita que las Mypes cuenten con una línea de crédito para el producto, así también es importante para el banco que el solicitante deba firmar el pagaré de la operación.

En comparación a Scotiabank, la Edpyme Credivisión, solicita como requisito personal los DNI del solicitante y el cónyuge así como un recibo de luz o agua del domicilio, y para los requisitos del negocio solicitan como garantía tener un negocio en actividad de comercio, producción o servicios con 01 año de experiencia como mínimo así como también documentos sustentatorios de la propiedad.

Como ya hemos mencionado en anteriores puntos el Banco Scotiabank tiene la mayor 3º tasa siendo un 25.13% mientras que en el caso de las Edpymes la menor tasas de interés se concentra en la Edpyme Credivisión en un 44.72%. Realizando el cálculo de interés para el caso de un préstamo de S/. 20, 000 soles a un plazo de 12 meses con las dos tasas anteriormente mencionadas, se obtiene una cuota mensual de S/. 1,902.15 y S/.22,097.38, esto generará al final un total de interés de S/. 2,825.80 soles para el caso del Banco Scotiabank y S/. 5,168.56 soles para el caso de la Edpyme Credivisión.

2.2.9. Otros costos que generan la obtención de un crédito

Según ASEPEGE, 2015 (Asociación Peruana de Empresas de Seguros), el seguro de desgravamen es un tipo de seguro de vida por el cual, en caso de fallecimiento del asegurado, la empresa de seguros contratada se hará cargo de la liquidación de sus créditos frente al banco o financiera. Algunos seguros de desgravamen cubren no solo en caso de fallecimiento, sino también en caso de invalidez permanente del titular de una deuda. La prima del seguro, se encuentra incluida en las cuotas del crédito.

En la actualidad existen dos modalidades, la primera y más utilizada, es el Desgravamen de Saldo Deudor y cubre únicamente el monto adeudado por el asegurado a la institución financiera a la fecha de su fallecimiento. El otro seguro es denominado Desgravamen de Monto Inicial, la aseguradora pagará dos tipos de beneficio: a la empresa financiera le cubrirá el saldo adeudado y a los beneficiarios les entregará la diferencia entre el monto inicial de la deuda y el saldo deudor del crédito.

La contratación del seguro no es obligatoria por ley, pero las empresas financieras lo consideran como una condición para poder otorgar varios tipos de créditos. El cliente puede tomar este seguro con la aseguradora de su elección, siempre que la póliza cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el banco o financiera.

2.2.10. Aspectos considerados por los bancos al momento de la evaluación crediticia

Todos los puntos que a continuación mencionaremos son de vital importancia para los bancos al momento de analizar los documentos presentados por las micro y pequeñas empresas, dado que si alguna de ellas tiene estas características es muy probable que la solicitud de crédito sea RECHAZADA.

- ✓ **Endeudamiento con Sunat:** Para los bancos un punto relevante e importante es las empresas no solo sean responsables con las obligaciones que tienen ante otras entidades financieras, sino que también lo sean ante organismos como la Sunat.
- ✓ **Deuda en AFP:** Tener deuda vencida ante cualquier AFP es una mal precedente de incumplimiento.
- ✓ **Letras vencidas:** La letra es un título valor que representa una obligación ante una negociación, el banco verifica que estas obligaciones no estén vencidas ni renovadas por que será motivo de rechazo del crédito.
- ✓ **Cuentas Cerradas:** Es un mal precedente que una entidad financiera le cierre la cuenta corriente, negocios, etc. a un cliente, esto se puede dar por diferentes motivos y el más recurrente es por no tener cuenta sobregirada.
- ✓ **Nivel de seguimiento (grado Salir):** Es término utilizado por los Bancos para clasificar a una empresa como no rentable.

- ✓ **Referencias comerciales no son verídicas:** Proveedores que no existen para la Sunat o no guarda relación con el giro del negocio.
- ✓ **Por el giro del negocio:** Los bancos tienen ciertas restricciones en otorgar créditos a ciertos rubros de negocios como el casino y los hostales.
- ✓ **Presenta AFR:** Documento que solicitan las empresas para ampliar el tiempo para el pago de una obligación.
- ✓ **No cumple con el capital social mínimo requerido:** Al momento de la constitución de la empresa pusieron un montón pequeño como capital social.
- ✓ **La hipoteca no cubre la totalidad del préstamo:** Muchos de los créditos van de la mano con una garantía, en la mayoría de los casos para avalar una operación, si está garantía es menor a la del préstamo no será considerada.

2.2.11. Entidad encargada de la supervisión y regulación

2.2.11.1. Superintendencia de Banca y Seguros

Según (SBS, 2016). Tiene la función de supervisar y regular el sistema financiero y los seguros, es reconocida en el ámbito mundial pues aplica los estándares internacionales y las mejores prácticas, apoyada siempre de su capital humano.

Según el Artículo 31 del Decreto Legislativo N° 1086 en cuanto al Acceso al financiamiento, el Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados. El Estado promueve el fortalecimiento de las instituciones de micro finanzas supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. Asimismo, facilita el acercamiento entre las entidades que no se encuentran reguladas y que puedan proveer servicios financieros a las MYPE y la entidad reguladora, a fin de propender a su incorporación al sistema financiero.

2.2.11.2. Objetivos y Finalidad

Proteger los intereses del público, cautelando la estabilidad, la solvencia y la transparencia de los sistemas supervisados, así como fomentar una mayor inclusión financiera y contribuir con el sistema de prevención y detección del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.

2.3. Definición de términos básicos

- **Elusión Tributaria:** Conducta del contribuyente o responsable de una empresa donde evalúa el sentido de la interpretación de la norma tributaria y haya en ella la posibilidad sin transgredirla penalmente, de realizar actos o conductas que le permiten tener una menor o nula carga tributaria. Es decir su actuar no amerita ser sancionado penalmente.

- **Apalancamiento Financiero:** Refleja el soporte de la empresa para atender sus compromisos económicos es decir se mide dividiendo el total de pasivos (deudas bancarias o deudas a otras entidades financieras, deudas y obligaciones ante Sunat, operaciones por pagar, pago a accionistas y pago a proveedores) entre el total de patrimonio que tiene la empresa (capital social más utilidad retenida de años anteriores más la utilidad del ejercicio).
- **Garantías:** Es un contrato mediante el cual se pretende dotar de una mayor seguridad al cumplimiento de un pago de una deuda.
- **Historial Crediticio:** Informe emitido por una entidad especializada donde se detalla el historial de pagos e impagos de una persona. Es un instrumento utilizado por los bancos para evaluar la solvencia y capacidad de pago del solicitante de un préstamo.
- **Leasing:** Arrendamiento financiero
- **Factoring:** Contrato mediante el cual una empresa traspasa el servicio de cobranza futura de los créditos y facturas existentes a su favor y a cambio obtiene de manera inmediata el dinero a que esas operaciones se refiere, aunque con un descuento.
- **PEA:** Población económicamente activa; y se refiere a todas las personas en edad de trabajar, que se encuentran ejerciendo o buscando algún puesto de trabajo en la actualidad.
- **ASBANC:** La Asociación de Bancos del Perú, es una institución gremial que agrupa a los bancos e instituciones financieras privadas de nuestro país su principal objetivo es promover el fortalecimiento del sistema financiero privado, proporcionando a sus asociados servicios de información.
- **INEI:** Órgano rector de los Sistemas Nacionales de Estadística e Informática en el Perú.
- **SBS:** Superintendencia de Banca y Seguros Organismo encargado de la regulación y supervisión de los Sistemas Financiero, de Seguros y, a partir del 25 de julio del 2000, del Sistema Privado de Pensiones (SPP) (Ley 27328).
- **SUNAT:** La Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – SUNAT, de acuerdo a su Ley de creación N° 24829, Ley General aprobada por Decreto Legislativo N° 501 y la Ley 29816 de Fortalecimiento de la SUNAT, es un organismo técnico especializado, adscrito al Ministerio de Economía y Finanzas, cuenta con personería jurídica de derecho público, con patrimonio propio y goza de autonomía funcional, técnica, económica, financiera, presupuestal y administrativa que, en virtud a lo dispuesto por el Decreto Supremo N° 061-2002-PCM, expedido al amparo de lo establecido en el numeral 13.1 del artículo 13° de la Ley N° 27658, ha absorbido a la Superintendencia Nacional de Aduanas, asumiendo las funciones, facultades y atribuciones que por ley, correspondían a esta entidad.

- **BCRP:** El Banco Central de Reserva del Perú (**BCRP**) es una institución autónoma que se encarga de preservar la estabilidad monetaria dentro del país.
- **COFIDE:** La Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (COFIDE S.A.) es una empresa de economía mixta que cuenta con autonomía administrativa, económica y financiera. Su capital pertenece en un 98.7% al Estado peruano, y el 1.3% a la Corporación Andina de Fomento (CAF).
- **MINTRA:** El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo del Perú es el órgano del Estado Peruano para la rama de empleo.
- **PBI:** Se define como el valor total de los bienes y servicios producidos en un país durante un periodo determinado: mensual, trimestral, anual.
- **AFP:** Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) son sociedades anónimas que tienen por objetivo administrar un fondo de pensiones y otorgar a sus afiliados las prestaciones que establece la ley.



CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Formulación de la hipótesis principal y derivadas

3.1.1. Hipótesis general

Las principales dificultades que tienen las Mype para acceder a un crédito en el sistema financiero son en su mayoría por: la elusión tributaria de las Mype, los niveles de garantías exigidos por las entidades financieras, el apalancamiento financiero y el historial crediticio, lo que significa un aporte negativo para el acceso a los créditos.

3.1.2. Hipótesis Específicas

1. Los efectos de la elusión tributaria influye en el acceso a créditos de las Mype.
2. Los tipos de garantías exigidos por las entidades financieras influyen en el acceso a créditos de las Mype.
3. El apalancamiento financiero influye en el acceso a créditos de las Mype.
4. El historial crediticio influye en el acceso a créditos de las Mype.

3.2. Variables y definición operacional

VARIABLES	DEFINICIÓN OPERACIONAL
1. Elusión tributaria	Se mide por medio de la declaración parcial de las ventas (o la no emisión de comprobantes de pagos)
2. Garantías	Mide el respaldo para la recuperación de un crédito
3. Apalancamiento Financiero	Refleja el soporte de la empresa para atender sus compromisos económicos (préstamos)
4. Historial Crediticio	Mide las actividades en el tiempo frente al sistema financiero

CAPÍTULO IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño metodológico

La presente investigación utiliza un **diseño descriptivo simple**, ya que tiene como finalidad describir y precisar cuáles son las limitaciones que tienen las Mype de Lima Norte para acceder a un crédito en el sistema financiero peruano. Este diseño nos dará a conocer las situaciones, procesos e identificaremos las relaciones que existen entre las dos variables sin modificar naturaleza.

Por una parte se involucrará las encuestas realizadas a las Mypes ubicadas en el cono norte y por otro lado entrevistas a los funcionarios expertos en la materia de los 5 principales bancos para lograr recopilar la información necesaria para la presente investigación. Se utilizará este diseño porque tiene como finalidad especificar las características de estas variables. Es decir, lo que se busca en términos generales para esta investigación es ampliar y definir las mejores alternativas para que los micro y pequeños empresarios tengan acceso al crédito en el sistema financiero peruano.

4.2. Procedimiento de muestreo

Según (INEI, 2015), del total de empresas a nivel nacional el 94.97 % son micro empresas (1'933,525) debido a que los emprendedores de este sector han ido creciendo cada vez más en nuestro país, bajo un modelo familiar a pesar de la informalidad que existe para la creación de estas empresas.

Tabla 28
Segmento empresarial, 2015

Segmento Empresarial	Total de Empresas	% Porcentaje
Micro Empresa	1,933,525	94.97
Pequeña Empresa	89,993	4.42
Gran y mediana Empresa	12,494	0.61
TOTAL	2,036,012	100.00

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática, 2015. Elaboración propia

Según Gestión 2017, el 99% de los negocios que existen en cono norte son micro y pequeñas empresas, y concentran el 75% de la población económicamente activa es decir, el 39% de la actividad económica de Lima Metropolitana se encuentra en Lima Norte. A través de la información anteriormente descrita podemos precisar que la población está conformada por las micro y pequeñas empresas ubicadas en el cono norte (Ancón, Carabayllo, Comas, Independencia, Los Olivos, Puente Piedra, San Martín de Porres y Santa Rosa) y los 5 principales bancos (Scotiabank, Interbank, BBVA Continental, Banco de Crédito del Perú y Banco Interamericano de Finanzas).

Por otro lado la muestra que hemos tomado en consideración de acuerdo a nuestra investigación la conforman los distritos de Lima Norte II que son: San Martín de Porres, Comas y Los Olivos. Estos distritos cuentan con una mayor concentración de negocios debido al crecimiento que han tenido en los últimos años y su propósito a futuro es seguir expandiéndose en el mercado por lo cual necesitan de capital de trabajo para lograr conseguirlo.

A continuación se muestra el cuadro de distribución de empresas que se encuentran ubicadas de Lima norte:

Tabla 29
Distribución de Empresas Lima norte 2015

Distribución de Empresas Lima Norte	N° de Empresas	% Porcentaje
San Martín de Porres	60,333	30.4
Comas	41,417	20.9
Los Olivos	37,875	19.1
Puente Piedra	20,444	10.3
Carabayllo	17,676	8.9
Independencia	17,106	8.6
Ancón	2,698	1.4
Santa Rosa	775	0.4
TOTAL	198,394	100.00

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática, 2015. Elaboración propia

De la tabla anterior, se muestra la distribución de empresas que existe en Lima Norte, la cual tiene un total de 198 mil 394 empresas y se puede precisar que el distrito de San Martín de Porres posee la mayor concentración de número de empresas que representa el 30.4%, luego le sigue el distrito de Comas (20.9%) y por último el distrito de Los Olivos (19.1%).

Según (Comercio 2015) El crecimiento empresarial en el distrito de San Martín de Porres se debe al aumento de la población (hoy en día cuenta con 700 mil habitantes, siendo el distrito más poblado al igual que San Juan de Lurigancho) y a las reformas institucionales de formalización y simplificación administrativas establecidas a principios de los años noventa, los habitantes han logrado aprovechar los mecanismos facilitadores de la actividad empresarial para prosperar. El distrito es sede de distintas actividades de comercio y servicios: es el distrito con mayor cantidad de panaderías y establecimientos de hospedajes y el segundo con más peluquerías, ferreterías, farmacias y bodegas.

A continuación detallaremos las empresas que existen actualmente por segmento empresarial y área interdistrital del total de micro empresas y pequeñas empresas que conforman Lima Metropolitana:

Tabla 30

Lima Metropolitana: empresas por segmento empresarial, según área interdistrital, 2015

Área Interdistrital	Microempresa		Pequeña Empresa	
	Absoluto	%	Absoluto	%
Lima Norte	173,073	20.84	5,930	12.46
Lima Centro	320,008	38.54	26,884	56.48
Lima Este	169,152	20.37	8,594	18.06
Lima Sur	108,411	13.06	3,759	7.90
Provincia Constitucional del Callao	59,749	7.20	2,432	5.11
TOTAL LIMA METROPOLITANA	830,393	100	47,599	100

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática - Directorio Central de Empresas y Establecimientos. (INEI). Elaboración propia

Se puede observar de la tabla 30, que existen 830 mil 393 microempresas y 47 mil 599 pequeñas empresas en todo Lima Metropolitana la cual representa los 50 distritos, según las zonas geográficas, estas a su vez han sido agrupados en cinco áreas interdistritales que muestran el dinamismo empresarial. Estas áreas representan a las siguientes zonas: Lima Norte, Lima Centro, Lima Este, Lima Sur y la Provincia Constitucional del Callao.

Es importante precisar que el número de microempresas de los distritos de Lima Norte representa el 20,84% (173 mil 073 unidades) esto es a consecuencia de las nuevas empresas que se están formando en nuestro país, por otro lado las pequeñas empresas representan el 12.46% (5 mil 930 unidades) estos dos sectores que se ha mencionado anteriormente son nuestra población objeto de estudio de la presente investigación.

Los criterios de inclusión y exclusión considerados para la delimitación poblacional son las siguientes:

Criterios de inclusión:

- Empresas que se sitúan en los principales distritos del cono norte que son: Los Olivos, San Martín de Porres y Comas.
- Que tengan un buen historial crediticio.
- Que se encuentren ubicados en el rubro del comercio al por mayor y menor.
- Que sean micro y pequeñas empresas.
- Que tengan como mínimo 2 años en dicho rubro.
- Que sean empresas formalmente constituidas.
- Se considera para el estudio a los 5 principales Bancos (Banco de crédito del Perú, Scotiabank, Interbank, Continental y BANBIF).

Criterios de exclusión:

- Empresas como tragamonedas y hostales dado que los bancos no toman en cuenta los ingresos de estos negocios para el otorgamiento de un crédito.
- Se encuentren en el Régimen único simplificado (RUS).
- Las empresas que se encuentren en litigio o proceso judicial.
- Que tengan deudas acumuladas por otras empresas comerciales como por ejemplo: Telefonía fija, móviles.
- Que se encuentren con cartera vencida (letras, facturas).

Tabla 31

Establecimientos de comercio en Lima Norte

Establecimientos	Establecimientos	Comercio al por mayor y menor	Comercio al por mayor y menor (%)	Otros rubros	Otros rubros (%)
San Martín de Porres	19,961	11,517	57.7	8,443	42.3
Comas	16,539	10,204	61.7	6,334	38.3
Los Olivos	13,536	7,065	52.2	6,470	47.8
Puente Piedra	8,837	5,964	67.5	2,872	32.5
Independencia	7,707	4,639	60.2	3,067	39.8
Carabayllo	6,429	4,371	68	2,057	32
Ancón	1,164	614	52.8	549	47.2
Santa Rosa	271	188	69.4	82	30.6
TOTAL	74,444	44,562	61.19	29,874	38.81

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática, 2015. Elaboración propia

Se puede observar de la tabla 31, que en Lima norte existen 74 mil 444 establecimientos y que la actividad económica con mayor concentración es el comercio al por mayor y menor (61.19 %) el cual representa a 44 mil 562 empresas. Como ya se ha mencionado anteriormente los principales distritos que representan mayor cantidades de empresas de este rubro son: San Martín de Porres (57.7%), Comas (61.7%) y Los Olivos (52.2%).

La población está conformada por 2 variables que son: las micro y pequeñas empresas ubicadas en Lima Norte y los 5 principales bancos del sistema financiero (Banco de Crédito del Perú, Banco Continental, Banco Scotiabank, Banco Interbank, Banbif).

El tamaño de la población asciende a 44,562 las cuales representan a las micro y pequeñas empresas dedicadas al comercio al por mayor y menor que se encuentran ubicadas en Lima Norte.

Para la presente investigación la muestra está conformada por las micro y pequeñas empresas del sector comercio al por mayor y menor ubicadas en el Lima norte, que no acceden a créditos en el sistema financiero.

Se utilizará un muestreo de tipo no probabilístico - intencional. El procedimiento para calcular el tamaño muestral es el siguiente:

- **Población objetivo:** Conformada por los micro y pequeñas empresas en Lima norte del sector comercio al por mayor y menor que no acceden a un crédito financiero en el periodo 2015 - 2016.
- **Tamaño de la muestra:** Se determinó el tamaño de la muestra a través del sistema Mitofsky, dando por resultado 381 el tamaño de la muestra.

Podemos decir que debido a que el tamaño de la muestra es un número muy amplio para encuestar, tomaremos como referencia a 60 micro y pequeñas empresas ubicadas en Lima Norte.

- **Ejecución:** Se contactará a las empresas en base a las solicitudes dejadas en los bancos para obtener un crédito.

3.1. Instrumentos

En la presente investigación se empleará los instrumentos de pertinencia para poder constatar que las solicitudes de créditos de las micro y pequeñas empresas sean aprobadas por los bancos y se utilizarán los siguientes instrumentos: requisitos solicitados por los 5 principales bancos para acceder a un crédito, guía de revisión de documentos, encuestas y el programa Excel.

Se medirá lo siguiente:

- Requisitos solicitados por los 5 principales bancos para acceder a un crédito: Mediante estos podremos uniformizar de los principales bancos anteriormente mencionados, cuáles son los requisitos principales para el acceso al crédito.
- Guía de revisión de documentos: Se medirá la cantidad de solicitudes que han sido presentadas al banco de las micro y pequeñas empresas, que tipo de solicitud es el préstamos, qué porcentaje de los crédito han sido rechazados, observados y aprobados. Por otro lado también se tomará en consideración si se adjuntaron todos los documentos solicitados por las entidades financieras (balances, informes comerciales, declaraciones juradas, pdt, entre otros).
- Encuestas: Mediante está herramienta podemos determinar cuáles han sido las causas de observación y rechazo de un crédito.
- Programa Excel: A través este programa se registrarán los datos correspondientes de la muestra, mediante proyecciones, tablas, cuadros estadísticos, entre otros, que serán muy útiles e importantes para la realización de nuestra investigación.

La fiabilidad será analizada mediante la información que se realizará a través de la data entregada a los bancos de las micro y pequeñas empresas.

La validez del contenido, será consultada con los ejecutivos expertos de la banca empresa, para que evalúen los ítems que se utilizará para la recolección de datos.

3.2. Procedimiento

Para los 3 instrumentos anteriormente mencionados se realizará los siguientes procedimientos de manera general:

- a. Base de datos de las propuestas de créditos que serán proporcionadas por los bancos anteriormente mencionados a través del sistema de metodización, en la cual se podrán observar los créditos que han sido aprobados, observados y rechazados.
- b. Se determinará, de los requisitos solicitados anteriormente mencionados, cuántas de las micro y pequeñas empresas cuentan con estos y cuántas no.
- c. Se trabajará con las empresas que accedan a la solicitud de un crédito MYPE, es decir a las empresas que califiquen para la obtención del mismo.
- d. Paralelamente se solicitará a la universidad una carta de presentación que respalde nuestra investigación, esto debido a que tanto las empresas como los bancos no brindan información que sea confidencial, por lo cual necesitamos de un respaldo que nos abale.
- e. Se buscará los nombres de los analistas responsables para que nos brinden la información necesaria tales como:
 - ✓ Aspectos cuantitativos y cualitativos de las micro y pequeñas empresas dedicadas al comercio al por mayor y menor.
 - ✓ Antecedentes históricos o presentes de las micro y pequeñas empresas.
 - ✓ Análisis de los diferentes créditos que las micro pequeñas empresas tienen con otras entidades financieras.
 - ✓ Qué tipos de garantías utilizarán.

A continuación detallaremos los instrumentos utilizados (encuestas) tanto para los ejecutivos de banca como los micro y pequeños empresarios:

- **Instrumento 1. Encuestas a los Ejecutivos de Banca Empresa**

Esta guía va dirigida a los ejecutivos de banca empresa que se encuentran ubicados en la ciudad de Lima, en los 5 principales bancos ubicados en el Lima Norte:

Ítems relacionados con las garantías	Resultados
1. ¿Qué tipo de garantías son las más utilizadas al momento de la evaluación?	
2. ¿Los fiadores solidarios son una buena opción en caso las pequeñas empresas no tuviesen las garantías necesarias?	
3. ¿Existe un convenio con el Fondo de Garantía Empresarial que permita avalar las solicitudes de créditos de las pequeñas empresas?	
Ítems relacionados al historial crediticio	
1. ¿Es importante para el banco que las empresas cuenten con historial crediticio?	
2. ¿El banco toma en cuenta el historial crediticio de las empresas con otros bancos?	
3. ¿Es motivo que el banco rechace un crédito si la calificación de la pequeña empresa se encuentra en CPP (Cliente potencialmente en pérdida)?	
Ítems relacionados con los efectos de la elusión tributaria	
1. ¿Es perjudicial para el banco que las empresas sean informales (no declaren totalmente sus ventas)?	
Ítems relacionados al apalancamiento financiero	
1. ¿Cuál es la relación cuota – ingreso de las pequeñas empresas tomadas por el banco?	
2. ¿Es un factor determinante que las empresas se encuentren apalancadas para que el banco rechace el crédito?	
3. ¿El apalancamiento de capital para las pequeñas empresas posee un alto costo financiero?	

- **Instrumento 2. Encuestas a los micro y pequeños empresarios de comercio al por mayor y menor**

Ítems relacionados con la información de las pequeñas empresas	Resultados
4. ¿A qué rubro del comercio se dedica su empresa?	
5. ¿Cuánto tiempo de fundada tiene su empresa? a. 2 años b. 4 años c. 5 años d. 6 años a más	
6. ¿Cumple su empresa con los requisitos principales solicitados por el banco? a. Ventas mayores a S/. 150, 000 nuevos soles b. Dos declaraciones juradas anuales c. Calificación 100% normal d. Si la deuda actual es menor al patrimonio de la empresa	
7. ¿Qué tipo de crédito usualmente solicita en el banco? a. Capital de trabajo b. Leasing c. Tarjeta de negocios d. Otros _____	
8. ¿Cuántas veces ha sido denegado su crédito? a. Una vez b. Dos veces c. Tres veces a más	
9. ¿Por qué fue rechazado su crédito? a. Falta de documentación b. Mala calificación c. Relación cuota – ingreso d. Otros _____	
10. ¿Es importante para usted la Tasa Efectiva Anual que le ofrece el banco y los costos adicionales al momento de solicitar un crédito? a. Sí b. No	

<p>11. ¿Posee créditos en otras instituciones?</p> <p>a. Sí</p> <p>b. No</p>	
<p>12. Si la respuesta es sí, ¿En qué entidad financiera?</p> <p>a. Cajas rurales</p> <p>b. Cajas municipales</p> <p>c. Financieras</p> <p>d. Otros _____</p>	
<p>13. ¿Le parece que los trámites solicitados por los bancos para acceder a un crédito son muy complicados?</p> <p>a. Sí</p> <p>b. No</p>	
<p>14. ¿La empresa declara totalmente sus ventas ante la Sunat?</p> <p>a. Sí, totalmente</p> <p>b. No, parcialmente</p>	
<p>15. ¿Su negocio cuenta con un asesor financiero o contable?</p> <p>a. Sí, para declaración de impuestos</p> <p>b. Sí, para todo lo relacionado con la empresa</p> <p>c. No requiere</p>	
<p>16. ¿Cuenta su empresa con algún tipo de garantía? ¿Cuáles son?</p> <p>a. Activo fijo</p> <p>b. Aval</p> <p>c. Efectivo</p> <p>d. Otros</p> <p>e. No cuentan</p>	
<p>17. ¿La empresa ha sido puntual en el pago de sus obligaciones con otras entidades financieras?</p> <p>a. Siempre</p> <p>b. En algunas ocasiones</p> <p>c. Nunca</p>	

Datos de entrevistado:

- Nombres y Apellidos:
- Edad:
- Cargo:
- Nombre de la empresa:

CAPÍTULO V. RESULTADOS

5.1. Resultados de la investigación

En este capítulo se presenta los resultados de la investigación, donde se muestran las razones por las cuales los bancos rechazan los créditos solicitados por las micro y pequeñas empresas, esto se debe por ciertos factores que afectan directamente a la obtención de un crédito. Dichos factores son: los efectos de la elusión tributaria de las micro y pequeñas empresas en relación al acceso de los créditos, los diferentes tipos de garantías exigidos por las entidades financieras, el apalancamiento financiero por parte de las micro y pequeñas empresas y por último si el historial crediticio que tienen las micro y pequeñas empresas influyen directamente en los créditos futuros.

Se mencionará además por qué la elusión tributaria en la declaración de las ventas por parte de las micro y pequeñas empresas se ve afectada directamente en el análisis de los créditos y por qué ciertos bancos a pesar de la omisión de información sí otorgan créditos pero con ciertas condiciones, además es importante mencionar que todas las Mypes encuestadas no cuentan con una buena asesoría financiera para la toma de decisiones de su negocio.

Por otro lado se dará a conocer qué tipo de garantías son las más solicitadas por las entidades financieras y qué garantías poseen las Mypes para acceder a un crédito.

Asimismo se precisará el nivel de apalancamiento que toman en referencia las entidades financieras. Cabe precisar que cada entidad bancaria es autónoma e independiente en manejar el porcentaje de apalancamiento, sin embargo, el nivel de apalancamiento máximo que manejan los bancos es de 3 (pasivo) contra su patrimonio.

Como último punto se analizarán en qué instituciones financieras las Mypes cuentan con un mayor porcentaje de obtención de sus créditos, asimismo se dará a conocer si las Mypes cumplen con el pago de sus obligaciones con otras entidades financieras y si los bancos consideran si es motivo de rechazo de un crédito si la calificación de las micro y pequeñas empresa se encuentra en CPP (cliente potencialmente en pérdida).

5.1.1. Los efectos de la elusión tributaria influyen en el acceso a créditos de las Mype.

Con respecto a nuestro objetivo N° 1 podemos precisar que existe por parte de las Mypes lo siguiente:

a) Omisión de ventas

En base a las encuestas realizadas a los micro y pequeños empresarios dedicados al comercio al por mayor y menor, el 72% que corresponden a 43 empresas entrevistadas indicaron que no declaran totalmente sus ventas ante la Sunat, como consecuencia reflejan que sus estados financieros no sean reales. Por

consiguiente, al momento de la evaluación ante las entidades financieras tendrán menos probabilidades de poder acceder a un crédito, a una mejor tasa y mayores beneficios para poder invertir en su negocio.

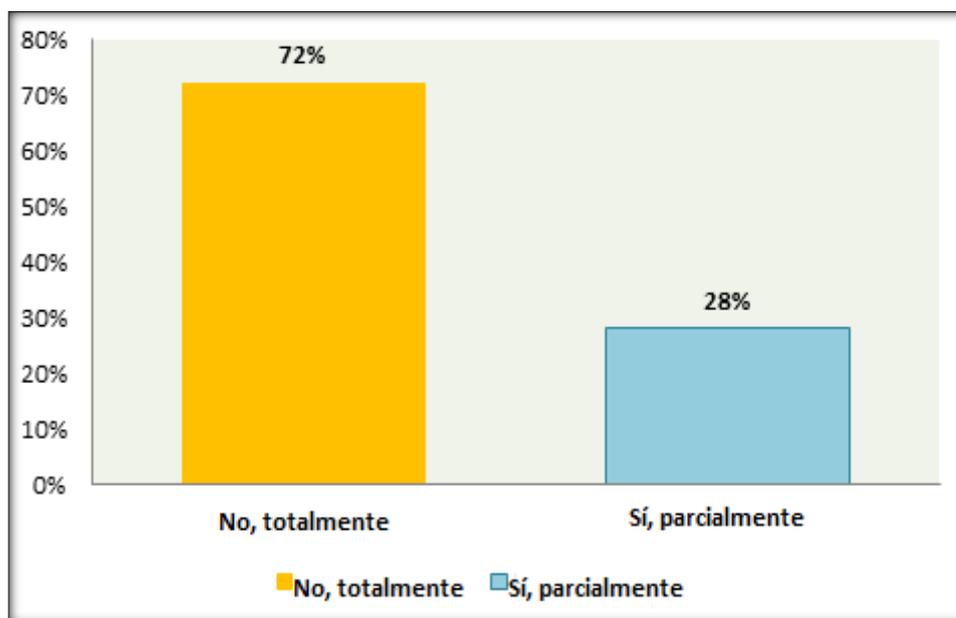


Figura 30. ¿La empresa declara totalmente sus ventas ante la Sunat? Fuente: Elaboración propia sobre en base de las encuestas realizadas a las diferentes micro y pequeñas empresas.

De acuerdo a la figura 30, podemos precisar que el 28% (que corresponden a 17 encuestados) sí declaran totalmente sus ventas lo que genera que sus estados financieros sean reales y que a futuro estas Mypes pueden contar con un crédito a mejores tasas y mayores beneficios que puedan ser utilizados para mejorar su negocio.

b) Falta de asesoría financiera por parte de las Mypes

En base a las encuestas realizadas a los micro y pequeños empresarios dedicados al comercio al por mayor y menor un 77% que corresponden a 46 entrevistados indicaron que si cuentan con un asesor contable o financiero pero sólo para las declaraciones ante Sunat (I.G.V e impuesto a la renta), por otro lado, un 17% que corresponden a 10 entrevistados precisaron que sí cuentan con un asesor financiero para todo lo relacionado con la empresa , es decir, los especialistas analizan sus estados financieros (gastos, ventas, obligaciones, etc.) y solo el 6% que corresponde a 4 entrevistados señalan que no requieren un asesor contable o financiero para su empresa.

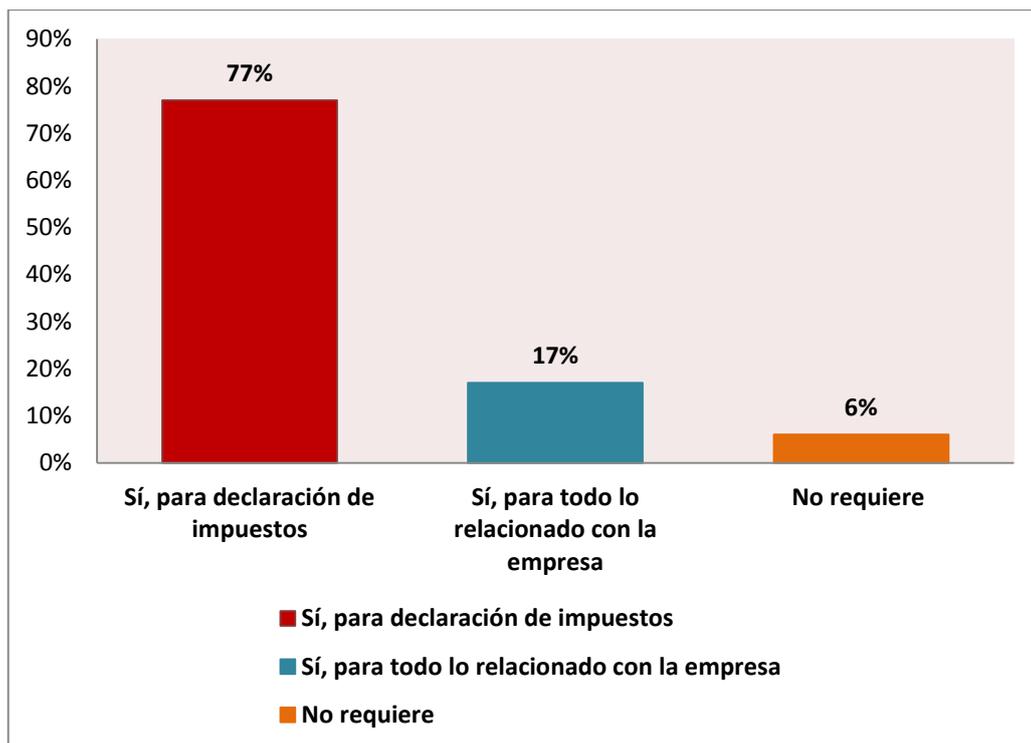


Figura 31. ¿El negocio cuenta con un asesor contable o financiero? Fuente: Elaboración propia sobre en base de las encuestas realizadas a las diferentes micro y pequeñas empresas.

De la figura anterior podemos precisar que la mayoría de las Mypes solo cuentan con un asesor contable y financiero para temas relacionados con las declaraciones ante Sunat, puesto que contar con los servicios de estos especialistas para todo lo relacionado con la empresa, es decir analizar sus estados financieros implica un costo elevado para este tipo de negocios, por ende trae como consecuencia una mala gestión administrativa y toma de decisiones incorrectas.

c) Consecuencias de la elusión tributaria de las Mype ante los bancos para acceder a un crédito

Con respecto a nuestro objetivo N° 1 podemos precisar los bancos sí consideran un factor determinante de rechazo que una micro y pequeña empresa sea informal con relación a la declaración de su ventas.

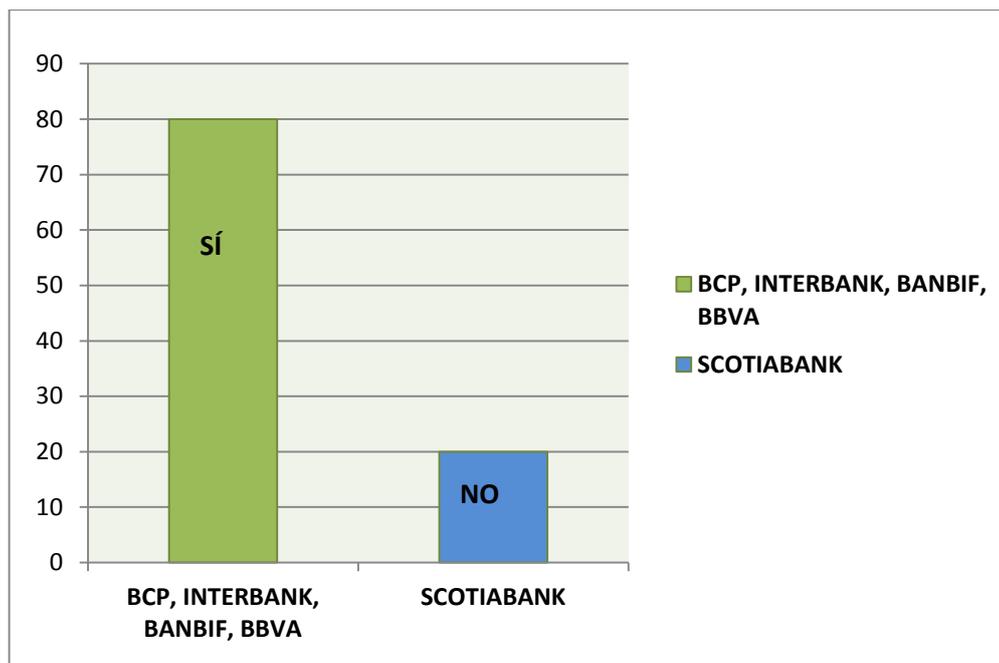


Figura 32. ¿Es perjudicial para los bancos que las micro y pequeñas empresas sean informales (no declaren totalmente sus ventas)? Fuente: Elaboración propia en base a la data de los bancos Banbif, Scotiabank, Banco de Crédito, BBVA Continental e Interbank.

Como se observa en la Figura 32, el 80 % de los bancos (BCP, BANBIF, INTERBANK Y BBVA) indican que es motivo de rechazo que las empresas sean informales es decir, no declaren totalmente sus ventas debido a que al momento de realizar el análisis correspondiente de los documentos el monto de las ventas tienen una gran diferencia con sus declaraciones juradas ante la Sunat lo que genera que la evaluación obtenga un alto porcentaje de rechazo

Por otro lado, el 20% (Banco Scotiabank) indica que no es perjudicial que las empresas sean informales debido a que un punto determinante para el desembolso de sus créditos es la garantía y no sus ventas. Como ya se ha mencionado en anteriores puntos, cada banco es independiente y autónomo de manejar sus propias políticas financieras, lo que las hace diferentes para que las Mypes puedan elegir la mejor alternativa para solicitar un crédito para capital de trabajo.

4.1.2. Los tipos de garantías exigidos por las entidades financieras influyen en el acceso a créditos de las Mype.

a) Garantías que usualmente poseen las Mype

Con respecto a nuestro objetivo N° 2, se muestra que el 71% de las micro y pequeñas empresas que representan a 42 encuestados indicaron que no cuentan con ningún tipo de garantía exigida por los bancos para acceder a un crédito, dado que al momento de constituir la empresa solo contaban con dinero para el inicio de sus actividades.

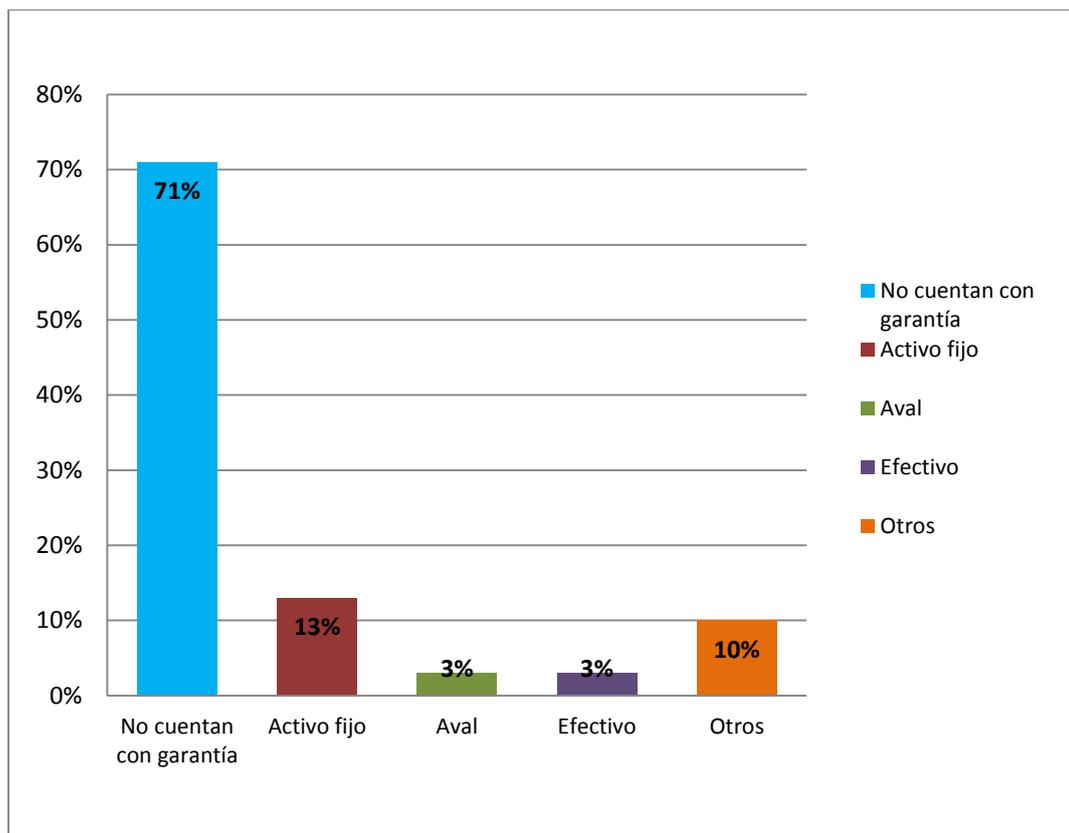


Figura 33. ¿La empresa cuenta con algún tipo de garantía? Fuente: Elaboración propia sobre en base de las encuestas realizadas a las diferentes micro y pequeñas empresas.

Según nos muestra la figura N° 33, el 13% de las micro y pequeñas empresas (que representan a 13 encuestados) indicaron que cuentan con un activo fijo como garantía (bienes muebles e inmuebles), el 3% (que representan a 2 empresas) indicaron que cuentan un aval como garantía (es decir un representante), 3% de las micro y pequeñas empresas (que representan 2 empresas encuestadas) cuentan con dinero en efectivo para garantizar la operación requerida, otros que representan el 10%, es decir 6 empresas encuestadas no cuentan con un tipo de garantía específica (no es un activo, no es un aval, no es efectivo).

b) Garantías que usualmente los bancos solicitan a las Mype

Con respecto a nuestro objetivo N° 2, se muestra un cuadro donde se presentan los diferentes tipos de garantías exigidos por los bancos a los micro y pequeños empresarios para acceder a un crédito:

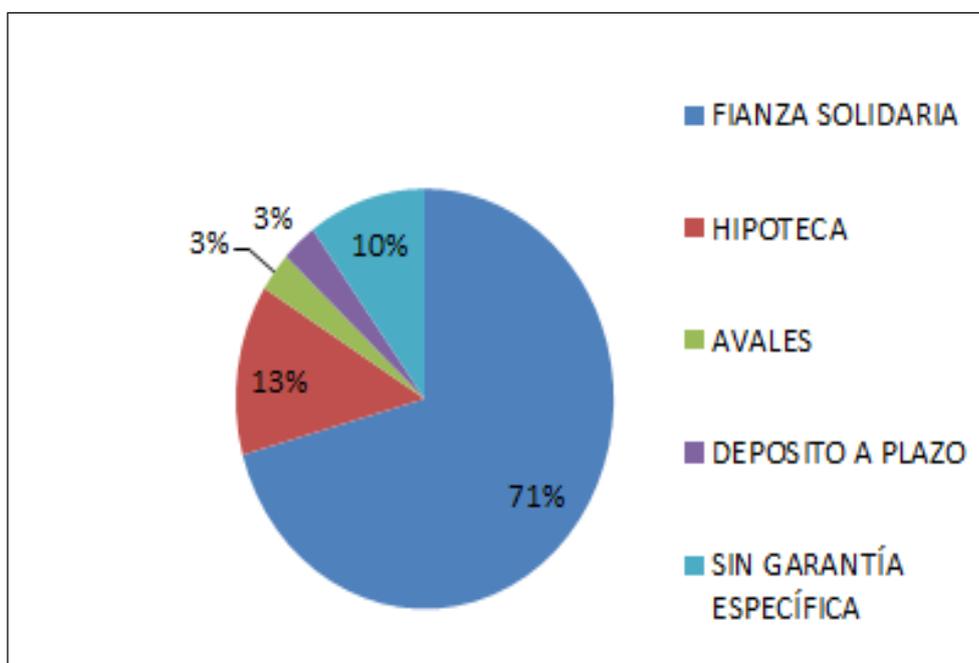


Figura 34. Garantías utilizadas por los 5 principales bancos Fuente: Elaboración propia en base a la data de los bancos Banbif, Scotiabank, Banco de Crédito, BBVA Continental e Interbank.

De la figura 34, para determinar qué tipos de garantías son las más utilizadas por los bancos se tomó como muestra 30 propuestas de créditos que fueron proporcionadas por las entidades financieras entrevistadas, de las cuales el 71% (que representan a 21 propuestas brindadas por las entidades financieras) utilizaron fianza solidaria para préstamos para capital de trabajo dado que esta es un compromiso de los accionistas frente a las deudas que tenga una empresa.

Por otro lado el 13% (que representan a 4 propuestas) solicitaron hipotecas para préstamos en general por montos mayores a \$ 30, 000 dólares americanos, el 3% (que representa a 1 propuesta) solicitó un aval para préstamos en general, otro 3% (que representa a 1 propuesta) solicitó dinero en efectivo para colocarlo como depósito a plazo en garantía para otorgar una tarjeta de crédito negocio, y por último el 10% (que representan a 3 propuestas) no especificaron que tipo de garantías se requerirá.

4.1.3. El apalancamiento financiero influye en el acceso a créditos de las Mype

a) Con respecto a nuestro objetivo N°3, podemos precisar en nuestra investigación que:

Las Mype no cuentan con la información exacta del total de sus pasivos (deudas a otras entidades financieras, Sunat, operaciones por pagar, pago a proveedores) por consiguiente no tienen conocimiento si se encuentran apalancadas, esto se debe a que mucho de los micro y pequeños empresarios son emprendedores y no tienen conocimiento de la información financiera de su negocio.

Cabe precisar que según la información obtenida por los 5 principales bancos el apalancamiento se mide dividiendo el total de pasivos (deudas bancarias o deudas a otras entidades financieras, deudas y obligaciones ante Sunat, operaciones por pagar, pago a accionistas y pago a proveedores) entre el total de patrimonio que tiene la empresa (capital social más utilidad retenida de años anteriores más la utilidad del ejercicio).

Cabe precisar que cada entidad bancaria es autónoma e independiente en manejar el porcentaje de apalancamiento, sin embargo, el nivel de apalancamiento máximo que manejan los bancos es de 3 (pasivo) contra su patrimonio.

b) Nivel de apalancamiento que toman en referencia los bancos

Con respecto a nuestro objetivo N° 3, se muestra el siguiente gráfico donde se puede precisar que la mayoría de bancos entrevistados sí consideran un factor determinante de rechazo de un crédito que las micro y pequeñas empresas se encuentren apalancadas, es decir, que el total de sus pasivos supere al total de su patrimonio.

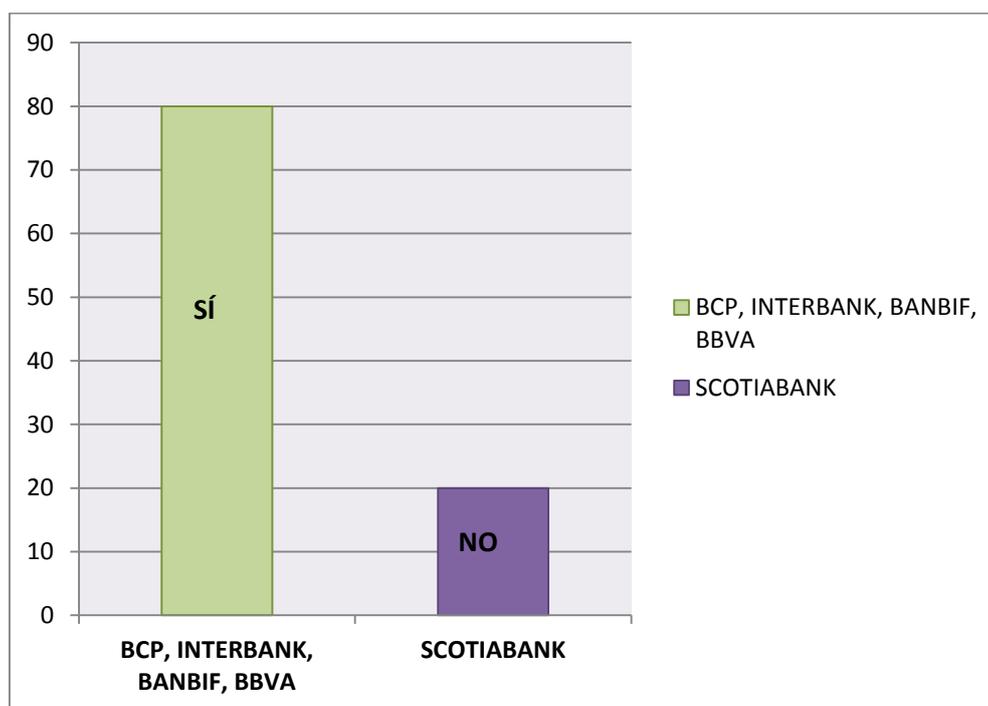


Figura 35. ¿En qué porcentaje los 5 principales bancos consideran que el apalancamiento es un factor determinante para rechazar un crédito? Fuente: Elaboración propia en base a la data de los bancos Banbif, Scotiabank, Banco de Crédito, BBVA, Continental e Interbank.

De acuerdo a la figura 35, se puede observar que el 80 % de los bancos entrevistados (Banbif, Banco de Crédito, BBVA Continental e Interbank) sí consideran que es un factor determinante para rechazo de un crédito que las micro y pequeñas empresas se encuentren apalancadas esto debido a que el total de sus obligaciones sobrepasa el total de su patrimonio.

Por otro lado, solo un 20 % que pertenece al banco Scotiabank, indica que no es un motivo de rechazo que las empresas se encuentren apalancadas, sado que su política de riesgo considera que las Mypes deben de brindar otras garantías que respalde la operación para acceder a un crédito.

Cabe precisar que si bien el banco Scotiabank no considera un factor determinante de rechazo a un crédito que las empresas se encuentren apalancadas, es importante precisar que el total de los bancos entrevistados sí consideran que el apalancamiento genera un alto costo financiero (debido a que una empresa que se encuentre apalancada presenta un alto porcentaje del incumpliendo de sus deudas) así también se solicitarán otros tipos de garantías, aumentar el capital social.

4.1.4. El historial crediticio influye en el acceso a créditos de las Mype.

a) Instituciones financieras en donde las Mype usualmente poseen créditos

Con respecto a nuestro objetivo N° 4, se muestra el siguiente gráfico en donde las Mypes poseen créditos para capital de trabajo en diferentes instituciones financieras:

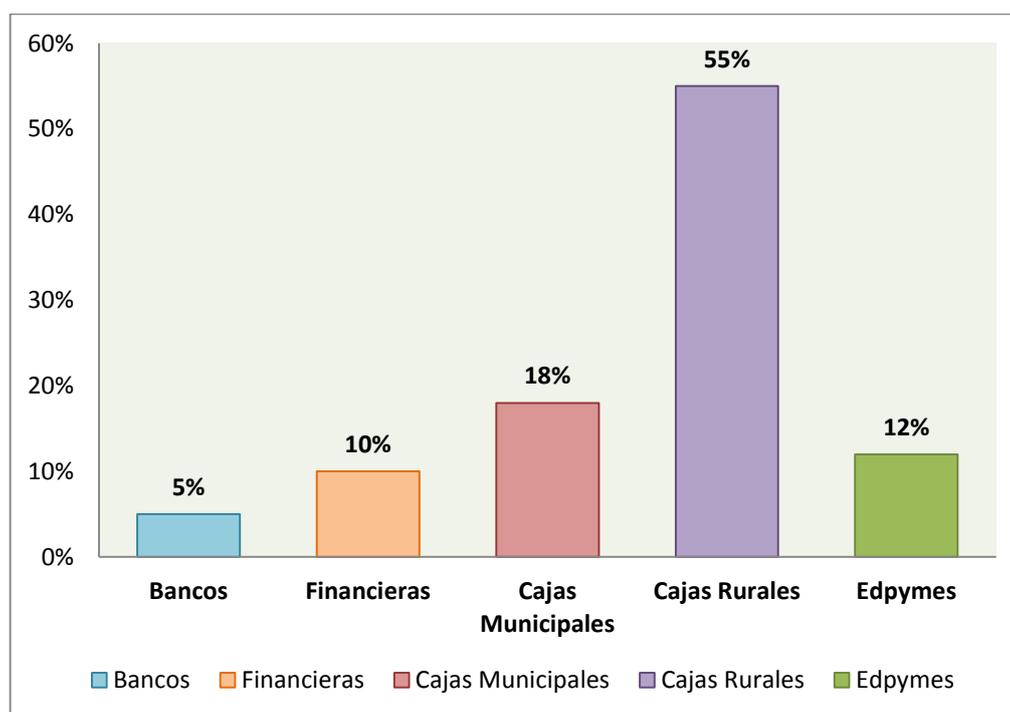


Figura 36. ¿En qué instituciones financieras la empresa posee créditos? Fuente: Elaboración propia sobre en base de las encuestas realizadas a las diferentes micro y pequeñas empresas.

De la figura 36, se precisa que de las 60 Mypes entrevistadas, el 10% (que representan a 3 micro y pequeños empresarios) poseen créditos en los bancos, un 10% (6 mype encuestadas) poseen créditos en financieras, un 18% (11 mypes encuestadas), poseen créditos en Cajas Municipales, el 55% (que representan a 33 mypes) poseen créditos en Cajas Rurales y un 12% (que representan a 7 mype encuestadas) poseen créditos en una Edpyme.

Podemos precisar que la mayoría de las Mypes poseen créditos en las Cajas Rurales, debido a que estas entidades no exigen mayores requisitos (trámites extensos) para el acceso a un crédito a pesar de que las tasas de intereses que manejan, en comparación a otras entidades, son más elevadas.

b) Cumplimiento del pago de obligaciones de las Mype con otras entidades financieras

A continuación se muestra el siguiente gráfico donde se precisa si las Mypes han sido constantes, o no, con el pago puntual de sus obligaciones en otras entidades financieras:

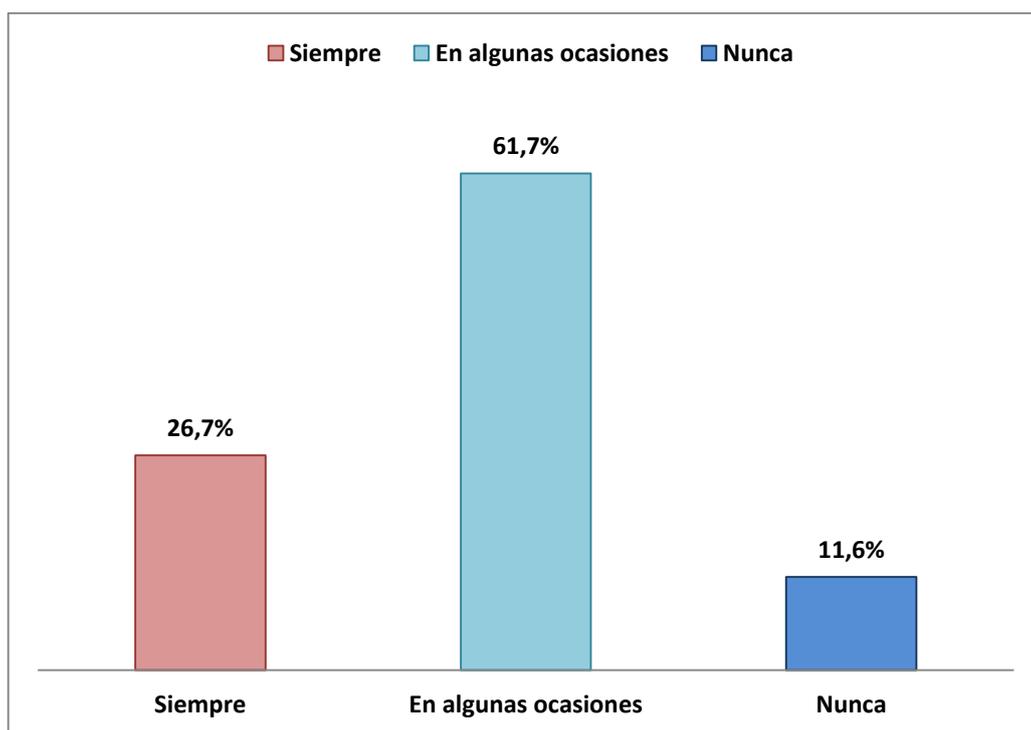


Figura 37. ¿La empresa ha sido puntual en el pago de sus obligaciones con otras entidades financieras? Fuente: Elaboración propia sobre en base de las encuestas realizadas a las diferentes micro y pequeñas empresas.

Tal como muestra la figura 37, se puede precisar que el 26.7% (que representan a 16 mype encuestadas), siempre son puntuales en sus obligaciones con otras entidades financieras puesto que según la información brindada tienen conocimiento del cobro de penalidades por incumplimiento de pago y además es muy importante para estas mype contar con un buen record crediticio.

Por otro lado, un 61.7% (que representan a 37 mype encuestadas) son puntuales en el pago de sus obligaciones en otras instituciones financieras en algunas ocasiones según la información brindada pues estos desconocen de los gastos adicionales que acarrea el incumplimiento de pagos y los efectos negativos que puedan presentarse en el futuro, y por último un 11.6% (que representan a 7 mype encuestadas) nunca han sido puntuales en el pago de sus obligaciones, por lo cual ya es un precedente negativo que los bancos tendrán en consideración para rechazar un crédito (existirá un mal historial crediticio).

c) Según nuestro objetivo N° 4, se muestra el siguiente gráfico en donde los bancos consideran que es un factor determinante de rechazo de un crédito el mal historial crediticio por parte de las micro y pequeñas empresas:

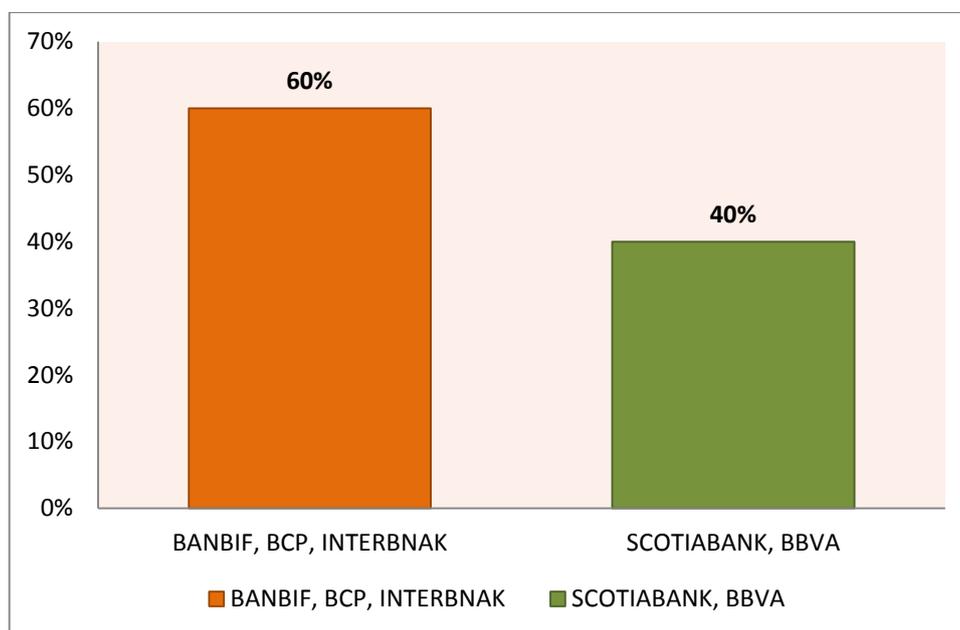


Figura 38. ¿Es motivo para que el banco rechace un crédito si la calificación de las micro y pequeñas empresa se encuentra en CPP? Fuente: Elaboración propia en base a la data de los bancos Banbif, Scotiabank, Banco de Crédito, BBVA, Continental e Interbank.

De acuerdo a la figura N° 38, se puede observar que el 60% de los bancos entrevistados (Banbif, Banco de Crédito, e Interbank) sí consideran que es un factor determinante para rechazo de un crédito que las micro y pequeñas empresas se encuentren con calificación CPP (cliente potencialmente en pérdida) al momento de solicitar un crédito o cuenten con dicha calificación en algún periodo del año. Dichas entidades son mucho más rigurosas en este factor dado que no negocian este punto con las empresas.

Por otro lado solo un 40%, que representan a los bancos Scotiabank y BBVA Continental, indicaron que no es un motivo de rechazo que las empresas se encuentren en CPP, esto se debe a que el banco puede otorgar créditos con excepción si la Mype se encuentra con una calificación hasta de 5% CPP en SBS y dependerá también del desenvolvimiento del cliente ante sus deudas. Cabe resaltar que el banco no solamente observará el historial actual, sino el historial del desenvolvimiento de la empresa durante todo un año.

1.1.4. Contraste de Hipótesis:

a) De acuerdo a la hipótesis N° 1, Los efectos de la elusión tributaria influyen en el acceso a créditos de las Mype., esto se debe a que un gran porcentaje de los bancos (BCP, Interbank, BBVA Continental y Banbif) no otorgan créditos si las micro y pequeñas empresas no declaran ante la Sunat la totalidad de las ventas realizadas. Sin embargo lo que no se ha podido determinar en la investigación con relación a la muestra (60 Mypes encuestadas) es qué porcentaje de las

ventas realizadas no son declaradas en su totalidad, debido a que los dueños del negocio no manejan la información exacta de sus finanzas y además son reservados en dar información interna a terceros.

Cabe precisar que la línea de crédito para capital de trabajo es la más solicitada por las micro pequeñas empresas, sin embargo este punto se aplica para todos los tipos de crédito en general, debido a que los bancos tienen una política equivalente para todo los tipos de créditos.

- b) De acuerdo a hipótesis N°2, Los tipos de garantías exigidos por las entidades financieras influyen en el acceso a créditos de las Mype. Tal como muestra las bases teóricas, lo que refiere a los tipos de garantías exigidos por los bancos (hipoteca, avales, depósito a plazo), se ha podido determinar que las micro y pequeñas empresas no cuentan con una garantía que avale su operación ante una situación de riesgo, es por ello que utilizan un compromiso de pago (fianza solidaria) que es contrato por el cual los dueños del negocio se obligan frente al banco a cumplir determinada prestación en garantía de una obligación ajena (préstamos de la empresa) si ésta no cumplida.

Lo que se ha podido determinar en base a la investigación realizada es que la garantía hipotecaria y el depósito a plazo están en función al monto del préstamo, y además deben duplicar como mínimo el valor del monto solicitado. Del mismo modo funciona si el banco solicita a la Mype un aval, puesto que este debe contar con la garantía hipotecaria para respaldar el préstamo. Las garantías sí influyen en el acceso de los créditos debido a que si el banco solicita para la operación (otorgamiento de crédito) y la micro y pequeña empresa no cuentan con una de ellas la solicitud será rechazada.

- c) De acuerdo a nuestra hipótesis N° 3 El apalancamiento financiero influye en el acceso a créditos de las Mype, dado que la mayoría de bancos entrevistados sí consideran un factor determinante de rechazo que las micro y pequeñas empresas se encuentren apalancadas, este factor determinante se genera por el desconocimiento de las empresas y además por no contar con un asesor financiero o contable, que guíe de manera correcta el negocio para el buen financiamiento de la empresa.

Lo que no se ha podido determinar en la investigación cual es el nivel exacto de apalancamiento que maneja cada banco, ya que dicha información es confidencial e interna de las entidades bancarias.

A pesar de que las micros y pequeñas empresas se encuentren apalancadas el banco Scotiabank realiza una excepción manteniendo las mismas tasas y condiciones siempre y cuando las empresas presenten una garantía como respaldo.

- d) De acuerdo a nuestra hipótesis N° 4 el historial crediticio influye en el acceso a créditos de las Mype., debido a que un cierto porcentaje de los bancos entrevistados sí consideran un factor de rechazo que las empresas se encuentren en CPP (cliente potencialmente en pérdida) estos factores determinantes que se han considerado a partir de las encuestas realizadas son

el incumplimiento de los pagos en las fechas indicadas y por el poco interés que tienen algunos micros y pequeños empresarios en puntualidad de sus obligaciones.

Se determinó en base a las entrevistas realizadas a los funcionarios de los bancos que el historial crediticio es analizado mínimo con dos años de antigüedad al préstamo. Así también los bancos analizan el historial crediticio de los gerentes, porque representan la imagen del negocio.

- e) Además de los resultados de las hipótesis anteriormente mencionadas podemos precisar que los micros y pequeños empresarios prefieren solicitar un préstamo en otras entidades (financieras, cajas municipales, caja rurales y edpymes) por dos razones: los requisitos solicitados son sencillos y fáciles de acceder; y el desembolso del crédito es de manera más rápida y a corto plazo por lo cual las empresas pueden disponer del efectivo para invertir en su negocio a pesar de que las tasas de intereses que ofrecen estas entidades son elevadas. Se determinó también de la investigación realizada que a mayor tiempo del préstamo en (financieras, cajas municipales, cajas rurales y edpymes) los intereses serán muchos más altos en comparación a los bancos por consiguiente las Mype reducen su ganancia que puede ser utilizada para el mejoramiento (infraestructura, mobiliarios, tecnología, etc.) de su negocio.

Las micro y pequeñas empresas deben considerar como un gasto adicional al crédito el pago del seguro de desgravamen dado que muchas de estas entidades están exigiendo a las empresas este factor indispensable para el otorgamiento de un crédito, lo que además genera un costo adicional para las Mypes.

CAPÍTULO VI. DISCUSIÓN

6.1. Discusión de resultados

- En la investigación realizada se tomó como referencia dos aspectos importantes: las encuestas realizadas a las Mypes de comercio al por mayor y menor ubicadas en Lima Norte y por otro lado las entrevistas realizadas a los especialistas de Banca Empresa de los 5 principales bancos, para lograr obtener los resultados deseados. En lo referente a las Mypes, lo que se ha podido observar es que no cuentan con una adecuada información financiera del negocio, por lo tanto, ha dificultado que no se pueda conocer con exactitud los montos para lograr identificar que tan informales puedan ser estas empresas para acceder a un crédito, por lo tanto esta investigación servirá para que las Mypes tengan conocimiento de los beneficios que conlleva ser formales (declarar totalmente las ventas) y esto se verá reflejado en el futuro para que las empresas logren obtener: mayor porcentaje de aceptación en los créditos, poder de negociación con los bancos a mejores tasas y en menor tiempo.
- El acceso a un crédito depende en su mayoría de los requisitos que pone cada banco, todas las entidades trabajan en un fin común el cual es respaldar sus intereses, es decir que los clientes paguen puntualmente sus deudas. Como se ha podido observar durante toda la investigación los bancos son más rigurosos debido a que solicitan mayor documentación que muchas de las Mypes no cuentan, y no brindan otras alternativas que pueda reemplazar alguna documentación importante para el acceso a un crédito. Por otro lado existen entidades más flexibles como las financieras, cajas municipales, cajas rurales y edpymes que no solicitan mayor documentación para que las Mypes puedan acceder a un crédito, tan solo estas exigen presentar una garantía como respaldo de la operación. La diferencia que se ha logrado encontrar entre las entidades bancarias y no bancarias es la tasa de interés, por un lado las entidades no bancarias exigen menos documentación pero a una mayor tasa de interés debido a que el riesgo es mayor y por otro lado las entidades bancarias exigen mayor documentación pero a una menor tasa.
- En cuanto a la información de la documentación exigida por las entidades bancarias y no bancarias para el acceso a un crédito no se ha logrado obtener mayores inconvenientes debido a que esta información se encuentra al alcance de los clientes de manera virtual (página web) y de manera física (brochure en las agencias bancarias).
- Por otro lado la garantía dependerá de los requisitos del negocio que solicita cada entidad y a un mayor monto de desembolso, se exigirá una garantía como respaldo. Sin embargo esta regla puede ser modificada si es que en la evaluación del crédito el analista determina que no es necesaria la solicitud de la garantía. Los resultados indican que la mayoría de micro y pequeñas empresas no cuentan con una garantía al momento de solicitar un crédito debido a que son emprendedores que están iniciando un negocio.

Para realizar la investigación si se ha considerado de suma importancia que la garantía es un instrumento que asegura a los bancos el cumplimiento de las obligaciones de los micro y pequeños empresarios, es decir es un medio que reduce el riesgo por lo tanto sirve de mucho para que una operación se encuentre respaldada.

- Se ha logrado determinar en la investigación que las Mype no pueden acceder a la información de clasificación de riesgo, debido a que es un dato que solo las entidades financieras lo manejan a través de un programa denominado xchange, por tanto dificulta que las empresas puedan realmente conocer si se encuentran en mala calificación para lograr acceder a un crédito.
- En la actualidad muchas de las entidades bancarias están exigiendo contar con un seguro de desgravamen, consideramos que esto genera un costo adicional que perjudica financieramente a los micro y pequeños empresarios, sin embargo no se considera importante porque los créditos que solicitan las Mypes son de un máximo de 5 años, por tanto no debería considerarse.



CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

1. De acuerdo a nuestra investigación podemos concluir que la elusión tributaria por parte de las Mypes si tiene incidencia en el acceso de los crédito como ya hemos mencionado, el 80% de los Bancos (BCP, BANBIF, INTERBANK y BBVA) indican que es motivo de rechazo que las empresas sean informales, es decir, que exista omisión de sus ventas reales, dado que estas instituciones financieras no consideran otros documentos que no existan dentro de los puntos mencionados en sus requisitos (libros de ventas internos, anotaciones u otros) y que a su vez no hayan sido declarados ante la Sunat. Así mismo el BANCO SCOTIABANK indica que no tiene mayor relevancia que las empresas sean informales debido a que estas deben contar con otros documentos que son importantes y primordiales para el banco como son las garantías.
2. En cuanto a las garantías exigidas por las entidades financieras se concluye que estas no son accesibles dado que el 71% de las Mype al momento de constituir su empresa no contaban con ningún tipo de garantía debido a que sólo tenían el dinero necesario para el inicio de sus actividades, sin embargo una minoría de las Mypes que representan el 29 % indicaron que cuentan con garantías tales como activo fijo, avales, dinero en efectivo.
3. Por otro lado en base al análisis de las propuestas de créditos solicitados por las Mype, los bancos si consideran un factor influyente que estas cuenten con un tipo de garantía para avalar la operación, de no cumplir con lo requerido, la propuesta de crédito será RECHAZADA.
4. En cuanto al tema del apalancamiento financiero por parte de los bancos se mide dividiendo el total de pasivos (deudas bancarias o deudas a otras entidades financieras, deudas y obligaciones ante Sunat, operaciones por pagar, pago a accionistas y pago a proveedores) entre el total de patrimonio que tiene la empresa (capital social más utilidad retenida de años anteriores más la utilidad del ejercicio).
5. Un factor muy importante es que cada entidad bancaria es autónoma e independiente en manejar el porcentaje de apalancamiento, sin embargo, el nivel de apalancamiento máximo que manejan los bancos es de 3 puntos (pasivo) contra su patrimonio. Por parte de las Mypes se precisa que no manejan la información exacta del total de sus pasivos (deudas a otras entidades financieras, Sunat, operaciones por pagar, pago a proveedores) por consiguiente no tienen conocimiento si se encuentran o no apalancadas.
6. Como último punto se concluye que sí es una causal de rechazo si las Mype cuentan con un mal historial crediticio al momento de acceder a un crédito, esto se debe a que es un factor de alto riesgo para los bancos el incumplimiento de las obligaciones. En mucho de los casos se debe a la falta de conocimiento financiero como el cobro de penalidades por incumplimiento de dichos pagos.

7. Así mismo en el análisis se concluye que el 60% de los bancos entrevistados (BANBIF, BANCO DE CRÉDITO e INTERBANK) sí consideran que es un factor determinante para rechazo de un crédito que las micro y pequeñas empresas se encuentren con calificación CPP (cliente potencialmente en pérdida) al momento de solicitar un crédito o cuenten con dicha calificación en algún periodo del año. Y el 40% de los bancos entrevistados que son SCOTIABANK y BBVA Continental, indicaron que no es un motivo de rechazo que las empresas se encuentren en CPP, debido a que estos pueden otorgar créditos con excepción si la Mype se encuentra con una calificación hasta de 5% CPP en SBS .
8. Se recomienda a los micro y pequeños empresarios que declararen en su totalidad las ventas que genera su empresa por dos importantes razones: Su contribución es de vital importancia para el desarrollo de nuestro país dado que este dinero crea más obras en bien de la sociedad y por otro lado tendrán un mayor porcentaje de aceptación para solicitar préstamos en general, además podrán los micro y pequeños empresarios negociar con los bancos mejores tasas y condiciones.
9. Es recomendable que las micro y pequeñas empresas cuenten con una garantía al momento de solicitar un crédito, dado que aumentará la posibilidad de aceptación por los bancos, ya que el riesgo será bajo por contar un respaldo.
10. Se recomienda a las micro y pequeñas empresas tener un adecuado control de las deudas que poseen con otras entidades financieras, proveedores, etc., además es necesario contratar un profesional en el caso de que los gerentes de las empresas no tengan los conocimientos suficientes para administrar de manera eficiente su negocio, se tiene que ver como una inversión a futuro dado que las buenas acciones que se realicen ahora llevaran a resultados exitosos el día de mañana.
11. Es de vital importancia que los micro y pequeños empresarios sean puntuales en sus obligaciones ante terceros para que no sea rechazado su crédito por mala calificación; por eso se recomienda pagar con anticipación las deudas adquiridas.
12. Se recomienda además que las empresas tomen en consideración los otros puntos analizados por los bancos para su evaluación, dado que si la empresa tiene alguna de estas características no será aceptado su crédito, estas características son: Endeudamiento con Sunat, deuda en AFP, letras vencidas, cuentas Cerradas, nivel de seguimiento (grado Salir), referencias comerciales no son verídicas, giro del negocio, presenta AFR, no cumple con el capital social mínimo.
13. Las micro y pequeñas empresas tienen la libertad absoluta de decidir en qué entidad financiera solicitaran su crédito, por ello recomendamos antes de iniciar este proceso analizar todas las variables que lo encabezan como: requisitos, tasas, condiciones, otros gastos, penalidades; así no perderán tiempo ni dinero y le darán a la empresa la mejor alternativa.

REFERENCIAS

1. Aladro, S., Ceroni, C. & Montero, E. (2011). Problemas de Financiamiento en las MIPyMEs; Análisis de Caso Práctico. Recuperado de http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2011/ecaladro_v/pdfAmont/ecaladro_v.pdf
2. Alvarado, J., Galarza, F., & de Estudios Sociales, C. P. (2002). Los fondos de garantía para el acceso al crédito en el Perú: alcances y limitaciones. Informe final presentado al CIESS/Red de Microcrédito, Género y Pobreza, Centro Peruano de Estudios Sociales. Octubre.
3. Análisis de la estructura empresarial de Lima Metropolitana. Recuperado de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1262/cap04.pdf
4. Apoyo (2013). Desarrollo económico Lima Norte. Recuperado de http://www.trabajo.gob.pe/migrante/pdf/remesas_desarrollo_economico_local_lima_norte.pdf
5. ASBANC (2015). Balance: Industria bancaria peruana. Recuperado de <http://www.asbanc.com.pe/SiteAssets/Lists/Noticias/AllItems/BALANCE%202015%20DEL%20SISTEMA%20BANCARIO%20PERUANO.pdf>
6. ASBANC (2017). Contexto internacional, economía y banca peruana. Recuperado de http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/Bolet%3%ADn_Mensual_Enero_2017.pdf
7. ASBANC (2016). Informalidad, flagelo para la economía peruana. Recuperado de <http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC%20Semanal%20201.pdf>
8. Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (2016). Reporte de inclusión financiera. Recuperado de https://www.asfi.gob.bo/images/INT_FINANCIERA/DOCS/Publicaciones/Inclusion_Financiera.pdf
9. Banco Central de Reserva del Perú (2016). Tasa de interés MYPE. Recuperado de <https://estadisticas.bcrp.gob.pe/estadisticas/series/mensuales/tasas-de-interes>
10. BCRP (2009). Importancia de facilitar el acceso al crédito a la micro y pequeña empresa. Recuperado de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2009/Concurso-Escolar-2009-Material-3.pdf>

11. BCRP (2016). Acceso a servicios financieros de los hogares en el Perú. Recuperado de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2016/documento-de-trabajo-15-2016.pdf>
12. BCRP (2016). Marco Macroeconómico Multianual 2016 -2018,. Recuperado de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Programa-Economico/mmm-2016-2018- agosto.pdf>
13. Banco de Crédito del Perú (2017). Financiamiento. Recuperado de <https://www.viabcp.com/pymes/que-necesitas/obtener-financiamiento>
14. Bbva Continental (2015). Memoria Anual 2015. Recuperado de <https://extranetperu.grupobbva.pe/memoria2015/ibr/IBR2015.pdf>
15. Bbva Continental (2017). Financiamiento Capital de trabajo. Recuperado de <https://www.bbvacontinental.pe/negocios/financiamiento/tarjeta-capital-de-trabajo/#ficha-content-1>
16. Banco Interamericano de Finanzas (2017). Financiamiento. Recuperado de <https://www.banbif.com.pe/Negocios/Financiamiento>
17. Banco Interbank (2014). Memoria Anual 2014. Recuperado del https://interbank.pe/documents/20182/145709/MEMORIA-IBK2014-completo_24032015.PDF.pdf/0794bbbb-febd-41c9-a647-d98b736e1690
18. Caja Piura (2017). Créditos empresariales. Recuperado de <http://www.cajapiura.pe/creditos/creditos-empresariales/microcredito/requisitos-6/>
19. Caja Metropolitana (2017). Créditos Pymes. Recuperado de <http://www.cajapiura.pe/creditos/creditos-empresariales/microcredito/requisitos-6/>
20. Caja Trujillo (2017). Créditos Pyme. Recuperado de https://www.cajatrujillo.com.pe/portalnew/creditos_pyme_.html
21. Caja Huancayo (2017). Crédito empresarial. Recuperado de https://www.cajahuancayo.com.pe/PCM_ProdServicios/PCM_frmProCredito.aspx?cCodigo=42
22. Caja Arequipa (2017). Crédito capital de trabajo. Recuperado de <https://www.cajaarequipa.pe/creditos/credito-microempresario/credito-capital-de-trabajo/>
23. Caja Sipán (2017). Créditos Pyme. Recuperado de http://www.cajasipan.com.pe/creditos_pyme.php
24. Caja Prymera (2017). Créditos Mypes. Recuperado de http://www.prymera.com.pe/productos_cred1a.html

25. Caja Raíz (2017). Capital de trabajo. Recuperado de <http://raiz.com.pe/Productos/productos?id=1>
26. Calculo de préstamos. Recuperado de <http://www.todoprestamos.com/prestamos/calculo-de-prestamos/>
27. Credinka (2017). Créditos Mypes. Recuperado de http://www.credinka.com/credito_pyme.aspx
28. Choy M. (2012). Avances en la Inclusión Financiera en el Perú. Recuperado de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-155/moneda-155-05.pdf>
29. Consulta Mitofsky. Tamaño de la muestra. Disponible en <http://consulta.mx/web/index.php/estudios-e-investigaciones/tamano-de-muestra>
30. Diario El Comercio (2015). San Martín de Porres: el tenaz distrito que mueve Lima. Recuperado de <http://elcomercio.pe/sociedad/lima/san-martin-porres-tenaz-distrito-que-mueve-lima-noticia-1813470>
31. Edpyme Solidaridad (2017). Créditos para pequeñas y micro empresas. Recuperado de <http://www.credisol.com.pe/credito-micro-empresa.php>
32. Edpyme Alternativa (2017). Crédito Pyme. Recuperado de <http://www.alternativa.com.pe/credito.php?codProd=144>
33. Entidades Financieras (2016). Recuperado de <http://www.bcrp.gob.pe/sitios-de-interes/entidades-financieras.html>
34. Equilibrium Clasificadora de Riesgos (2015). Análisis del sistema bancario peruano. Recuperado de <http://www.equilibrium.com.pe/bcosperudic15.pdf>
35. Estado de la Población Peruana (2013). Recuperado de http://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1095/libro.pdf
36. Financiera Confianza (2017). Crédito Pyme. Recuperado de <http://www.confianza.pe/productos/activos/negocios/credito-pyme/>
37. Financiera Crediscotia (2017). Crédito capital de trabajo. Recuperado de <http://www.crediscotia.com.pe/Negocios/Creditos/Productos/credito-capital-de-trabajo>
38. Financiera Proempresa (2017). Créditos para tu negocio. Recuperado de <https://www.proempresa.com.pe/contenido.aspx?region=creditos&page=creditos-para-tu-negocio&view=box>

39. Financiera Compartamos (2017). Crédito para tu negocio. Recuperado de <https://www.compartamos.com.pe/wps/portal/Peru/Credito/CreditoNegocio/PYME>
40. Financiera TFC (2017). Financiamiento crédito comercial. Recuperado de <https://www.compartamos.com.pe/wps/portal/Peru/Credito/CreditoNegocio/PYME>
41. Interbank (2017). Capital de Trabajo. Recuperado de <https://interbank.pe/capital-de-trabajo>
42. Instituto Nacional de Estadística e Informática (2015). Análisis de la densidad Empresarial. Recuperado de http://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1382/cap06.pdf
43. Kong J. & Moreno J. (2014). Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de san José – Lambayeque en el período 2010 – 2012. Recuperado de http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/tl_kongramosjessica_morenoquiccatejose.pdf
44. Rupay A. (2009). Las centrales de riesgo y las categorías de riesgo. Recuperado de http://aempresarial.com/servicios/revista/186_9_MRNVVQVDEKORPODXKZOAPNIJZSUSWJOJACFVSAYWLNOACSNRL.pdf
45. Ley 28015 del Ministerio del Trabajo y Promoción del Empleo
46. Ley 26702 de la Superintendencia de Banca y Seguros
47. Memoria Anual SBS 2015. Recuperado de http://www.sbs.gob.pe/repositorioaps/0/0/jer/pub_memorias/SBS_Memoria_Anual_2015.pdf
48. Memoria Anual ASBANC 2015. Recuperado de http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/Memoria_ASBANC%202015.pdf
49. Mi Banco (2016). ¿Qué evalúa un banco para otorgar un préstamo a un emprendedor? Recuperado de <http://gestion.pe/tu-dinero/que-evalua-banco-otorgar-prestamo-emprendedor-2153386>
50. Perfiles zonales de Lima Metropolitana (2012). Recuperado de http://www.ipsos-apoyo.com.pe/marketingdataplus/download_public.php?filename=/Archivos/presentacion-estudios-multiclientes.pdf
51. Scotiabank (2017) Financiamiento de compras. Recuperado de <http://www.scotiabank.com.pe/Negocios/Financiamiento/Financiamiento-de-Compras/capital-de-trabajo>

52. SBS (2016). Visión y Misión. Recuperado de <http://www.sbs.gob.pe./principal/categoria/vision-y-mision/41/c-41>
53. Superintendencia de Banca y Seguros (2016). Tasa promedio del Sistema Bancario. Recuperado de <http://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTip oCreditoEmpresa.aspx?tip=B>
54. Superintendencia de Banca y Seguros (2016). Tasa promedio de las Empresas Financieras. Recuperado de <http://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTip oCreditoEmpresa.aspx?tip=F>
55. Superintendencia de Banca y Seguros (2016). Tasa de interés promedio del Sistema de Cajas Municipales. Recuperado de <http://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTip oCreditoEmpresa.aspx?tip=C>
56. Superintendencia de Banca y Seguros (2016). Tasa de interés promedio del Sistema de Cajas Rurales de Ahorro y Crédito. Recuperado de <http://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTip oCreditoEmpresa.aspx?tip=R>
57. Superintendencia de Banca y Seguros (2016). Tasa de interés promedio del Sistema EDPYMES. Recuperado de <http://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTip oCreditoEmpresa.aspx?tip=E>
58. Tipos de Créditos en Perú (2013). Recuperado de <http://emprendedor.pe/finanzas/878-tipos-de-creditos-en-peru.html/>
59. Tipa T. (2014). Las pequeñas y medianas empresas crecen, pero no su productividad ni capacitación. Recuperado de <http://gestion.pe/empleo-management/pequenas-y-medianas-empresas-crecen-no-su-productividad-ni-capacitacion-2100637>
60. Vargas M. (2005). El financiamiento como estrategia de desarrollo para las medianas empresas en Lima Metropolitana. Tesis UNMSM. UPGFCA; Lima, 2005.
61. Vara-Horna, Arístides (2012). Desde la idea hasta la sustentación: siete pasos para una tesis exitosa. Un método efectivo para las ciencias empresariales. Instituto de Investigación de la Facultad de Ciencias Administrativas y Recursos Humanos. Universidad de San Martín de Porres. Lima. Manual electrónico disponible en internet: www.aristidesvara.net 451 pp.

ANEXOS

ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO DE LA TESIS:	LIMITACIONES QUE TINENE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE LIMA NORTE, PARA ACCEDER A UN CRÉDITO EN EL SISTEMA FINANCIERO, HASTA EL 2016
LÍNEA DE INVESTIGACIÓN	Mypes, banca y finanzas
AUTOR(ES):	Natalia Sánchez Sandoval & Vanessa Yahaira Montoya Pérez

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general			
¿Cuáles son las principales dificultades que tienen las Mypes para acceder a un crédito en el sistema financiero?	Determinar las principales dificultades que tienen las Mypes para acceder a un crédito en el sistema financiero.	Las principales dificultades que tienen las Mypes para acceder a un crédito en el sistema financiero son en su mayoría por: la elusión tributaria, los niveles de garantías exigidos por las entidades financieras, el apalancamiento financiero y el historial crediticio, lo que significa un aporte negativo para el acceso a los créditos	V1: Dificultades V2: Acceso a créditos	<ul style="list-style-type: none"> • Elusión tributaria • Garantías • Apalancamiento financiero • Historial crediticio 	<ul style="list-style-type: none"> • Enfoque: Mixto • Alcance: Descriptiva simple • Tipo: Aplicada • Diseño: No experimental • Unidad de análisis: Mype y Banca.

Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicos	Variables	Indicadores	Medios de Certificación (Fuente / Técnica)
¿Cuáles son los efectos de la elusión tributaria de las Mype en relación al acceso de los créditos?	Identificar los efectos de la elusión tributaria de las Mype en relación al acceso a los créditos.	Los efectos de la elusión tributaria influye en el acceso a créditos de las Mype.	V1: Elusión tributaria V2: Acceso a créditos	<ul style="list-style-type: none"> • Ventas no declaradas 	Revisión documentaria de los 5 principales bancos
¿Cómo afecta los tipos de garantías exigidos por las entidades financieras a las Mype para el acceso a los créditos?	Determinar los tipos de garantías exigidos por las entidades financieras a las Mype para el acceso a los créditos.	Los tipos de garantías exigidos por las entidades financieras influyen en el acceso a créditos de las Mype.	V1: Garantías V2: Acceso a créditos	<ul style="list-style-type: none"> • Tipos de garantías 	Revisión documentaria de los 5 principales bancos
¿Cómo afecta el apalancamiento financiero por parte de las Mype en el acceso a los créditos?	Determinar cómo afecta el apalancamiento financiero por parte de las Mype con relación al acceso de los créditos	El apalancamiento financiero influye en el acceso a créditos de las Mype.	V1: Apalancamiento financiero V2: Acceso a créditos	<ul style="list-style-type: none"> • Total de pasivos de la empresa entre el total de patrimonio 	Revisión documentaria de la Declaración Jurada
¿De qué manera el historial crediticio que tienen las Mype influye directamente en el acceso a los créditos?	Analizar si el historial crediticio que tienen las Mype influyen directamente en el acceso a los créditos	El historial crediticio influye en el acceso a créditos de las Mype.	V1: Historial crediticio V2: Acceso a créditos	<ul style="list-style-type: none"> • Consolidado anual de la calificación SBS 	Programa Exchange

ANEXO 2

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Tabla N° 1
Operacionalización de la variable

Variable: Dificultades		
Instrumento: CUESTIONARIO		
Dimensiones	Indicadores (Definición Operacional)	Ítems del instrumento
Dimensión 1: Elusión Tributaria	La elusión tributaria se mide por medio de la declaración parcial de las ventas (o la no emisión del comprobante de pago).	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Es perjudicial para el banco que las Mype realicen elusión tributaria (no declaren totalmente sus ventas)?
Dimensión 2: Garantías	Los tipos de garantías miden el respaldo para la recuperación de un crédito.	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Qué tipo de garantías son las más utilizadas al momento de la evaluación? • ¿Los fiadores solidarios son una buena opción en caso las pequeñas empresas no tuviesen las garantías necesarias? • ¿Existe un convenio con el Fondo de Garantía Empresarial que permita avalar las solicitudes de créditos de las Mype?
Dimensión 3: Apalancamiento financiero	El apalancamiento financiero refleja el soporte de la empresa para atender sus compromisos económicos (préstamos)	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Es un factor determinante que las empresas se encuentren apalancadas para que el banco rechace el crédito? • ¿El apalancamiento de capital para las Mype posee un alto costo financiero?
Dimensión 4: Historial crediticio	El Historial crediticio mide las actividades en el tiempo frente al sistema financiero.	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Es importante para el banco que las empresas cuenten con historial crediticio? • ¿El banco toma en cuenta el historial crediticio de las empresas con otros bancos?

		<ul style="list-style-type: none">• ¿Es motivo que el banco rechace un crédito si la calificación de la pequeña empresa se encuentra en CPP (Cliente potencialmente en pérdida)
--	--	---



ANEXO 3

INSTRUMENTOS

A continuación detallaremos los instrumentos utilizados (encuestas) tanto para los ejecutivos de banca como los micro y pequeños empresarios:

- **Instrumento 1. Encuestas a los Ejecutivos de Banca Empresa**

Esta guía va dirigida a los ejecutivos de banca empresa que se encuentran ubicados en la ciudad de Lima, en los 5 principales bancos ubicados en el Lima Norte:

Ítems relacionados con las garantías	Resultados
18. ¿Qué tipo de garantías son las más utilizadas al momento de la evaluación?	
19. ¿Los fiadores solidarios son una buena opción en caso las pequeñas empresas no tuviesen las garantías necesarias?	
20. ¿Existe un convenio con el Fondo de Garantía Empresarial que permita avalar las solicitudes de créditos de las pequeñas empresas?	
Ítems relacionados al historial crediticio	
4. ¿Es importante para el banco que las empresas cuenten con historial crediticio?	
5. ¿El banco toma en cuenta el historial crediticio de las empresas con otros bancos?	
6. ¿Es motivo que el banco rechace un crédito si la calificación de la pequeña empresa se encuentra en CPP (Cliente potencialmente en pérdida)?	
Ítems relacionados con los efectos de la elusión tributaria	
2. ¿Es perjudicial para el banco que las empresas realicen elusión tributaria (no declaren totalmente sus ventas)?	
Ítems relacionados al apalancamiento financiero	
4. ¿Cuál es la relación cuota – ingreso de las pequeñas empresas tomadas por el banco?	
5. ¿Es un factor determinante que las empresas se encuentren apalancadas para que el banco rechace el crédito?	

6. ¿El apalancamiento de capital para las pequeñas empresas posee un alto costo financiero?	
---	--

- **Instrumento 2. Encuestas a los micro y pequeños empresarios de comercio al por mayor y menor**

Ítems relacionados con la información de las Mype	Resultados
21. ¿A qué rubro del comercio se dedica su empresa?	
22. ¿Cuánto tiempo de fundada tiene su empresa? e. 2 años f. 4 años g. 5 años h. 6 años a más	
23. ¿Cumple su empresa con los requisitos principales solicitados por el banco? e. Ventas mayores a S/. 150, 000 nuevos soles f. Dos declaraciones juradas anuales g. Calificación 100% normal h. Si la deuda actual es menor al patrimonio de la empresa	
24. ¿Qué tipo de crédito usualmente solicita en el banco? e. Capital de trabajo f. Leasing g. Tarjeta de negocios h. Otros _____	
25. ¿Cuántas veces ha sido denegado su crédito? d. Una vez e. Dos veces f. Tres veces a más	
26. ¿Por qué fue rechazado su crédito? e. Falta de documentación f. Mala calificación g. Relación cuota – ingreso h. Otros _____	
27. ¿Es importante para usted la Tasa Efectiva Anual que le ofrece el banco y los costos adicionales al momento de solicitar un crédito? c. Sí d. No	
28. ¿Posee créditos en otras instituciones?	

<p>c. Sí d. No</p>	
<p>29. Si la respuesta es sí, ¿En qué entidad financiera? e. Cajas rurales f. Cajas municipales g. Financieras h. Otros_____</p>	
<p>30. ¿Le parece que los trámites solicitados por los bancos para acceder a un crédito son muy complicados? c. Sí d. No</p>	
<p>31. ¿La empresa declara totalmente sus ventas ante la Sunat? c. Sí, totalmente d. No, parcialmente</p>	
<p>32. ¿Su negocio cuenta con un asesor financiero o contable? a. Sí, para declaración de impuestos b. Sí, para todo lo relacionado con la empresa c. No requiere</p>	
<p>33. ¿Cuenta su empresa con algún tipo de garantía? ¿Cuáles son? a. Activo fijo b. Aval c. Efectivo d. Otros e. No cuentan</p>	
<p>34. ¿La empresa ha sido puntual en el pago de sus obligaciones con otras entidades financieras? d. Siempre e. En algunas ocasiones f. Nunca</p>	

Datos de entrevistado:

- Nombres y Apellidos:
- Edad:
- Cargo:
- Nombre de la empresa: