

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA

"Norte de la Universidad Peruana"

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS CONTABLES
Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

**"IMPACTO DEL SOBREENDEUDAMIENTO GENERADO POR LAS
INSTITUCIONES MICRO FINANCIERAS (IMFs) EN EL DESARROLLO
SOSTENIBLE DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE CAJAMARCA,
EN EL AÑO 2012"**

Para optar el Título Profesional de:

CONTADOR PÚBLICO

Presentada por el Bachiller:

FANI LISBET MEJÍA SILVA

ASESOR:

CPC. JULIO SÁNCHEZ DE LA PUENTE

CAJAMARCA - PERÚ

2013

INFORME

DE : CPC. JULIO SÁNCHEZ DE LA PUENTE

AL : CPC. FREDY TORRES IZQUIERDO
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas Contables y
Administrativas de la Universidad Nacional de Cajamarca.

ASUNTO : COMUNICA CULMINACION DE TESIS

FECHA : CAJAMARCA, 23 DE JULIO DEL 2013.

La bachiller **MEJIA SILVA, FANI LISBET**; ha culminado satisfactoriamente el trabajo de investigación titulado **"IMPACTO DEL SOBREENDEUDAMIENTO GENERADO POR LAS INSTITUCIONES MICRO FINANCIERAS (IMFs) EN EL DESARROLLO SOSTENIBLE DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE CAJAMARCA, EN EL AÑO 2012"** de acuerdo a las exigencias establecidas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Administrativas de la Universidad Nacional de Cajamarca.

Sugiero dar pase a la sustentación de la presente tesis salvo mejor parecer.

Atentamente,



CPC. JULIO SÁNCHEZ DE LA PUENTE

ASESOR

DEDICATORIA:

A Dios:

*Por su sabiduría, su amor,
por darme la vida, salud y perdón.*

A mis padres:

*Evelio Mejía y Consuelo Silva por su amor,
su cariño, su apoyo incondicional
y por estar en todo momento a mi lado
y permitirme ser una profesional.*

A mis hermanas:

*Seleni, Yessenia y Noelia por su apoyo y
Permitirme ser parte de sus vidas.*

A mis amigos:

*Con quienes compartí momentos inolvidables,
éxitos en su vida y profesión.*

AGRADECIMIENTO:

A Dios:

*Por su protección todos los días
De mi vida.*

A mis padres:

*Por su confianza depositada en mí y
por su apoyo incondicional para el
cumplimiento de mis objetivos y metas
trazadas.*

Al personal de Financiera Edyficar.

*Por el apoyo en la elaboración de mi
Tesis.*

A la UNC

*Por ofrecerme cada experiencia vivida en sus
aulas y a sus docentes quienes me compartieron
sus conocimientos a favor de mi desarrollo
personal y profesional.*

RESÚMEN

La presente tesis logró el objetivo de determinar el impacto del sobreendeudamiento generado por las Instituciones Micro Financieras (IMFs) no bancarias en el desarrollo sostenible de las MYPES del distrito de Cajamarca, además se logró determinar diversos factores que intervienen en este fenómeno de sobreendeudamiento como: incremento del número de entidades en las que poseen créditos, flexibilidad de políticas crediticias por parte de las IMFs no bancarias, desviación del destino original del crédito (por ejemplo se obtuvo un crédito para capital de trabajo pero fue destinado para consumo o para prestarle a un tercero), incremento de la oferta de créditos y afán de las IMFs por lograr su mejor posición en el mercado, crecimiento de las empresas, mala administración ya sea por desconocimiento o por falta de especialización por parte de los representantes de las MYPES y falta de objetividad en la evaluación crediticia realizada por los Analistas de Créditos ya que muchas veces por presión en el cumplimiento de metas éstos prestan tanto dinero a sus clientes sin evaluar razonablemente su capacidad de pago (olvidándose por ejemplo de incluir en la evaluación crediticia la cuota mensual de los panderos o ahorros grupales en los que participan algunos micro y pequeños empresarios); además de la determinación de la existencia de una asociación significativa entre el financiamiento del crédito de las IMFs y el rubro de sobreendeudamiento de las MYPES del distrito de Cajamarca. El tipo de investigación fue de carácter Descriptivo-Cuantitativo, pues consistió en un primer lugar analizar las causas que ocasionan el sobreendeudamiento de las MYPES y el impacto que genera esto en su desarrollo sostenido, creando un índice de alerta temprana que ayude a prevenir futuras crisis de sobreendeudamiento en los mercados micro financieros y además poder demostrar las hipótesis planteada.

PALABRAS CLAVES: Políticas de crédito – Instituciones Micro Financieras no Bancarias – Sobreendeudamiento – MYPES.

ABSTRACT

This thesis achieved the objective of determining the impact of overhang generated by Microfinance Institutions (MFIs) nonbank sustainable development MYPES Cajamarca district, and were able to determine various factors involved in this phenomenon of indebtedness as: increase in the number of entities in which they have credits, flexible lending policies by non-bank MFIs, deviation from the original destination of credit (eg credit was obtained for working capital but was intended for consumption or to lend to a third), increasing the supply of credit and desire for MFIs to achieve their best market position, business growth, mismanagement either through ignorance or lack of expertise on the part of the representatives of the MYPES and lack of objectivity in the credit assessment by Credit Analyst since often pressure in meeting goals much money they provide to their customers without reasonably assessing their ability to pay (eg forgetting to include in the credit assessment of the monthly tambourines or group savings involving some micro and small entrepreneurs), in addition to determining the existence of a significant association between credit financing of MFIs and the heading of indebtedness of Cajamarca district MYPES. The research was character-Quantitative description because in the first place was to analyze the reasons that cause the indebtedness of the MSE and the impact that this in its sustained development, creating an early warning index to help prevent future crises overhang in the financial markets and also micro able to demonstrate the hypothesis.

KEYWORDS: Credit Policy - Non-Bank Microfinance Institutions - indebtedness - MYPES.

INDICE

<i>DEDICATORIA:</i>	3
<i>AGRADECIMIENTO:</i>	4
RESÚMEN	5
ABSTRACT.....	6
INDICE	7
PRESENTACIÓN	9
INTRODUCCIÓN.....	10
CAPÍTULO I: PROYECTO DE INVESTIGACIÓN FINAL.....	12
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
1.1. El problema	12
1.2. Propósito de la investigación	15
1.3. Justificación de la investigación.....	15
1.4. Planteamiento del problema.....	16
1.5. Objetivos	17
II. MARCO TEÓRICO.....	18
2.1. Antecedentes de la investigación.....	18
2.2. Bases Teóricas	22
2.3. Definición de términos fundamentales	27
2.4. Sistema de hipótesis	31
2.5. Sistema de variables	31
III. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	33
3.1. Tipo de Investigación	33
3.2. Unidad de análisis.....	33
3.3. Métodos de investigación	33
3.4. Población y Muestra	35
3.5. Diseño Muestral	35
3.6. Técnicas de recolección de datos	36
3.7. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	37
3.8. Enfoque de la investigación	37

IV. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.....	37
4.1. Recursos	37
4.2. Presupuesto.....	38
4.3. Cronograma de actividades.....	39
CAPÍTULO II: DIAGNÓSTICO SITUACIONAL, ECONÓMICO Y FINANCIERO DE LAS MYPES.....	40
2.1. Normativa legal vigente	40
2.2. Definición y características de las MYPES	41
2.3. Importancia de las MYPES en el Perú	41
2.4. La revalorización de las MYPES.....	45
2.5. Efectos de la globalización en el sector MYPE.....	45
2.6. Situación económica de las MYPES.....	45
2.7. Diagnóstico estratégico de las MYPES de Cajamarca	46
CAPÍTULO III: SOBREENDEUDAMIENTO Y MICROCRÉDITOS	49
3.1. Financiamiento de las empresas	49
3.2. Las microfinanzas.....	51
3.3. El sobreendeudamiento.....	62
3.4. El Sistema Financiero y las Centrales de Riesgo	67
CAPITULO IV: ESTADÍSTICAS MYPES A NIVEL NACIONAL Y DE LA REGIÓN CAJAMARCA	70
4.1. Estadísticas de las MYPES a nivel nacional.....	70
4.2. Crédito Directo del Sistema Financiero en Cajamarca.....	78
CAPITULO V: PRESENTACIÓN DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN	81
5.1. Resultados, tratamiento estadístico e interpretación de la encuesta.....	81
5.2. Comprobación de hipótesis.....	109
5.3. Discusión de resultados	110
CONCLUSIONES	112
RECOMENDACIONES	114
ANEXOS.....	120

PRESENTACIÓN

A LOS SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO

De conformidad con el Reglamento de Grados y Títulos Académicos de la Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Administrativas, para obtener el Título de Contador Público tengo a bien presentar el informe final de Tesis intitulado **“IMPACTO DEL SOBREENDEUDAMIENTO GENERADO POR LAS INSTITUCIONES MICRO FINANCIERAS (IMFs) NO BANCARIAS EN EL DESARROLLO SOSTENIBLE DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE CAJAMARCA, EN EL AÑO 2012”**.

El objeto de investigación fue las MYPES del distrito de Cajamarca, específicamente los comerciantes del mercado San Antonio, mercado San Sebastián y otros puntos de mayor afluencia de comercio, realizada desde el mes de octubre de 2012 hasta junio de 2013, concluyendo con éxito bajo el asesoramiento del CPC. Julio Sánchez de la Puente, quien me brindó el apoyo necesario para cumplir satisfactoriamente la investigación, así como también me sirvieron los conocimientos y capacidades adquiridas durante mi formación académica profesional y durante mi experiencia como Analista de Créditos en Financiera EDYFICAR.

Por lo expuesto, Señores del Jurado, someto a consideración mi Tesis para su revisión y dictamen correspondiente.

Fani Lisbet Mejía Silva
Bachiller en Contabilidad

INTRODUCCIÓN

En los últimos diez años se ha observado en la Economía Peruana, un importante dinamismo del sector financiero orientado a ofrecer servicios financieros a microempresas, empresas familiares o productores individuales. Pero este dinamismo no es del todo alentador; ya que es interesante ver cómo cada vez que se habla de la posibilidad de que haya un creciente sobreendeudamiento de los hogares en el Perú, se escuchan opiniones muy encontradas: desde las que expresan diferentes niveles de preocupación hasta las afirmaciones tajantes de que no existe tal problema. Por lo que el distrito de Cajamarca no es ajeno a ésta latente problemática.

De lo anteriormente mencionado, el tema y problema de investigación se originó como resultado de la percepción de sobreendeudamiento de los clientes durante mi desempeño laboral en la Institución Micro Financiera (IMF) *"EDYFICAR"* en la provincia de Cajamarca, además de observar reportes de las Centrales de Riesgo en donde varios clientes estaban mal calificados, y cómo ésta calificación los afectaba para acceder a nuevos créditos. Mediante la aplicación de entrevistas y encuestas directamente con los Microempresarios y diferentes clientes de las IMFs se ha logrado comprobar la hipótesis de que el sobreendeudamiento generado por éstas genera un impacto negativo en el desarrollo sostenible de las MYPES del distrito de Cajamarca. Además, permitió conocer una serie de factores que influyen en la generación de sobreendeudamiento de las MYPES.

El desarrollo de la investigación abarca cuatro Capítulos. **El Capítulo I: El Proyecto de Investigación Final**, comprende: la determinación y formulación del problema, los objetivos, el propósito y justificación de la investigación. Se incluye el Marco Teórico, sistema de hipótesis y variables. El tipo de investigación es descriptivo transversal presenta un enfoque mixto, se utilizaron los métodos: descriptivo, inductivo – deductivo, de análisis y síntesis; se utilizaron como técnicas de recolección de datos: la entrevista, observación, el análisis documental, fichaje y las consultas; así como la hoja de cálculo Excel para el procesamiento de la información y posterior análisis.

En el **Capítulo II**, se desarrolla temas relacionados al diagnóstico situacional, económico y financiero de las MYPES en el Perú y a nivel de Cajamarca, como por ejemplo la normativa legal, definición y características de las MYPES, su importancia, los efectos de la globalización, situación económica y diagnóstico estratégico de las MYPES en Cajamarca.

En el **Capítulo III**, se desarrollan temas relacionados a Sobreendeudamiento y microcréditos: financiamiento de MYPES, microfinanzas, sistema financiero, tecnología crediticia, entre otros.

En el **Capítulo IV**, se presentan estadísticas relacionadas a las MYPES y al financiamiento a *nivel nacional* y de la región Cajamarca, se presentan cuadros relacionados a: clasificación de las empresas según segmento empresarial, organización jurídica, sector económico, conocimiento de prácticas modernas de gestión, criterios de decisión de financiamiento, dificultades en el acceso al crédito, créditos en el sistema financiero de Cajamarca y su respectiva cartera pesada (morosa).

En el **Capítulo V**, se realiza la presentación, el tratamiento estadístico e interpretación de los resultados a través de los gráficos; la prueba de hipótesis y la discusión de los resultados; para llegar a logro de los objetivos.

Finalmente para que la Tesis adquiera su originalidad se arriban a las conclusiones y recomendaciones, asimismo se incluyen los anexos como: la matriz de consistencia, la guía de entrevista, comentarios de algunos autores, tablas de información sobre el Sistema Financiero en Cajamarca, entre otros.

Es pertinente acotar que la investigación no pretende ser un trabajo concluyente, por el contrario este aporte permitirá la optimización de la gestión de la empresa y del desarrollo del conocimiento quedando la tarea de perfeccionar los métodos, técnicas y herramientas utilizadas.

Fani Lisbet Mejía Silva
Bachiller en Contabilidad

CAPÍTULO I: PROYECTO DE INVESTIGACIÓN FINAL

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. El problema

1.1.1. Selección del problema

1.1.1.1. General: Sobreendeudamiento de las MYPEs y las Microfinanzas.

Durante los últimos años se ha observado una creciente competencia entre los créditos financieros, bancarios y no bancarios, regulados o no regulados, que ofertan préstamos a los distintos sectores empresariales de nuestro país. En ese sentido, se identificó al sector de la Pequeña y Microempresa como fuente de desarrollo que les permita a las empresas bancarias obtener mayores beneficios.

Una clave del éxito de los microcréditos es la **exhaustiva evaluación de la voluntad y capacidad de pago** de los prestatarios de microcréditos, lo que se traduce en elevados índices de pago. Sin embargo, algunos mercados de micro financiamiento se han saturado; los prestatarios han tomado tanto crédito que en ocasiones no pueden pagar sus obligaciones. Dichos prestatarios pueden acabar «sobreendeudados». Entre los posibles factores de endeudamiento excesivo de un mercado de microfinanzas está el hecho de que las fuentes informales de financiación, al igual que los prestamistas al consumo, se hayan extendido, que algunas instituciones de microfinanzas (IMFs) persigan un crecimiento agresivo o no adecuen sus productos a la demanda real.

1.1.1.2. Específico: Sobreendeudamiento de las MYPEs y las Micro Finanzas en la ciudad de Cajamarca.

La mayor oferta de financiamiento, provenientes no sólo de las propias IMFs, sino también del sector bancario, que ha empezado a considerar como atractivo el sector de crédito MYPE en el distrito de Cajamarca, (Sector muy rentable y a la vez de alto riesgo porque estas MYPEs en su mayoría son informales, ambulatorias, negocios familiares, realizan administración empírica, no cuentan con una propiedad que pueda ser usada como garantía ante el crédito); generando una gran preocupación en las IMFs en razón a la menor tasa de crecimiento de sus activos generadores, y al incremento del sobreendeudamiento en el sector. Lo que puede suponer un riesgo para el futuro. En este sentido, es muy preocupante la velocidad del proceso de endeudamiento que están experimentando las MYPES de nuestra ciudad en estos últimos tiempos.

El sobreendeudamiento está generando la falta de capacidad de pago y en consecuencia el incremento de la morosidad en las instituciones micro financieras del distrito de Cajamarca. Las cuales muchas veces se debe a la velocidad de su expansión crediticia, incrementos importantes en la tasa de crecimiento de las colocaciones que pueden ir acompañados de reducciones en los niveles de exigencias a los solicitantes, una posible causa del incremento en la morosidad es el asumir políticas de créditos más arriesgadas; por otro lado, la selección adversa también actúa en contra de las instituciones, que intentan aumentar rápidamente su participación en el mercado de crédito, ya que si una entidad intenta arrebatar a los clientes de otra institución, ésta probablemente sólo deje marchar a sus peores clientes.

1.1.2. Definición del problema

Muchas veces creemos que las Instituciones Microfinancieras (IMFs), específicamente las no bancarias contribuyen de manera significativa en el desarrollo de los micro y pequeños empresarios del distrito de Cajamarca, pero se puede percibir que en muchos casos dichas instituciones generan sobreendeudamiento para sus clientes, provocando que su capacidad de pago no cubra el monto de la cuota de los créditos que poseen y por ende ocasiona que los clientes sean mal reportados en las Centrales de Riesgo y no puedan acceder a créditos futuros.

1.1.3. Delimitación del problema

1.1.3.1. Teórica

La investigación abarcó principalmente temas relacionados a las MYPEs (ley MYPE), las microfinanzas y el sobreendeudamiento de éste sector económico; también se utilizará bibliografía relacionada a la metodología de evaluación crediticia por la entidad financiera "EDYFICAR", además de investigaciones como: las Microfinanzas en el Perú; experiencia y perspectivas realizada por el centro de investigación de la Universidad del Pacífico, bases teóricas brindadas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS). También se tendrá en cuenta temas sobre los procesos de evaluación del riesgo crediticio, productos crediticios, el sistema financiero y las centrales de riesgo.

1.1.3.2. Temporal:

La información y datos para el desarrollo de la investigación serán tomados del año 2012.

1.1.3.3. Geográfico:

El ámbito de la investigación es el siguiente:

Entidad : Micro y Pequeñas Empresas (MYPES)

Domicilio : Ciudad de Cajamarca

Distrito : Cajamarca

Provincia : Cajamarca

Departamento : Cajamarca

1.1.3.4. Social:

El Equipo Humano con el cual se trabajará son los Microempresarios cajamarquinos y el personal de la entidad Financiera Edyficar para la recopilación de datos incluida mi persona.

1.2. Propósito de la investigación

El propósito de la investigación es mostrar un estudio que permita determinar el impacto del sobreendeudamiento generado por las IMFs en el desarrollo sostenible de los microempresarios del distrito de Cajamarca, permitirá conocer y explicar cuáles son las causas que generan el sobreendeudamiento, permitiendo proponer acciones al respecto y poder mejorar el acceso al crédito de los micro empresarios, y por ende mejorar su desarrollo y crecimiento empresarial.

1.3. Justificación de la investigación

Los microempresarios de la ciudad de Cajamarca, frecuentemente incurren en un proceso de endeudamiento, pero no tienen aún una conciencia y cultura financiera adecuada al momento de asumir un crédito, hechos que crean actitudes de morosidad, falta de pago de sus compromisos de crédito contraídos con las Instituciones Micro financieras que financian a las MYPES. Esta situación se agrava más cuando las políticas de financiamiento no bancarias tienen políticas muy flexibles, debido a la competencia en el mercado financiero local.

Por estas razones, se hace necesaria e importante realizar un trabajo de investigación contable, cuyos resultados contribuirán a la solución de problemas prácticos que aquejan a los microempresarios de Cajamarca y enriquecerán al sistema de conocimientos teóricos, cuyos estudios son carentes en este campo. Sus hallazgos científicos contables servirán como fuente de información a los docentes de contabilidad y alumnos futuros investigadores para que realicen investigaciones en los años venideros. Su importancia radica en que es un tema de actualidad y de significatividad de trascendencia social.

1.4. Planteamiento del problema

1.4.1. Implicancia Social

El impacto social responde a la siguiente pregunta: ¿Cuántos incluidos financieros se están volviendo aún más "desincluidos" porque se les prestó mal o demasiado (los "incluidos financieros efímeros", se les podría llamar)? No se puede culpar a una entidad o persona por no querer prestar o dar crédito a alguien que aparece como "castigado" es decir, como "mal pagador" y menos a una entidad financiera que tiene que cuidar los ahorros que le confía el público, pues está ejerciendo una prudencia elemental.

1.4.2. Implicancia Económica

Una adecuada política de créditos por parte de las IMFs y una cultura financiera y gerencial apropiada por parte de los micro empresarios les permitirá, además de mejorar su acceso al crédito; el incremento de su capacidad de pago para coberturar el monto de las cuotas de los créditos que poseen y en consecuencia elevar su utilidad disponible con una buena inversión de los créditos otorgados, disminuyendo así los índices de sobreendeudamiento.

1.4.3. Implicancia científica

El tema sobre el sobreendeudamiento de las MYPEs y su relación con las microfinanzas ayudarán a ampliar el conocimiento sobre el tema, puesto que a la fecha son pocas las investigaciones realizadas al respecto y aún más ayudarán a generar nuevos conocimientos al respecto.

1.4.4. Interrogantes

1.4.4.1. General

- ¿Cuál es el impacto del sobreendeudamiento generado por las IMFs en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca?

1.4.4.2. Especificas

- P1.- ¿Cuáles son los factores que inciden en la generación de sobreendeudamiento de las MYPEs del distrito de Cajamarca?
- P2.- ¿Cuál es la asociación que existe entre el financiamiento del crédito de las IMFs y el rubro de sobreendeudamiento de las MYPEs del distrito de Cajamarca?

1.5. Objetivos

Los objetivos que guiaron la presente investigación fueron:

1.5.1. General

- Determinar el impacto del sobreendeudamiento generado por las IMFs no bancarias en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca.

1.5.2. Específicos

- O1.- Determinar los factores que inciden en la generación de sobreendeudamiento de las MYPEs del distrito de Cajamarca.
- O2.- Determinar si existe una asociación significativa entre el financiamiento del crédito de las IMFs y el rubro de sobreendeudamiento de las MYPEs del distrito de Cajamarca.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. A Nivel Internacional

Trujillo I. (5): referente al **Sobreendeudamiento de los consumidores**, cuyos resultados, abordan las causas, perfiles, problemática, iniciativas institucionales, medidas preventivas, medidas correctivas, frente al sobreendeudamiento de los consumidores de las MYPEs del sector comercio, servicios de hoteles, restaurantes de España y concluye: que tomaron medidas correctivas necesarias para la devolución del crédito.

Velásquez F. (6): **Las Causas del Endeudamiento de las Empresas en México**, cuyos resultados están relacionados con los elementos explicativos de la decisión de endeudamiento de las Empresas en México. Concluye que las causas principales son; la políticas flexibles de las instituciones financieras 48%, publicidad 80%, bajos intereses 70%.

González A. y González C. (7): **"Sobreendeudamiento en las Microfinanzas bolivianas, 1997-2001"**, donde explican el episodio de sobreendeudamiento experimentado por las microfinanzas bolivianas, y concluyen que las causas más comunes son: malversación del crédito 41%, bajos intereses 80%, actitud del prestatario en endeudarse cada vez más 25%, necesidad de cubrir

deudas anteriores 35%; siendo los microempresarios 81% con secundaria y el 1% con nivel superior.

Comentarios. El tema del sobreendeudamiento ha generado mucho debate entre investigadores y representantes del sector de microfinanzas. Según, Oscar Rivera, presidente de Mi Banco. Existen signos de que se estaría produciendo en el segmento de microfinanzas un sobreendeudamiento, debido a que existe una oferta importante de recursos que se están orientando a las MYPEs. Los bancos están volviendo los ojos a las pequeñas y microempresas, esto debido a que las grandes empresas se están financiando en el mercado de capitales o a través de créditos externos. Añadió que hace dos meses se comenzó a registrar un aumento de la morosidad en el pago, lo cual es fiel reflejo de que existe una sobre oferta de IMFs y sobre captación por parte de los clientes. Los microempresarios cuentan entre 20 a 69 años, de ambos sexos. Mencionó que ante esta situación las entidades financieras deberán mejorar su sistema de evaluación de los clientes, porque éste siempre ha sido el gran problema del país, analizar bien el crédito. Es más difícil, dar un crédito a la microempresa que dar uno a la gran empresa, entonces hay que tomar todo eso en consideración para dar un préstamo. Por lo tanto señaló que es probable que se aumente al análisis del riesgo de las personas, así como bajar un poco la velocidad con que se están dando los préstamos.

2.1.2. A Nivel Nacional

Investigación realizada sobre las determinantes de la morosidad en las IMFs, por Murrugarra y Ebentreich (Año 1999), cuyo objetivo de dicho trabajo es examinar el efecto de las políticas crediticias de las Edpymes sobre los niveles de morosidad observados en sus agencias concluyen: morosidad del 18%, en

zona sierra, el 15% en costa; el 25% en el estrato medio y el 31% en el estrato bajo.

Portocarrero, F. y Byrne, G. (14): **Estructura de Mercado y Competencia en el Microcrédito**, donde trata de explicar la estructura y evolución del mercado de microcrédito en el Perú, concluyen: el 48% de créditos corresponden a las instituciones microfinancieras y el 52% a las entidades bancarias.

En el mes de mayo del 2011, Morgan Stanley (MS) hizo un estudio acerca del endeudamiento de los hogares en varios países latinoamericanos. Identificaba correctamente los problemas en el caso de Brasil y Chile. Pero en el caso del Perú concluía que los hogares tenían todavía muchísimo techo para más deuda. Según una metodología ingeniosa que añade ingresos informales adicionales, los hogares peruanos sólo tenían deudas por 15% de su ingreso neto anual, y el servicio de la deuda sólo representaba 4% de sus ingresos.

Uno de los reportes de Estabilidad Financiera del BCR nos pinta un cuadro diferente y preocupante: el servicio de deudas representa el 40% de los ingresos y las deudas representan 5.7 veces el ingreso. El BCR nos advierte que usa una metodología conservadora para calcular los ingresos. Pero la diferencia con el estudio de MS parece residir más en el hecho de que el BCR, en vez de tomar los ingresos de toda la PEA, se concentraría en los deudores existentes.

Muchos quisieran tomar en cuenta el estudio de MS para auto tranquilizarse, pero el enfoque del BCR, en un país con tanta gente sin acceso a créditos o "autorracionada" (Carolina Trivelli ha escrito varias veces sobre esta noción), es a mí parecer el más acertado: hay que mirar la situación de los deudores

que existen. De otra manera se sobreestima sus ingresos respecto de la deuda total y se termina por pensar que los hogares están muy poco endeudados.

Más vale estar del lado prudente, sobre todo cuando vivimos una crisis internacional. Además, en el contexto peruano, se podría considerar que gran parte del endeudamiento de las microempresas es también, de hecho, endeudamiento familiar. Y a la inversa: cuando se examina la deuda de las microempresas familiares, sería un error no tomar en cuenta las deudas personales de sus miembros. Y también hay "deudas informales" que no se ven.

Es cierto que, en un país como el nuestro, no es fácil calcular el grado de endeudamiento de los hogares, pero me parece que el BCR está en el camino correcto y que su enfoque es más realista, aunque esté en proceso de mejora continua y requiera precisiones. Esperemos que así lo entiendan muchos y que no se vuelvan una ilustración más de la "paradoja de la tranquilidad" de Hyman Minsky. Para resumir gruesamente la idea de este economista durante mucho tiempo olvidado -autor de la "hipótesis de la inestabilidad financiera"-, las situaciones de sobreendeudamiento se van creando cuando los agentes económicos, y sobre todo las entidades financieras, se sienten muy tranquilos. Justamente, no deja de llamar la atención que personas que se preocupaban por el riesgo de sobreendeudamiento hasta no hace mucho ahora digan que ese riesgo simplemente no existe. **(1) Gregorio Belaunde – comentarista diario Gestión. Riesgos financieros. Debates sobre el endeudamiento familiar.**

2.1.3. A Nivel Local

A nivel local las investigaciones realizadas al respecto son casi nulas, se ha podido encontrar un tesis realizada por el C.P.C.C Carlos Fernando Chavarría Mendoza, sobre *"los servicios de microcréditos de las Cajas Municipales de Ahorro y crédito y la satisfacción de expectativas de crédito de las pequeñas y micro empresas en la ciudad de Cajamarca, año 2010, llega a la conclusión que los servicios prestados por las CMAC en la ciudad de Cajamarca no satisfacen las expectativas de crédito de las MYPEs.*

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. La Micro y Pequeña empresa ¹

La Micro y Pequeña Empresa (MYPEs) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en la Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

2.2.1.1. Características de las MYPEs

Las MYPEs deben reunir las siguientes características concurrentes:

✓ La Microempresa

a) El Número Total de Trabajadores:

- La microempresa abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores.

¹ Consideradas así por su tamaño, según el Art. 4º y 5º del Decreto Supremo N° 007-2008-TR Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE; dado el 30.07.2008

b) Niveles de ventas anuales:

- Hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

✓ **La Pequeña Empresa²**

a) El número total de trabajadores:

- La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores inclusive.

b) Niveles de ventas anuales:

- La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

2.2.2. Las Microfinanzas³

Se entiende por microfinanzas a la provisión de servicios y productos financieros de pequeño tamaño, los cuales son demandados por los microempresas, empleados de éstas y en general por los segmentos pobres de la sociedad.

El término micro finanzas es más amplio que el término microcrédito. Así, mientras el último solo incluye préstamos pequeños y por lo general de corto plazo, las microfinanzas abarcan todo una gama de servicios financieros incluyendo crédito para uso personal o de la empresa.

2.2.3. El crédito

El crédito es normalmente definido como un sistema de negociación mediante el cual una persona natural o jurídica al recibir en forma

² Características de las MYPEs, según el Art. 3º *Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE*; dado el 30.07.2008

³ GUSTAVO MORÓN PASTOR. Metodología de Evaluación Crediticia. Gerencia de Negocios. Financiera Edyficar. Año 2012.

inmediata un bien o servicio de un acreedor, asume un compromiso de pago futuro bajo ciertas condiciones, dar crédito significa que alguien cree en alguien.

Desde el punto de vista económico el crédito, es un servicio financiero que brinda utilidades o bienestar a quien lo utiliza, por lo tanto puede ser considerado como un "bien"; con características especiales que lo diferencian de otros bienes disponibles en el mercado. Cuando el bien es un crédito, el prestamista que entrega dinero, lo hace a cambio de una promesa de pago del que lo recibe, obviamente como toda promesa esta puede ser cumplida o no, por lo que el prestamista debe establecer previamente una relación de confianza. Es decir la transacción comercial del crédito no concluye en el momento que se entrega el dinero, sino cuando la promesa de pago se cumple efectivamente.

2.2.4. Tecnología crediticia

La tecnología crediticia es el conjunto de principios, políticas, procedimientos y prácticas aprendidas y desarrolladas por una institución que se propone penetrar en el mercado financiero de las MYPEs; es decir es el "Know how".

A pesar de lo expuesto, el crédito MYPE o MES: crédito de monto pequeño, de costos administrativos altos y de mayor riesgo, tiene por lo general un costo de crédito más alto que los créditos de la Banca Comercial.

2.2.5. Metodología de Evaluación Crediticia

La evaluación de un cliente y considerarlo como sujeto de crédito, implica el análisis de distintas variables. Generalmente las entidades financieras

evalúan dos tipos de factores de riesgos: los *cualitativos* y los *cuantitativos*⁴. Según la literatura clásica, el análisis de éstos factores quedan resumido en una lista de cuatro "Cs": *carácter, capital, capacidad y colateral*⁵. Para fines de evaluar microempresas los factores mencionados se agrupan en **Factores cuantitativos** que tradicionalmente son los más importantes, los demás factores se refieren a los **aspectos cuantitativos**. Es necesario tener en cuenta que la evaluación de riesgo debe realizarse sobre la base de la mayor cantidad de información confiable que pueda conseguirse, independientemente del monto del crédito.

Un aspecto esencial de la evaluación del crédito a microempresas es el análisis *in situ* de la actividad económica, las microempresas generalmente se caracterizan por ser unidades económicas con marcadas relaciones entre la economía doméstica y la economía del negocio, por lo que al acercarse directamente al local comercial y al domicilio del empresario permite determinar la dinámica administrativa del negocio y familia, que permitirán medir el potencial económico.

2.2.6. El Sobreendeudamiento

Es la situación en que se encuentra el ciudadano o familia que ha contraído deudas en exceso y no puede hacer frente a todas. Su pasivo supera su activo, no puede pagar y se convierte en insolvente.

Asimismo el sobreendeudamiento ha sido definido por muchos como la multiplicidad de fuentes por parte de un cliente. Más apropiadamente, pero todavía de forma incompleta, el sobreendeudamiento ha sido relacionado con insuficiente capacidad de pago, limitándose a situaciones donde el cliente no paga o se atrasa en el pago de las cuotas del préstamo.

⁴ La evaluación de los aspectos cualitativos se relacionan a la determinación de la voluntad de pago, y la evaluación cuantitativa se relaciona a la medición de la capacidad de pago.

⁵ RIVAS Víctor (1987). El crédito en los Bancos Comerciales. Lima.

No obstante, el sobreendeudamiento es un fenómeno mucho más complejo, porque existen una serie de mecanismos que emplean los hogares para generar la capacidad de pago y un análisis completo del fenómeno debe considerar el costo de estos mecanismos. Además, las implicaciones que tiene el uso de estos mecanismos son relevantes para el sistema financiero y no sólo para los hogares que directamente los emplean, ya que afectan el tamaño y la calidad futuros del mercado financiero, perjudicando en particular el desempeño futuro de las organizaciones de microfinanzas. **El sobreendeudamiento es el resultado final de un contrato de crédito no es el planeado (esperado) por el acreedor, el deudor o ambos.** En un contrato de crédito el acreedor espera el pago puntual de las cuotas del préstamo de acuerdo al calendario de pagos preestablecido. Cuando el cliente incumple parcial o totalmente con el calendario de pagos, hay sobreendeudamiento.

Además, diversos niveles de atraso están relacionados con diversos niveles de sobreendeudamiento, dado el tipo de organización. Cuando el hogar acepta un contrato de crédito programa cierto nivel de esfuerzo o sacrificio para poder cubrir con sus obligaciones financieras. No obstante, diversas circunstancias pueden resultar en situaciones en las que el hogar no puede cumplir con sus obligaciones financieras a menos que realice acciones que no había planeado (extraordinarias) cuando aceptó el contrato de crédito. Esto perjudica el desempeño de las organizaciones financieras.

2.2.7. El Sistema Financiero y las Centrales de Riesgo

Si bien estrictamente no forman parte del mercado financiero debemos detenernos en revisar el papel de las Centrales de Riesgo.

Una Central de Riesgo, es una gigantesca base de datos de acceso público a través del internet, que reúne y presenta en forma amigable toda la información pertinente de personas naturales y empresas, que servirá a cualquier interesado a determinar su historial de cumplimiento con respecto a las obligaciones contraídas.

El contar con este tipo de información permite, a cualquiera que lo utilice, conocer de inmediato que tan buen pagador en el pasado has sido la empresa o persona de la cual está buscando información y a partir de ahí, usando técnicas de análisis crediticio, tomar la decisión de prestarle o no apoyo financiero. Por ello cualquier empresa o persona natural que figure en la central de riesgos como mal pagador, automáticamente verá reducidas al mínimo sus posibilidades de acceder al apoyo financiero.

2.3. Definición de términos fundamentales

- **Agentes deficitarios.-** Se llama así a las personas, empresas y los gobiernos cuando están necesitados de dinero.
- **Agentes superavitarios:** Se llama así a las personas, empresas y los gobiernos cuando tienen excedentes de dinero.
- **Analista de crédito:** Funcionario de la división de créditos de una entidad financiera.
- **Capital de trabajo:** Conjunto de inversiones que una empresa mantiene en activos corrientes para financiar un ciclo productivo. En términos más simples, se denomina así a los recursos que necesita cualquier negocio para seguir produciendo mientras cobra los productos que vende.
- **Central de Riesgo.-** Bases de datos de acceso público a través del internet , que reúne y presenta toda la información de personas naturales o jurídicas que servirá a cualquier interesado a determinar su historial de cumplimiento con

respecto a las obligaciones contraídas en el pasado con diversas empresas o instituciones o empresas financieras.

- **Comité de créditos.**- Instancia de la entidad financiera, responsable de la aprobación de las operaciones crediticias presentadas. Funciona a diferentes niveles al interior de la organización.
- **Crédito.**- Se define también como una operación o transacción de riesgo en la que el acreedor (prestamista) confía a cambio de una garantía en el tomador del crédito o deudor (Prestatario), con la seguridad que este último cumplirá en el futuro con sus obligaciones de pagar el capital recibido (amortización de la deuda) más los intereses pactados tácitamente (servicio de la deuda).
- **Créditos Comerciales.**- Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases.
- **Créditos a las Microempresas (MES).**- Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios.
- **Créditos de Consumo.**- Son aquellos créditos que se otorgan a las personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial.
- **Créditos refinanciados:** crédito respecto del cual se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original que obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor.
- **Empresario.**- Es aquel que es capaz de arriesgar algo (esfuerzo, tiempo y recursos) para poner en marcha y desarrollar una unidad de producción y/o prestación de servicios para la satisfacción de diversas necesidades y/o deseos existentes en la sociedad a cambio de una utilidad o beneficio.
- **Evaluación de riesgo crediticio.**- Proceso de análisis al que se ve sometida la solicitud de financiamiento por parte de la entidad financiera. Busca saber si el cliente querrá y podrá pagar el dinero solicitado.

- **Garantía personal.-** Garantía que emiten las personas y empresas sobre su patrimonio.
- **Garantía real.-** Garantía sobre activos tangibles.
- **Instituciones Micro Financieras (IMFs).-** Son organizaciones e instituciones, que brindan servicios financieros a personas y segmento MYPE. No están autorizadas a efectuar todas las operaciones que los bancos ofrecen.
- **Microcrédito.-** Es todo crédito concedido a los clientes destinados a financiar actividades de pequeña escala de producción, comercialización o servicios cuya fuente principal de pago constituye el producto de los ingresos generados por dichas actividades.
- **Microempresa.-** Es aquella cuyo número de sus trabajadores y/o empleados no puede exceder de diez personas. Es aquella que dirige una persona natural como tal o una persona jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios (22).
- **Microfinanzas:** Es la provisión de productos y servicios financieros de pequeño tamaño, los cuales son demandados por microempresas, empleados de éstas y en general por los segmentos pobres de la sociedad.
- **Morosidad.-** Conceptuada como imposible de cumplir con lo exigido por la ley o con una obligación contraída previamente.
- **Micro y Pequeña Empresa (MYPE).-** Unidad económica operada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, con la finalidad de desarrollar actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, extracción, transformación y producción sea industrial o artesanal de bienes.
- **Política de créditos.-** Son todos los lineamientos técnicos que utiliza el Gerente Financiero de una empresa con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente.

- **Propuesta de crédito.**- Reporte preparado por el encargado de la evaluación del riesgo crediticio de la operación y que expone el análisis cualitativo y cuantitativo del cliente y la opinión del evaluador sobre la conveniencia de otorgar el apoyo financiero solicitado.
- **Riesgo crediticio.**- Está relacionado a la existencia de una determinada probabilidad de incumplimiento de pago por parte de los prestatarios, este riesgo siempre está presente en una operación de crédito y puede originarse de que el prestatario no devuelva el monto prestado más los intereses pactados.
- **Sistema financiero.**- Conjunto de mercados donde se transa dinero y activos financieros (acciones, bonos, etc.). en este se dan encuentro personas y empresas que tienen excedentes de dinero (ofertantes) con aquellas que necesitan dinero (demandantes).
- **Sobreendeudamiento.**- Es la situación en que se encuentra el ciudadano o familia que ha contraído deudas en exceso y no puede hacer frente a todas. Su pasivo supera su activo, no puede pagar y se convierte en insolvente.
- **Solicitudes de crédito:** Peticiones formales de apoyo financiero que empresas o personas realizan a entidades financieras.
- **Sujeto de crédito.**- Empresa o persona que luego del proceso de evaluación crediticia por parte de la institución financiera es considerada digna de recibir el apoyo financiero solicitado.
- **Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.**- También conocido como SBS. Organismo supervisor y regulador de las operaciones que realizan las instituciones del mercado financiero cuyo fin ultimo es la preservación de los intereses de los depositantes, asegurados y afiliados ala sistema privado de pensiones.
- **Tasa de Interés.**- Es la valoración del costo que implica la posesión de dinero producto de un crédito. Rédito que causa una operación, en cierto plazo, y que

se expresa porcentualmente respecto al capital que lo produce. Es el precio en porcentaje que se paga por el uso de fondos prestables.

- **Tecnología crediticia.**- La tecnología crediticia es el conjunto de principios, procedimientos y prácticas aprendidas y desarrolladas por una institución que se propone penetrar en el mercado financiero de las MYPEs, es decir es el know how y busca fundamentalmente sustituir las garantías tradicionales que no tienen las MYPEs por sustitutos que limiten los riesgos y los costos de la información sin elevar el costo del crédito. Se trata entonces de desarrollar mecanismos de selección y retención eficientes que minimicen los riesgos y que a su vez no generen altos costos.

2.4. Sistema de hipótesis

Como respuesta a las interrogantes del problema tenemos:

2.4.1. Hipótesis general

- *"El sobreendeudamiento causado por las IMFs no Bancarias genera un impacto negativo en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca".*

2.4.2. Hipótesis específicas

- **H1.**- Existen factores que inciden en la generación de sobreendeudamiento de las MYPEs del distrito de Cajamarca.
- **H2.**- Existe una asociación significativa entre el financiamiento del crédito de las IMFs y el rubro de sobreendeudamiento de las MYPEs del distrito de Cajamarca.

2.5. Sistema de variables

a. Variable independiente

X: Impacto del sobreendeudamiento generado por las IMFs.

b. Variable dependiente

Y: Desarrollo sostenible de las MYPEs.

c. Variable interviniente

Z: Causas que generan el sobreendeudamiento

2.5.1. Operacionalización de las variables

a) Variable independiente: X

Indicadores:

- Número de entidades en la que las MYPEs poseen créditos.
- Calificación de los clientes en las centrales de riesgo.
- Destino del crédito solicitado.
- IMF donde recibió el crédito.

Índices:

- 1,2,3,4 a más entidades.
- Normal, CPP, Deficiente, Dudoso, Pérdida.
- Capital de trabajo, Activo fijo, Vivienda, Consumo.
- Bancaria, No bancaria.

b) Variable dependiente: Y

Indicadores:

- Tiempo de funcionamiento de las MYPEs.
- Nivel de estudios de los micro y pequeños empresarios.
- Grado de formalidad.

Índices:

- 1,2,3,4,5,6,7,10,15,20 ó 30 años.
- Universitaria, técnico superior, secundaria, primaria, sin educación.
- Sí posee RUC, No posee RUC.

c) Variable interviniente: Z

Indicadores:

- Representantes de las MYPEs.
- N° de trabajadores en las MYPEs.
- Deudas que no están en el sistema financiero.

Índices:

- Sexo, cargo
- 1,2,3,4 y 5 trabajadores.
- Panderos, créditos grupales.

III. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo de Investigación

La investigación que se pretende realizar del porque suceden tales hechos será de tipo *Descriptivo- Cuantitativo*, pues consistirá en un primer lugar analizar las causas que ocasionan el sobreendeudamiento de las MYPEs y el impacto que genera esto en su desarrollo sostenido, y también se trabajarán estadísticamente la información brindada por los micro y pequeños empresarios, para posteriormente contribuir en el establecimiento de un índice de alerta temprana que ayude a prevenir futuras crisis de sobreendeudamiento en los mercados microfiancieras y además poder demostrar las hipótesis planteada.

3.2. Unidad de análisis

La unidad de análisis, son los micro y pequeños empresarios específicamente los que se encuentran ubicados en los mercados San Antonio, San Sebastián y alrededores, además de algunas zonas de mayor afluencia de comercio del distrito de Cajamarca.

3.3. Métodos de investigación

Se utilizó como método general el Método Científico y como métodos particulares los siguientes:

3.3.1. Método Diagnóstico – Evaluativo: Para un estudio detallado de cada uno de los casos recopilados de las Centrales de Riesgo y de las Fichas Integrales de los clientes que poseen crédito en Financiera Edyficar y en base a ello hacer un diagnóstico de cada caso y evaluar los resultados obtenidos.

3.3.2. Método Descriptivo: Para un estudio detallado de los factores o componentes que influyen negativamente en la rentabilidad del negocio, señalando sus rasgos y características, datos obtenidos de la encuesta realizada a los Micro Y pequeños Empresarios del Distrito de Cajamarca.

Etapas:

- a. Formulación de problema.
- b. Formulación de la hipótesis.
- c. Formulación del diseño:
 - Identificación de la información para resolver el problema.
 - Selección y diseño de las técnicas.
 - Aplicación de las técnicas de recopilación de datos
- d. Recopilación de información y datos.
- e. Procesamiento, análisis e interpretación de datos
- f. Preparación del informe.

3.3.3. Método deductivo – inductivo: Porque partiendo de problemática general se llegó a determinar los factores que influyen negativamente en la rentabilidad de Panadería Miraflores.

3.3.4. Método de Análisis y Síntesis: Será a través de la descomposición del problema general en cada una de sus partes, elementos y características

particulares, con el objeto de establecer claramente cada factor que genera sobreendeudamiento en las MYPEs y su impacto en su desarrollo sostenible, para luego sacar las constantes resumidas en conclusiones en el curso del trabajo sintetizando la información pertinente para el logro del objetivo.

3.4. Población y Muestra

Para la investigación se hará uso de la Técnica de muestreo: *Muestreo no probabilístico*, en específico la de *Muestreo por Juicio*.

- ✓ **Población:** La población o universo de estudio está representado por las Micro y Pequeñas Empresas del Distrito de Cajamarca que poseen un historial crediticio dentro del Sistema Financiero.
- ✓ **Muestra:** La muestra lo constituyen 130 microempresarios y pequeños del distrito de Cajamarca, específicamente comerciantes del mercado San Antonio, San Sebastián y sus alrededores; además algunas zonas de mayor afluencia de comercio del distrito.

3.5. Diseño Muestral

El diseño de la investigación es No Experimental. Es No Experimental porque se ha observado el comportamiento crediticio de los Micro y Pequeños empresarios a través de los reportes generados por las Centrales de Riesgos, información que ha sido sujeta a análisis, es decir que la variable independiente no ha sido manipulada por el investigador, sino que ésta ya ha ocurrido, además los datos han sido recopilados directamente de la realización de una encuesta a los micro y pequeños empresarios del distrito de Cajamarca.

Se realizó también el diseño *Descriptivo Simple* y el *Descriptivo Transversal*.

Diagramas:

- Del descriptivo simple	- Del descriptivo transversal
<div style="border: 1px solid black; width: fit-content; margin: 0 auto; padding: 5px;"> "M" "O" </div> <p>Dónde:</p> <p>"M" = Unidad de análisis.</p> <p>"O" = Información relevante de interés.</p>	<div style="border: 1px solid black; width: fit-content; margin: 0 auto; padding: 5px;"> "G1" "O" "G2" "G3" </div> <p>Dónde:</p> <p>"M" = Información y datos.</p> <p>"G1", "G2", "G3" = muestras en un solo momento.</p>

3.6. Técnicas de recolección de datos

Las principales técnicas e instrumentos que se emplearan en la investigación son:

- ✓ **La entrevista personal.**- Se empleará con el objeto de obtener una visión real sobre las expectativas que poseen los Micro y Medianos empresarios respecto a las IMFs.
- ✓ **Cuestionario estructurado:** consistente en un formato redactado en forma interrogativa elaborado con base en las variables e indicadores que se desea medir.
- ✓ **La observación científica.**-Se visitará a las MYPEs que han sido parte de la muestra para tener una información real sobre el escenario de la investigación.
- ✓ **El análisis documental.**- Se procederá a la consulta bibliográfica de libros relacionados al tema, tesis, revistas, y otros documentos vinculados a la investigación.
- ✓ Las fichas bibliográficas.
- ✓ La estadística.
- ✓ El apoyo fotográfico y filmico.

✓ Información y consultas:

- Banco Central de Reserva.
- Superintendencia de Banca y Seguros.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI.
- Centrales de riesgos.
- Ficha Integral del cliente de Financiera Edyficar.
- Documentos internos de crédito de la entidad *Financiera Edyficar*.

3.7. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Para procesar, sistematizar, tratar, analizar e interpretar la información y los datos obtenidos, se utilizó las técnicas propias de la estadística descriptiva (elaboración de tablas, cuadros y gráficos estadísticos) y para ordenar, clasificar y cuantificar se utilizó como instrumento la hoja de cálculo de Excel.

3.8. Enfoque de la investigación

El enfoque de la investigación es mixto, tuvo un análisis cualitativo y cuantitativo, pues se realizó descripciones de las observaciones de hechos o fenómenos además se realizó mediciones numéricas con la finalidad de contrastar la investigación.

IV. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

4.1. Recursos

4.1.1. Recursos Humanos

Responsable de la investigación, asesor y demás colaboradores en el proceso de investigación (personal de Financiera Edyficar y micro y pequeños empresarios del distrito de Cajamarca).

4.1.2. Recursos Materiales

Bibliografía especializada y actualizada, trabajos monográficos y útiles de escritorio.

Descripción	Cantidad	Precio Unit.	Total S/.
Papel bond A4 de 80 gr.	1 millar	30.00	30.00
Impresiones	400 hojas	0.20	80.00
Copias	600 hojas	0.07	42.00
Espiralados	06 unid.	2.50	15.00
Empastados	3 unid.	20.00	60.00
CDs	6 unid.	1.00	6.00
Fólders	8 unid.	0.50	4.00
Lapiceros	10 unid.	1.50	15.00
Plumones	6 unid.	2.50	15.00
Lápices B2	6 unid.	1.00	6.00
Correctores	2 unid.	3.50	7.00
Borradores	4 unid.	1.00	4.00
Fichas bibliográficas	25 unid.	0.50	12.00
Cámara fotográfica	1 unid.	350.00	350.00
Minigrabadora	1 unid.	200.00	200.00
Internet		70.00	70.00
Pasajes		100.00	100.00
Imprevistos		50.00	50.00
		Total	1,066.00

4.2. Presupuesto

El costo de la investigación ascendió aproximadamente a S/. 1,066.00 Nuevos Soles y fue autofinanciado por el investigador.

4.3. Cronograma de actividades

Actividades	2012			2013				
	OCT	NOV	DIC	ENER	FEB	MAR	ABR	MAY
Elaboración de Proyecto de Tesis.	X	X						
Presentación y aprobación del Proyecto.			X	X	X	X	X	
Elaboración y aplicación de métodos, técnicas e instrumentos					X	X		
Recolección de información y datos.						X	X	
Procesamiento, análisis e interpretación de datos.							X	
Redacción y revisión del Informe.							X	
Presentación y sustentación del Informe Final.								X

CAPÍTULO II: DIAGNÓSTICO SITUACIONAL, ECONÓMICO Y FINANCIERO DE LAS MYPES

2.1. Normativa legal vigente⁶

- ✓ Ley N° 28015 Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. 03.07.2003.
- ✓ Ley N° 28851 Ley que modifica la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. 27.07.2006.
- ✓ D.S. N° 009-2003-TR Reglamento de la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. 12.09.2003.
- ✓ D. Leg. N° 1086 Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente. 28.06.2008.
- ✓ D.S. N° 007-2008-TR Texto Único Ordenado de Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente. 30.09.2008.
- ✓ D.S. N° 008-2008-TR Reglamento de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente. 30.09.2008.
- ✓ D.S. N° 024-2009-PRODUCE. Norma que modifica el Reglamento del TUO de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente. 10.07.2009.
- ✓ R.J. N° 220-2009/ SIS Directiva que establece el proceso de afiliación de los trabajadores y conductores de la microempresa y sus derechohabientes al componente semisubsidiado del Seguro Integral de Salud. 30.12.2009.

⁶ MANUAL DE LA PEQUEÑA Y MICRO EMPRESA. EDICIONES CABALLERO BUSTAMANTE. PÁG. 13. AÑO 2009.

2.2. Definición y características de las MYPES

2.2.1. Definición de MYPE

La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios⁷.

2.2.2. Características de las MYPES

✓ **Microempresa**

- Trabajadores: Hasta 10.
- Ventas anuales: Hasta 150 UIT (S/. 555,000.00)

✓ **Pequeña empresa**

- Trabajadores: Hasta 100.
- Ventas anuales: Hasta 1700 UIT (S/. 6,290,000.00)⁸

2.3. Importancia de las MYPES en el Perú

Después de muchos años de considerar a las micro y pequeñas empresas como algo marginal o ilegal, tanto en el ámbito mundial como en el Perú, se está empezando a reconocer la verdadera importancia del sector y su importante rol en el desarrollo económico y social de las naciones (Villarán 2000).

Como principales razones para este cambio de opinión y de perspectiva, tenemos:

- ✓ La serie de cambios estructurales que se produjeron a partir de la década de los 70, dándose un crecimiento explosivo de los servicios que desplazaron a las

⁷ Artículo 4°, D.S. N° 007-2008-TR (30.09.2008).

⁸ Artículo 5°, D.S. N° 007-2008-TR (30.09.2008).

actividades manufactureras y primarias como creadoras de valor agregado y fuentes de empleo; así como años después la revolución de las telecomunicaciones, y la aparición del Internet han abierto muchas posibilidades para los pequeños y microempresarios.

- ✓ El agotamiento del modelo de organización empresarial de tipo Fordista-Taylorista de gran escala, la administración vertical y la producción en masa, vigente hasta la década de los 50. Esta teoría es reemplazada por el modelo de especialización flexible basado en empresas de menor tamaño y densas redes empresariales.
- ✓ Las crecientes dificultades de la economía desarrolladas y subdesarrolladas por brindar empleo adecuado a su población, surgiendo de esa manera la pequeña empresa como principal generador de empleo.
- ✓ En el ámbito de los países emergentes, se hacen cada vez más evidentes las limitaciones de los programas tradicionales de alivio a la pobreza, con claro corte asistencialista y de horizonte temporal, por lo que es urgente general empleo y riqueza con fuentes de trabajo sostenibles en el tiempo.
- ✓ La desideologización de la visión empresarial. Es decir el cambio del paradigma que hasta hace poco señalaba a la empresa moderna como la gran corporación con miles de empleados bajo el mando del gerente general y el directorio, formando una verdadera pirámide de poder. Basta observar cifras de los países desarrollados para darse cuenta que la realidad es distinta a la ideología. En Japón existen 9.1 millones de empresas (2.5 agrícolas y 6.6 urbanas) que dan empleo a 67.2 millones, siendo el tamaño promedio de sus empresas de 7.4 personas.
- ✓ La igualdad de oportunidades como uno de los principios rectores de la economía de mercado es uno de los argumentos más sólidos a favor de la pequeña y micro empresa que ha persistido a lo largo de los años. Según este punto de vista a través de las Mypes cualquiera, sin distingo de raza, religión, nivel económico o

clase social, puede incursionar en la actividad empresarial y proveerse de un ingreso adecuado, según sus opciones y capacidades.

Además, según datos del Ministerio de Trabajo, las MYPEs brindan empleo a más de 80 por ciento de la población económicamente activa (PEA) y generan cerca de 45 por ciento del producto bruto interno (PBI). Constituyen, pues, el principal motor de desarrollo del Perú, su importancia se basa en que:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

Cultura emprendedora = Capacidad de ver oportunidades y aprovecharlas

Cuando la cultura emprendedora actúa sobre un individuo desarrolla en él, además de los conocimientos y talentos propios de la persona, una característica adicional: la capacidad de ver oportunidades y aprovecharlas.

La constitución de una MYPE resulta socialmente deseable, por la inversión que realiza en la localidad donde se instala. Esta inversión tiene, además, tres elementos adicionales:

- Generación de empleos directos (es decir dentro de la misma empresa) y empleos indirectos que se generan gracias a la presencia de ésta, como por ejemplo, gracias a negocios como restaurantes, puestos de periódicos, venta de artesanías, construcciones metálicas, entre otros.
- En segundo lugar, permite a través de la implicación de la oferta, que se ofrezcan mejores productos a menores precios, es decir un mercado más competitivo.

- En tercer lugar, hace posible que las personas tengan una actividad que les permita asumir retos y obtener logros, es decir desarrollarse a nivel personal-profesional.

2.4. La revalorización de las MYPES

Después de muchos años de considerar a las micro y pequeñas empresas (MYPES) como algo marginal, obsoleto o ilegal, tanto a nivel mundial como en el Perú, se está empezando a reconocer la verdadera importancia del sector y su rol vital en el desarrollo económico y social. Desde los políticos hasta las amas de casa, pasando por todos los sectores sociales así como las instituciones representativas, aceptan hoy día que la suerte del país y el bienestar de millones de personas requieren de un sector de pequeña y micro empresa sano y dinámico.

2.5. Efectos de la globalización en el sector MYPE

A partir del año 1980, el Perú ha entrado en una nueva estrategia de desarrollo basada en la apertura de la economía y el impulso del libre mercado, las medidas de estabilización (corrección de precios relativos, saneamiento presupuestal, política monetaria y fiscal austera, reinserción en el sistema financiero internacional), y de ajuste estructural (reducción arancelaria, reforma comercial y financiera, privatizaciones y reestructuración del Estado) han dado lugar a un nuevo entorno macro económico. Este ha tenido los siguientes efectos sobre las micro y pequeñas empresas.

2.6. Situación económica de las MYPES

En el Perú el subsector de las MYPES desde hace 40 años se ha constituido en la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza, pese que al interior afrontan problemas de atención, como falta de capital, dificultad de acceso al crédito, limitadas posibilidades de capacitación, mínimo de acceso a la información, restricción de mercado, entre otros.

Es así que podemos apreciar que el mayor número de empresas de nuestro país cerca del 99% pertenece a la mediana, pequeña y micro empresa, siendo esta última la que más participa dentro del total del número de empresas con 94 %, es así que este segmento se convierte en uno de los más importantes de nuestra economía en cuanto a generación de puestos de trabajo.

En un análisis más detenido con respecto a sus ingresos, cabe notar que estos en promedio son muy reducidos para acceder a algún tipo de mejora ya sea económica, de capacitación o tecnológica siendo muchas de estas empresas llamadas "de sobrevivencia" sin ningún futuro.

2.7. Diagnóstico estratégico de las MYPES de Cajamarca⁹

Al 2007 las MYPE en la región representan un total de 21,421 (98%) de total de la economía regional, con alta mortalidad (8 de cada 10 emprendimientos mueren) debido al desconocimiento de aspectos legales, limitada capacidad operativa y técnica, limitado acceso al financiamiento pero con un alto potencial productivo en los sectores turismo, minería, agrícola y pecuario.

2.7.1. Los errores que deben evitar las MYPES¹⁰

- Hay que tener cuidado de no endeudarse mucho. Ahora provoca endeudarse porque la economía está estable, pero todos recordamos que cuando una economía entra en crisis se disparan las tasas de interés y los pequeños empresarios se ven perjudicados y pierden lo que han puesto en garantía.
- Hay que saber asociarse. Reconocer que un mal socio es lo peor que uno puede tener, por lo mismo hay que saber asociarse con buenos socios: honestos, trabajadores, que tengan la misma mística que uno.
- Otro error es quedarse solo. Mantenerse aislado es un error.

⁹ COREMYPE 2008. PLANES REGIONALES PARA LA PROMOCIÓN DE LA MYPE.

¹⁰ GERENCIANDO UNA MYPE. ProInversión. 2007.

2.7.2. Análisis FODA

Factores Internos	
<p>Fortalezas</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bajo nivel de inversión por puesto de trabajo. - Flexibilidad para la reconversión productiva, de acuerdo a las necesidades de la demanda (por bajo nivel de inversión y ser empresa familiar). - Son herramientas de capacitación y aprendizaje, que ponen de relieve al factor trabajo como elemento más importante del proceso productivo. - Creatividad e innovación en el campo tecnológico y para la producción de bienes y servicios. 	<p>Debilidades</p> <ul style="list-style-type: none"> - El insuficiente desarrollo en el nivel tecnológico y organizacional. - Las dificultades que tienen en generar una oferta regular, en cantidad y calidad. - El bajo poder de negociación para el trato con sus proveedores y clientes. - El acceso restringido a las fuentes de financiamiento. - Cuentan con infraestructura y equipamiento precarios. - Actúan en la informalidad en el campo legal y tributario. - Falta de especialización en las tareas. - Desmotivación del personal. - Carecen capacitación en gestión empresarial.
Factores Externos	
<p>Amenazas</p> <ul style="list-style-type: none"> - El incremento constante de la competencia, no solo nacional sino del resto del mundo, como consecuencia de la apertura de mercados y de la globalización. 	<p>Oportunidades</p> <ul style="list-style-type: none"> - La existencia de muchos nichos de mercado que no son cubiertos por las empresas de mayor tamaño. - El aprovechamiento de ventajas competitivas en la producción de

<p>- Alta velocidad de los cambios tecnológicos, que demandan de estas empresas una permanente adecuación y/o renovación de sus activos (maquinaria y equipo).</p>	<p>determinados bienes de exportación no tradicionales.</p> <p>- Los cambios de las disposiciones legales; como por ejemplo los referidos a la flexibilidad de los contratos laborales y algunas facilidades tributarias que están orientadas a crear un contexto que permitirá la formalización de éstas empresas.</p> <p>- El desarrollo del ATPA y el ALCA que implica abrir el mercado norteamericano y un mega mercado de más de 800 millones de consumidores para los productos de países procedentes de la Comunidad Andina de Naciones (CAN).</p>
--	---

CAPÍTULO III: SOBREENDEUDAMIENTO Y MICROCRÉDITOS

3.1. Financiamiento de las empresas

Las empresas necesitan financiamiento para llevar a cabo sus estrategias de operación, inversión y financiamiento, ya que dichas estrategias permiten abrir más mercado en otros lugares geográficos, aumentar la producción, construir o adquirir nuevas plantas, hacer alguna otra inversión que los empresarios vean benéfica para sí mismos o aprovechen alguna oportunidad que presente el mercado; por ello es sumamente importante que los Micro y Pequeños Empresarios no se sobreendeuden en el Sistema Financiero y por ende no dañen su calificación crediticia.

Gonzalo Tamayo Flores, Socio y Gerente de Estudios Económicos de Macroconsult S.A. en una entrevista realizada por COFIDE nos dice lo siguiente: *"a diferencia de años pasados, ahora la oferta de crédito para las PYMEs o MYPEs ha aumentado sustancialmente porque no solamente hay instituciones que antes realizaban este tipo de préstamos, como las cajas municipales o algunos bancos especializados, que lo siguen haciendo; sino que ahora las principales entidades financieras, conforme los márgenes se han achicado en el mercado corporativo, han comenzado a mirar el tema PYMEs con mayor interés. Diría que hay más oferta de crédito, y tendrá mejor acceso a la misma quien pueda demostrar que tiene un proyecto razonablemente viable y que pueda asumir sus costos. En el pasado, una de las restricciones principales era la disponibilidad de garantías reales que pudieran ser hipotecadas o no. Creo que el sistema ha evolucionado yendo a alternativas como el credit scoring, para asignar probabilidades de riesgo de crédito y en muchos casos, existen intermediarios que no necesariamente piden garantías reales. Los mecanismos de credit scoring son procedimientos que las entidades micro financieras o el sistema*

bancario en general, han ido desarrollando para identificar niveles de riesgo de sus clientes o de sus potenciales clientes dependiendo del giro del negocio, cuánto tiempo está, donde está, si tiene RUC o no tiene RUC, quiénes son sus clientes, si tiene algún trabajo dependiente, entre otros factores. Se trata de descifrar una tipología de clientes de menor riesgo relativo, en función de qué tan parecidos son a clientes que en el pasado les fue bien; entonces se establece una especie de mecanismo mucho más simple y menos costoso para la prestación de crédito. En algunos casos, la garantía viene por el propio negocio, eventualmente se pide siempre un tipo de aval, garantías personales, etc. pero creo que la existencia o no de garantías reales ha tendido a perder importancia en la medida que ahora se tiende a confiar en estos procedimientos estadísticos que han mostrado que son razonablemente buenos.

Durante los últimos 5 años el crédito para micro finanzas ha ido creciendo a un ritmo de 25 o 30 % al año. Me refiero fundamentalmente a cajas municipales, EDPYMEs y luego los brazos especializados del Banco de Crédito y, recientemente, de Scotiabank. No es casual que los principales bancos entren a ese sector, porque efectivamente es un sector donde puede haber todavía porcentajes importantes de crecimiento, puede haber un proceso de seleccionar clientes a quienes los acreedores financieros pueden acompañar en su crecimiento y, obviamente, hacer negocios mutuamente beneficiosos. Siendo operaciones de tamaño pequeño, de mayor riesgo relativo, los márgenes son atractivos; entonces, esos márgenes están incentivando que haya más oferta de crédito.

La formalización de las empresas es un elemento importante porque para algunos intermediarios financieros importa si tienen el RUC o no, y cuánto tiempo tienen el RUC, porque ahora uno puede mirar en la base de datos de SUNAT o las centrales de riesgo, y saber si este RUC tiene deudas tributarias o no. En conjunto, el tema del riesgo de crédito es un tema de información, información sobre el negocio, sobre central de deudores, tributos atrasados, pago de servicios públicos. Entonces si hay

un pequeño empresario que puede demostrar que es un buen cliente, y no se atrasa en sus cuentas de servicios públicos y sus tributos, es probable que tampoco se atrase en sus operaciones financieras.

3.2. Las microfinanzas¹¹

Se entiende por microfinanzas a la provisión de servicios y productos financieros de pequeño tamaño, los cuales son demandados por las microempresas, empleados de éstas y en general por los segmentos pobres de la sociedad.

El término microfinanzas es más amplio que el término microcrédito. Así, mientras el último solo incluye préstamos pequeños y por lo general de corto plazo, las microfinanzas abarcan toda una gama de servicios financieros incluyendo crédito para uso personal o de la empresa.

3.2.1. El crédito

El crédito es normalmente definido como un sistema de negociación mediante el cual una persona natural o jurídica al recibir en forma inmediata un bien o servicio de un acreedor, asume un compromiso de pago futuro bajo ciertas condiciones, dar crédito significa que alguien cree en alguien.

Según la publicación "MYPEqueña Empresa Crece: guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa" hecha por ProInversión en el año 2007 nos dice que la palabra «crédito» proviene de la voz latina *creditum* («confianza»), y como se puede deducir, se basa fundamentalmente en la confianza que se deposita en una persona a la que se llama «deudor». La confianza no tiene por qué ser absoluta, pero debe existir en cierto grado y complementarse con las garantías tomadas para asegurar la recuperación del préstamo.

¹¹ GUSTAVO MORÓN PASTOR. Metodología de Evaluación Crediticia. Gerente de Negocios. Financiera Edyficar. 2012.

Las instituciones financieras estiman el riesgo de que cierto deudor no cumpla con las condiciones que se pactaron cuando se desembolsó el crédito. Para esto, toman en cuenta factores tales como las oportunidades de mercado, los antecedentes de la persona o personas que administran el negocio, la clase de producto que vende la empresa, el tipo de maquinaria con la que cuenta la empresa, cuál es su producción diaria, costos y precios de sus productos. Todos estos datos son recaudados por el representante de la institución financiera, quien evalúa la capacidad de pago del cliente y las garantías que puede solicitarle.

A partir de toda la información obtenida, se realiza un informe que servirá para formar un historial crediticio, permitiendo al banco detectar cuál es el monto máximo de préstamo al que puede acceder el cliente y en qué modalidades se puede hacer el desembolso. Por eso, también es más probable que un negocio en marcha consiga financiamiento antes que una persona sin registros comerciales anteriores.

3.2.2. Pasos por tomar en cuenta al momento de solicitar un crédito ¹²

3.2.2.1. Necesidad.

- ✓ Antes que todo, debemos identificar la necesidad, es decir, saber en qué vamos a gastar el dinero, pues muchas de las empresas que otorgan préstamos poseen distintas ofertas para cada necesidad.
- ✓ Debemos hacer un buen cálculo de la cantidad de dinero que necesitamos. Recuerde que el dinero extra trae costos adicionales y el dinero faltante puede dar origen a un nuevo crédito que incrementará los costos de financiamiento.

¹² Inspirado en el Manual de Financiamiento para MYPE – Centro de Consultoría en Gestión Empresarial de la Universidad del Pacífico.

- ✓ Tenemos que establecer cómo vamos a cumplir con el pago del crédito y cómo vamos a generar el dinero que permita pagar el crédito otorgado.
- ✓ Pensemos cuánto tiempo va a tomarnos empezar a cumplir con los pagos de la deuda y cuánto tomará terminar de pagarla.

3.2.2.2. La cotización del préstamo.

Una vez que hayamos revisado si cumplimos con los requisitos para acceder a los préstamos ofrecidos en el mercado (los requisitos pueden variar entre una y otra institución), debemos acudir a las instituciones correspondientes (cuantas sea necesario) para solicitar una cotización del préstamo, o sea, informarnos sobre cuánto nos costaría pedir prestado el monto que necesitamos, bajo las condiciones establecidas por dicha institución.

Debemos recordar que los bancos ofrecen distintas tasas de interés para un determinado préstamo y cantidad, y la que ofrece una tasa de interés más baja no es necesariamente la que debemos escoger, pues puede estar cobrando distintos costos adicionales, como mantenimiento de cuenta, seguros, portes, comisiones, entre otros, que son cantidades comúnmente fijas y pueden elevar el pago mensual efectuado.

3.2.2.3. Decisión y entrega de documentos.

Una vez seleccionada la institución a la cual vamos a solicitar el crédito, debemos preocuparnos por entregar todos los requisitos exigidos. Es mejor hacerlo de una sola vez, para no demorar el tiempo de aprobación y concesión del préstamo. Los requisitos básicos son:

- ✓ Años de funcionamiento del negocio.
- ✓ Licencia municipal de funcionamiento.
- ✓ Declaraciones de impuestos.

✓ No tener deudas atrasadas.

En cuanto al estudio y aprobación del crédito, solo debemos esperar que la institución evalúe la solicitud: si entregamos la documentación completa y no tenemos deudas anteriores (con algún banco o entidad financiera) no cumplidas a tiempo, dependerá principalmente de la calidad de nuestro proyecto que nos otorguen el préstamo.

3.2.3. Tecnología crediticia.

3.2.3.1. Definición

La tecnología crediticia es el conjunto de principios, políticas, procedimientos y prácticas aprendidas y desarrolladas por una institución que se propone penetrar en el mercado financiero de las MYPEs; es decir es el "Know how".

A pesar de lo expuesto, el crédito MYPE o MES: crédito de monto pequeño, de costos administrativos altos y de mayor riesgo, tiene por lo general un costo de crédito más alto que los créditos de la Banca Comercial.

3.2.3.2. Principios de la Tecnología Crediticia.

a. Facilidad en el acceso al Crédito.

Este es un principio básico para insertarse en el mercado de la MYPE y responde al hecho real que las MYPEs tienen grandes dificultades para acceder al crédito de la banca tradicional aún incluso de la banca de consumo con toda su agresividad en el mercado.

b. Rapidez en el Servicio (servicio al cliente).

Este un elementos fundamental para lograr atender a estos clientes. Esta unidad económica valora en gran medida el crédito

rápido, porque de esa forma puede aprovechar oportunidades de negocio y atender a su clientela.

c. Financiamiento de Capital de Trabajo (al inicio)

Este principio se basa en una estrategia de asimilación de riesgos gradual. Por ello al inicio de un programa de crédito MYPE es recomendable empezar financiando capital de trabajo y luego de conocer a los clientes (mercado) y adquirir más experiencia crediticia se puede financiar activos fijos.

d. Relación Financiera a Largo Plazo

Es importante que los primeros préstamos sean de montos pequeños y plazos cortos porque permiten conocer al cliente y sobre esta base mantener una relación financiera en el tiempo.

Progresivamente, en función a la puntualidad en el pago del crédito y a la evolución favorable del negocio podrán escalonarse los préstamos. Se subraya estos dos factores, porque si se considera sólo el primero de ellos, el crédito se vuelve automático y se incrementa los montos por el sólo cumplimiento de los pagos. Con este esquema se presentan ciertos problemas, pues algunos clientes pueden adelantar sus cuotas y en poco tiempo lograr acceder a montos de créditos altos que no pueden sostener y entran en mora. Por ello, la evaluación permanente del negocio es importante.

El establecimiento de una línea de crédito permanente es un buen mecanismo para afianzar la voluntad de pago del cliente, pues más fácil que el cliente asimile que recibirá muchos créditos a que sólo recibirá uno. Teniendo clientes permanentes se amplía la cobertura del programa y se cubre los gastos de los primeros créditos.

e. La Función de las Garantías

El análisis de crédito PYME en algunas entidades ha tenido fuerte sesgo a la consideración de garantías; el mismo que todavía se aprecia. No se trata de otorgar créditos descubiertos; pero lo que debe quedar claro, que lo fundamental en el análisis crediticio es la evaluación de la capacidad y voluntad de pago y no las garantías.

Las MYPES no cuentan con garantías reales o si las tiene resulta elevado el costo de formalizarlas para un crédito pequeño; por lo cual, para que logren acceder al crédito se exige artefactos electrodomésticos como garantía. En los primeros créditos generalmente son suficientes para la cobertura del crédito (mínimo 100% del primer crédito para crédito sin aval); pero en la medida que crece el negocio estas garantías se vuelven insuficientes y los clientes acumulan en el negocio y/o la construcción de su vivienda. Para seguir incrementando los montos del crédito, además de la evaluación del negocio, se tendrá que utilizar otros tipos de garantías que tiene el cliente, como la casa propia (hipoteca flotante) y/o los contratos de prenda de mercadería.

f. Diversificación de Riesgos de Créditos.

Este es un principio general en todas las instituciones financieras y busca reducir las concentraciones de riesgos de créditos.

3.2.3.3. Características de la Tecnología Crediticia

a. Evaluación Crediticia

La evaluación crediticia de la micro empresa y de la unidad familiar debe realizarse sobre la más amplia información que pueda conseguirse independientemente del monto de crédito; porque es sobre la base de una buena calidad en la evaluación que se sustenta la decisión del otorgamiento del crédito y porque aspiramos a tener una relación financiera duradera con ese potencial cliente.

Aunque el monto solicitado sea pequeño, no se debe realizar una evaluación superficial y otorgar el crédito bajo el supuesto que se puede arriesgar y que no afecta por el tamaño del crédito y con ello cumplir las metas. Esta práctica es perjudicial para el crecimiento, desarrollo y mantención de una cartera de clientes por el analista. Si desde el inicio se otorga un mal crédito traerá como consecuencia mayor carga de trabajo para la recuperación. Por ello es de vital importancia comprender que la evaluación crediticia debe ser rigurosa al margen del monto del crédito. El esfuerzo en la evaluación crediticia traerá como resultado menores casos de mora y por ende menor esfuerzo en el seguimiento. Esto es válido tanto para el primer crédito como para los préstamos.

Debe de tenerse en cuenta lo siguiente:

- ✓ Evaluación de la voluntad de pago.
- ✓ Evaluación de la Capacidad de pago.
- ✓ Evaluación del crédito MES.

- ✓ Análisis de rentabilidad.
- ✓ Análisis de Liquidez.
- ✓ Análisis de Endeudamiento.
- ✓ Análisis de Gestión.
- ✓ Evaluación de la Unidad Familiar.

b. Comité de Crédito

Cumple importante función en el análisis de riesgo previo a la aprobación. Este nivel debe develar todos los riesgos del crédito y quien lo preside debe generar intervenciones que apunten a ese objetivo para salir convencidos de la aprobación del crédito. Los créditos requieren ser discutidos y es necesario delegar atribuciones en los analistas para lograr este objetivo.

Los niveles de aprobación de créditos deberían estar en función al riesgo asumido; es decir mayores montos por aprobar se deben exigir las firmas de personal de mayor experiencia.

c. Seguimiento y Control de la Morosidad

Una tecnología crediticia que contribuye a penetrar el mercado de la micro empresa tiene que contener una política de recuperación eficaz, dispuesta a recuperar el préstamo otorgado; situación que tiene que sentir el cliente. El control de la mora tiene que ser rápido y transparente; si tiene retraso el cliente no debe obtener un nuevo crédito hasta que cancele y ser sometido a suspensiones en el crédito.

El control de la mora debe realizarse desde el primer día que el cliente se atrase a través de la visita del analista de créditos.

d. La Función del Analista de Créditos

Es el profesional especializado encargado del manejo de la cartera de créditos, y su función básica es la evaluación crediticia y el seguimiento y control de la mora, adicionalmente apoya a las acciones de promoción.

3.2.4. Metodología de evaluación crediticia

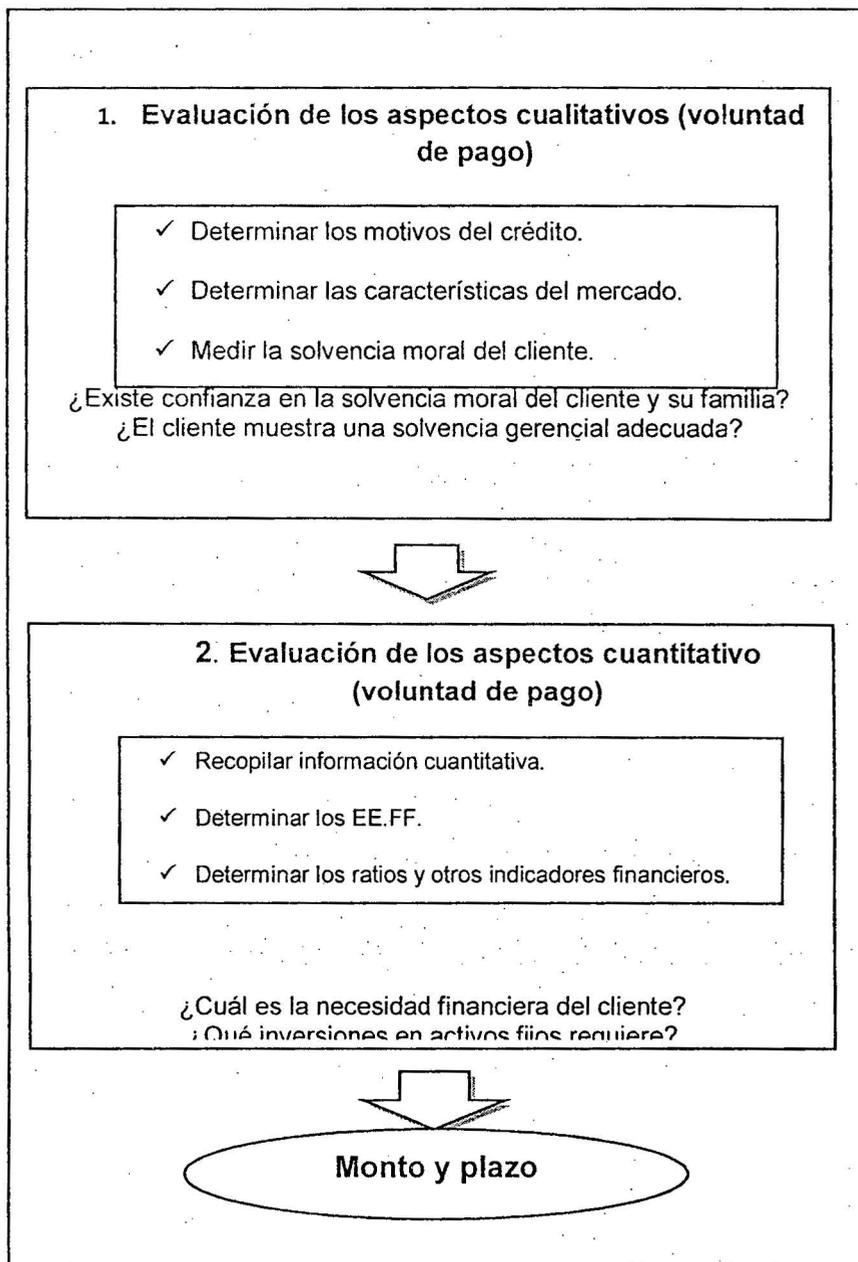
La evaluación de un cliente y considerarlo como sujeto de crédito, implica el análisis de distintas variables. Generalmente las entidades financieras evalúan dos tipos de factores de riesgos: los *cualitativos* y los *cuantitativos*¹³. Según la literatura clásica, el análisis de éstos factores quedan resumido en una lista de cuatro "Cs": *carácter, capital, capacidad y colateral*¹⁴. Para fines de evaluar microempresas los factores mencionados se agrupan en **Factores cuantitativos** que tradicionalmente son los más importantes, los demás factores se refieren a los **aspectos cuantitativos**. Es necesario tener en cuenta que la evaluación de riesgo debe realizarse sobre la base de la mayor cantidad de información confiable que pueda conseguirse, independientemente del monto del crédito.

Un aspecto esencial de la evaluación del crédito a microempresas es el análisis *in situ* de la actividad económica, las microempresas generalmente se caracterizan por ser unidades económicas con marcadas relaciones entre la economía doméstica y la economía del negocio, por lo que al acercarse directamente al local comercial y al domicilio del empresario permite determinar la dinámica administrativa del negocio y familia, que permitirán medir el potencial económico.

¹³ La evaluación de los aspectos cualitativos se relacionan a la determinación de la voluntad de pago, y la evaluación cuantitativa se relaciona a la medición de la capacidad de pago.

¹⁴ RIVAS Víctor (1987). El crédito en los Bancos Comerciales. Lima.

FIGURA N° 1: secuencia de un proceso de evaluación crediticia



Fuente: Gabriel Meza Vásquez. Docente
Pontificia Universidad Católica del Perú (PUCP).

3.3. El sobreendeudamiento¹⁵

3.3.1. Definición

Es la situación en que se encuentra el ciudadano o familia que ha contraído deudas en exceso y no puede hacer frente a todas. Su pasivo supera su activo, no puede pagar y se convierte en insolvente.

Asimismo el sobreendeudamiento ha sido definido por muchos como la multiplicidad de fuentes por parte de un cliente. Más apropiadamente, pero todavía de forma incompleta, el sobreendeudamiento ha sido relacionado con insuficiente capacidad de pago, limitándose a situaciones donde el cliente no paga o se atrasa en el pago de las cuotas del préstamo. No obstante, el sobreendeudamiento es un fenómeno mucho más complejo, porque existen una serie de mecanismos que emplean los hogares para generar la capacidad de pago y un análisis completo del fenómeno debe considerar el costo de estos mecanismos. Además, las implicaciones que tiene el uso de estos mecanismos son relevantes para el sistema financiero y no sólo para los hogares que directamente los emplean, ya que afectan el tamaño y la calidad futuros del mercado financiero, perjudicando en particular el desempeño futuro de las organizaciones de microfinanzas. **El sobreendeudamiento es el resultado final de un contrato de crédito no es el planeado (esperado) por el acreedor, el deudor o ambos.** En un contrato de crédito el acreedor espera el pago puntual de las cuotas del préstamo de acuerdo al calendario de pagos preestablecido. Cuando el cliente incumple parcial o totalmente con el calendario de pagos, hay sobreendeudamiento.

¹⁵ Gonzáles A. y Gonzáles C. - VEGA. Sobreendeudamiento en las Microfinanzas Bolivianas. Bolivia: UMSS. 2003

Además, diversos niveles de atraso están relacionados con diversos niveles de sobreendeudamiento, dado el tipo de organización. Cuando el hogar acepta un contrato de crédito programa cierto nivel de esfuerzo o sacrificio para poder cubrir con sus obligaciones financieras. No obstante, diversas circunstancias pueden resultar en situaciones en las que el hogar no puede cumplir con sus obligaciones financieras a menos que realice acciones que no había planeado (extraordinarias) cuando aceptó el contrato de crédito. Esto perjudica el desempeño de las organizaciones financieras.

3.3.2. Clases de Sobreendeudamiento

3.3.2.1. El Sobreendeudamiento Activo.- Es al que se llega cuando la persona consumidora consume de manera irreflexiva.

3.3.2.2. El Sobreendeudamiento Pasivo.- Se produce cuando ocurren una serie de circunstancias imprevistas que impiden hacer frente a las deudas.

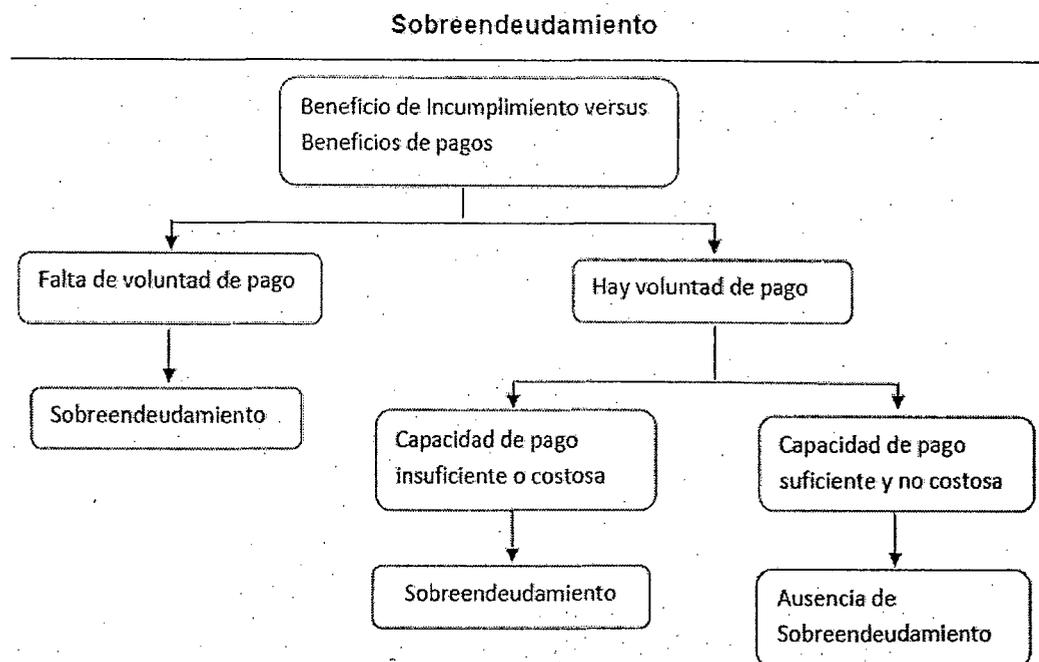
3.3.2.3. Perfil de una Persona Sobre endeudada.- Es una persona que compra excesiva e innecesariamente, solicita un crédito para hacer frente al anterior, y vive por encima de sus posibilidades.

3.3.3. Situaciones que Caracterizan el Sobreendeudamiento

En resumen, tres situaciones diferentes pueden ser caracterizadas como sobreendeudamiento. **La primera** se presenta cuando el cliente no tiene voluntad de pago, sin importar si tiene capacidad. En este caso se da incumplimiento total del contrato. **La segunda** se presenta cuando el cliente tiene que realizar acciones costosas para poder cumplir con sus obligaciones financieras. **La última situación** se presenta cuando el cliente está dispuesto a pagar el préstamo, pero no tienen la capacidad suficiente para hacerlo e incumplimiento parcial o total ocurre.

Por lo tanto, el sobreendeudamiento es el surgimiento de dificultades de pago que pueden resultar de la falta de voluntad de pago, insuficiente capacidad de pago o necesidad de incurrir en acciones costosas para poder pagar. En contraste, cualquier relación de crédito caracterizada por voluntad de pago y suficiente capacidad de pago sin costos excepciones o extraordinarios implica la ausencia de sobreendeudamiento.

Además, el incumplimiento de pago no es una condición necesaria para que haya sobreendeudamiento, y el cumplimiento del contrato no es una condición suficiente para que no haya sobreendeudamiento.



FUENTE: Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) de Trujillo, 2006.

3.3.3.1. Falta de Voluntad de Pago por parte del Deudor

Que resulta en incumplimiento estratégico del contrato. En este caso no influye sobre el incumplimiento si el hogar tiene suficiente

capacidad de pago; lo que importa es que no quiere pagar. Frente a esta situación, el acreedor observa el incumplimiento del contrato por parte del cliente.

La falta de voluntad de pago sucede porque la tecnología de crédito no es exitosa en el diseño de contratos de crédito apropiados de acuerdo con las características del deudor. En estos casos, no hay voluntad de pago. Sin embargo, existen otros factores que pueden resultar en falta de voluntad de pago, a pesar de que había voluntad de pago. Dos casos particulares son aumentos en la competencia en los mercados financieros y acontecimientos inesperados que tienen un impacto negativo sobre los ingresos del hogar y el valor futuro de la relación.

3.3.3.2. Capacidad de Pago Costosa.

El deudor se ve obligado a incurrir en acciones costosas para cumplir con el contrato. Por ello, el acreedor no observa ningún problema de incumplimiento y desde su punto de vista no hubo problemas de sobreendeudamiento asociados con este hogar.

Desde el punto de vista del acreedor, hay situaciones en que el deudor parece no estar sobreendeudado porque cumple sin ningún problema con el contrato de crédito. Sin embargo, muchas veces el deudor tiene que incurrir en acciones no planeadas para poder cumplir el contrato. El incurrir en estas acciones tiene repercusiones importantes para el bienestar futuro del hogar y para el desempeño del mercado financiero en el mediano plazo.

Cuando el hogar puede y quiere realizar acciones costosas, el acreedor no observa incumplimientos en el contrato. Sin embargo,

para mantener su buena reputación, el hogar tuvo que utilizar mecanismos que no tenía planeado utilizar cuando aceptó el contrato de crédito. Los mecanismos extraordinarios que tuvo que utilizar el hogar para honrar sus obligaciones financieras estaban reservados para otro tipo de acontecimientos.

3.3.3.3. Incapacidad de Pago.

Finalmente, hay incapacidad de pago cuando un prestatario, a pesar que tiene voluntad de pago, no puede hacerlo. En este caso, el monto pendiente de pago es mayor que la capacidad de pago del hogar. Como en el caso anterior, la incapacidad de pago pudo haberse evitado con un contrato de crédito diferente.

El acceso a otros tipos de fuentes puede aumentar o reducir los problemas de sobreendeudamiento con una fuente particular. Por ejemplo, préstamos de corto plazo del sector informal pueden ayudar a un hogar a honrar sus obligaciones con el sector formal. Sin embargo, varios préstamos del sector formal de prestatarios que no están informados del excesivo endeudamiento del hogar son muy probables que resulten en sobreendeudamiento.

3.3.4. Créditos refinanciados¹⁶

Esta modalidad de crédito es para incentivar el pago de las deudas de los clientes con préstamos en situación de morosidad o clientes que pueden caer en esta situación y, cuya capacidad de pago ha sido disminuida por algún evento externo como salud, siniestro del negocio, desastres naturales, crisis económica o eventos internos como mala gestión del negocio.

¹⁶ EDPYME Acceso crediticio. Efectos del refinanciamiento de la deuda. Disponible: http://www.edpymeaccesocrediticio.com.pe/joomla/PaginalInstitucional/images/documentos/informacion_clientes/refinanciamiento_deuda.pdf

Se considera como operación refinanciada al crédito respecto del cual se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original que obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor.

En estas operaciones se genera un nuevo crédito, el cual puede tener diferente tasa y/o plazo que el anterior e incluso una mejora en las garantías. El Monto a Financiar del nuevo crédito es el saldo capital del crédito a refinanciar más los intereses y las moras generadas a la fecha de la operación. La condonación total o parcial de los intereses así como la disminución en la tasa de interés se realiza con el conocimiento y autorización de las Gerencias correspondientes.

3.3.5. Alertas de endeudamiento¹⁷

En la Financiera Edyficar, estas alertas tienen como objetivo monitorear el endeudamiento de sus clientes, sus cónyuges y codeudores. Los controles considerados son:

- ✓ Número de *entidades acreedoras* del titular cuando cliente posee deuda con más de 03 entidades financieras incluyendo Edyficar.
- ✓ Incremento de deuda en Edyficar respecto al último préstamo del titular (incremento > al 100% de la deuda anterior).
- ✓ Incremento de deuda en el sistema financiero del titular, representante legal, cónyuge o conviviente del cliente.

3.4. El Sistema Financiero y las Centrales de Riesgo

Si bien estrictamente no forman parte del mercado financiero debemos detenernos en revisar el papel de las Centrales de Riesgo.

Una Central de Riesgo, es una gigantesca base de datos de acceso público a través del internet, que reúne y presenta en forma amigable toda la información

¹⁷ Financiera Edyficar. Metodología de Evaluación Crediticia. Gerencia de Negocios. 2011.

pertinente de personas naturales y empresas, que servirá a cualquier interesado a determinar su historial de cumplimiento con respecto a las obligaciones contraídas.

El contar con este tipo de información permite, a cualquiera que lo utilice, conocer de inmediato que tan buen pagador en el pasado has sido la empresa o persona de la cual está buscando información y a partir de ahí, usando técnicas de análisis crediticio, tomar la decisión de prestarle o no apoyo financiero. Por ello cualquier empresa o persona natural que figure en la central de riesgos como mal pagador, automáticamente verá reducidas al mínimo sus posibilidades de acceder al apoyo financiero.

3.4.1. Marco legal.

En el Perú las centrales de riesgo están reguladas por la Ley N° 27489 - Ley que regula las centrales privadas de información de riesgos y de protección al titular de la información, en adelante, la Ley. Además las centrales de riesgo de la SBS se encuentran reguladas por la Ley 26702.

Para analizar su regulación y funcionamiento, primero debemos definir qué es una central de riesgo. El artículo 2º de la Ley define a las centrales de riesgo como: "Las empresas que en locales abiertos al público y en forma habitual recolecten y traten información de riesgos relacionada con personas naturales o jurídicas, con el propósito de difundir por cualquier medio mecánico o electrónico, de manera gratuita u onerosa, reportes de crédito acerca de éstas.

Pero ¿qué debe entenderse por información de riesgo? La información de riesgo es la información relacionada a las obligaciones o antecedentes financieros, comerciales, tributarios, laborales, de seguros de una persona natural o jurídica, mediante la cual se puede evaluar su solvencia económica y su capacidad y trayectoria de endeudamiento y pago.

3.4.2. Niveles de calificación crediticia de los clientes.

La clasificación crediticia del deudor está determinada principalmente por la capacidad de pago del deudor, a través de su flujo de caja y el grado de cumplimiento de sus obligaciones. Así mismo, deben tomarse en cuenta su solvencia, las calificaciones crediticias asignadas por otras empresas del sistema financiero, así como su historial crediticio, entre otros elementos prudenciales.

CÓD.	CLASIFICACIÓN	EJEMPLO	COND. ATRASO (días)
0	NORMAL	Estoy al día en todos mis pagos.	0-8
1	CPP	Se te pasó una cuota.	9-30
2	DEFICIENTE	Te estas atrasando seguido.	31-60
3	DUDOSO	Le debes a todo el mundo.	61-120
4	PERDIDA	Definitivamente no vas a pagar tus deudas.	120 A MÁS

FUENTE: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

CAPITULO IV: ESTADÍSTICAS MYPES A NIVEL NACIONAL Y DE LA REGIÓN CAJAMARCA

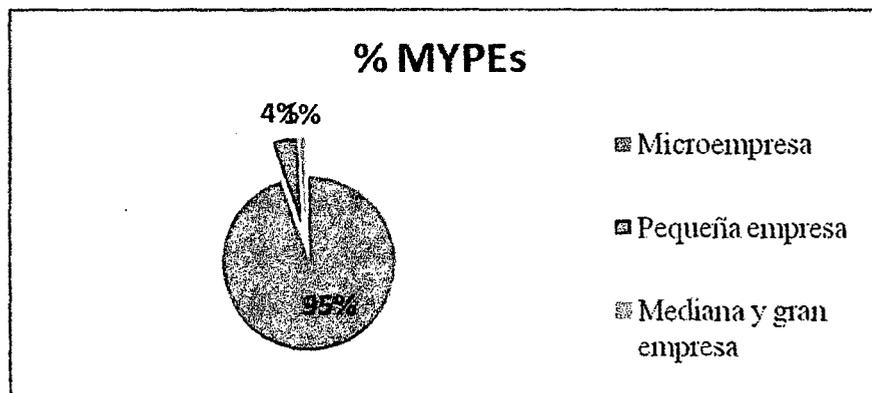
4.1. Estadísticas de las MYPES a nivel nacional

4.1.1. Empresas según segmento empresarial

El número de empresas según el segmento empresarial en el Perú según la Encuesta de MYPES 2010 realizada por el INEI está constituido por: el 94.68% microempresas, el 4.63 % por Pequeñas empresas y tan solo el 0.70% por grandes empresas.

SEGMENTO EMPRESARIAL	% MYPES
Microempresa	94.68%
Pequeña empresa	4.63%
Mediana y gran empresa	0.70%

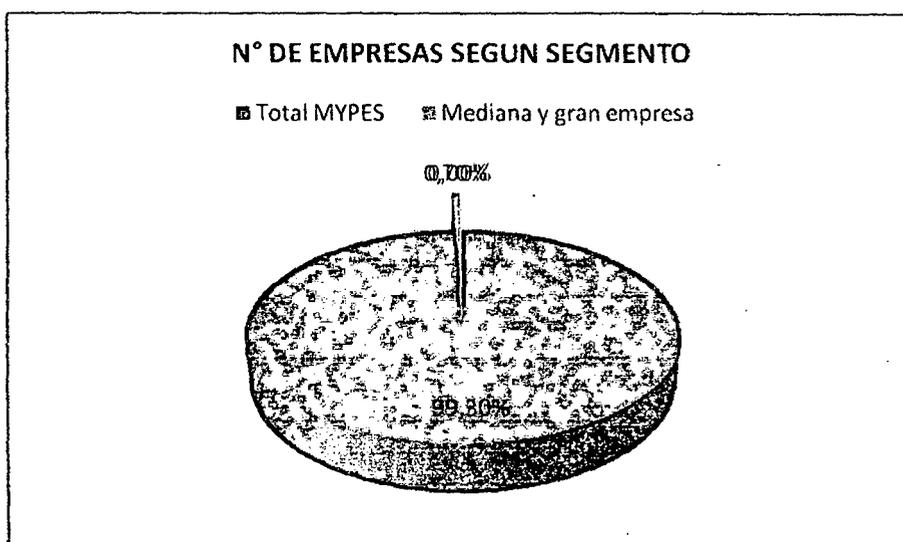
Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) – Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2010.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) – Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2010.

SEGMENTO EMPRESARIAL	N° DE EMPRESAS
Total MYPES	99.30%
Mediana y gran empresa	0.70%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) – Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2010.

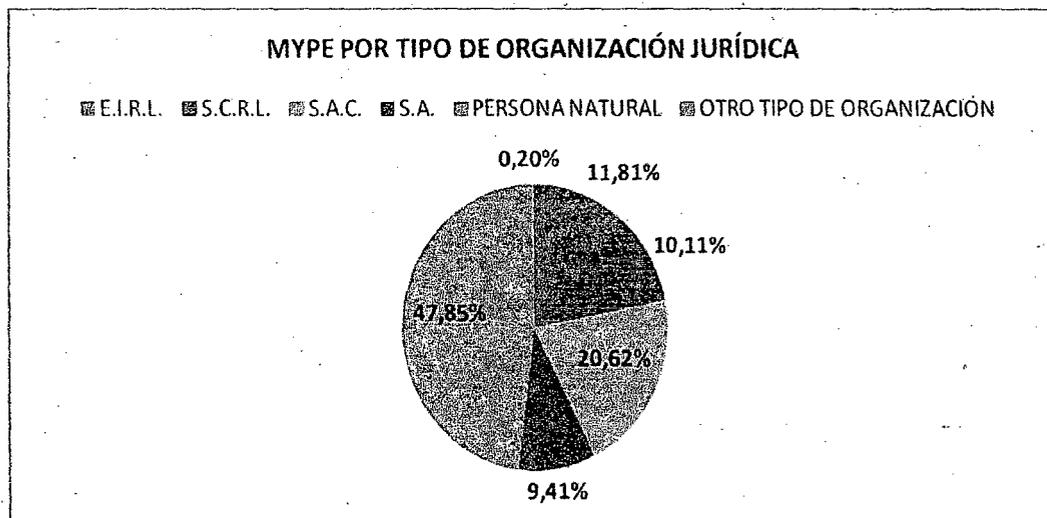


FUENTE: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) – Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2010.

4.1.2. Organización jurídica de la empresa

El 47,8% de las MYPE estimadas en la encuesta declararon que la clase de organización jurídica que han adoptado fue Persona Natural, seguido de Sociedades Anónimas Cerradas con 20,6%, Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada con el 11,8% y Sociedades Comerciales de Responsabilidad Limitada con el 10,1%. En menor proporción están las Sociedades Anónimas con 9,4%.

Según sector económico y tipo de organización jurídica



s

tituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) – Encuesta de Micro y Pequeña Empresa
2010.

Las empresas estimadas que se dedican a la Manufactura, se encuentran organizadas jurídicamente como Persona Natural (39,9%), Sociedad Anónima Cerrada (22,0%), Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (14,4%) y Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (12,8%).

En el caso de las empresas de servicios, las organizaciones jurídicas más relevantes son Persona Natural (58,5%), Sociedad Anónima Cerrada (18,9%), mientras que las Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, Sociedades anónimas y Sociedades Comerciales de Responsabilidad Limitada, participan del 8,4%, 7,6% y 6,5%, respectivamente.

TESIS: "Impacto del Sobreendeudamiento generado por las Instituciones Micro Financieras (IMFs) en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca, en el año 2012"

MYPE POR TIPO DE ORGANIZACIÓN JURÍDICA, SEGÚN SECTOR ECONÓMICO, 2010
(Distribución porcentual)

Sector económico	Total	Persona natural	Sociedad anónima	Sociedad anónima cerrada	Sociedad comercial de resp. Limitada	E.I.R.L.	Otra
Total	100	47.8	9.4	20.6	10.1	11.8	0.2
Manufactura	100	39.9	10.8	22	12.8	14.4	0.2
Servicios	100	58.5	7.6	18.9	6.5	8.4	0.2

FUENTE: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) – Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2010.

4.1.3. Conocimiento sobre prácticas modernas de gestión empresarial

Se considera que el desarrollo de una empresa se produce en la medida que los encargados de la gestión empresarial, obtengan, renuevan o actualicen su manejo de prácticas de gestión y que estas prácticas sean pertinentes para el tamaño de su empresa y el giro de su actividad. La obtención de conocimiento de prácticas de administración modernas se logra mediante la participación del conductor de la empresa en cursos de capacitación presenciales, cursos de capacitación virtuales, pasantías, asesorías o tutorías.

El 17,8% de los conductores MYPE, declararon que en el periodo 2007 - 2008, habían accedido a cursos o eventos de capacitación de temas relacionados con la gestión empresarial, como: Formalización, Ventas al Estado, Atención al cliente, Marketing, Planes de negocios, Gestión financiera, Gestión de recursos humanos, entre otros. Los valores más altos se registran en las ciudades de Chiclayo (29,0%) y Piura (28,0%). Mientras que los más bajos corresponden a Huancayo y Trujillo (21,9% cada una), Iquitos (21,8%) y Lima - Callao (16,6%). En el año 2009, el 16,6% de los conductores MYPE reportaron que habían participado en cursos o eventos de capacitación relacionados con la gestión empresarial. Los valores más altos se registran en las ciudades departamentales de Chiclayo (29,3%), Piura (26,9%) y Huancayo (24,7%).

TESIS: "Impacto del Sobreendeudamiento generado por las Instituciones Micro Financieras (IMFs) en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca, en el año 2012"

Mientras que los más bajos corresponden a Iquitos (17,3%) y Lima - Callao (15,6%).

ASISTENCIA A EVENTOS DE CAPACITACIÓN RELACIONADOS A LA GESTIÓN EMPRESARIAL, SEGÚN CAPITAL DEPARTAMENTAL, 2007 - 2008 Y 2009
(Participación porcentual)

Capital departamental 1/	MYPE	2007 - 2008		2009	
		Absoluto	%	Absoluto	%
Total	12 544	2 234	17,8	2 080	16,6
Lima - Callao E/	10 416	1 730	16,6	1 629	15,6
Arequipa	655	151	23,1	121	18,5
Trujillo	571	125	21,9	105	18,4
Chiclayo	276	80	29,0	81	29,3
Iquitos	197	43	21,8	34	17,3
Huancayo	247	54	21,9	61	24,7
Piura	182	51	28,0	49	26,9

1/ Incluye distritos metropolitanos.

E/ Resultados estimados.

Fuente: INEI - Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2010.

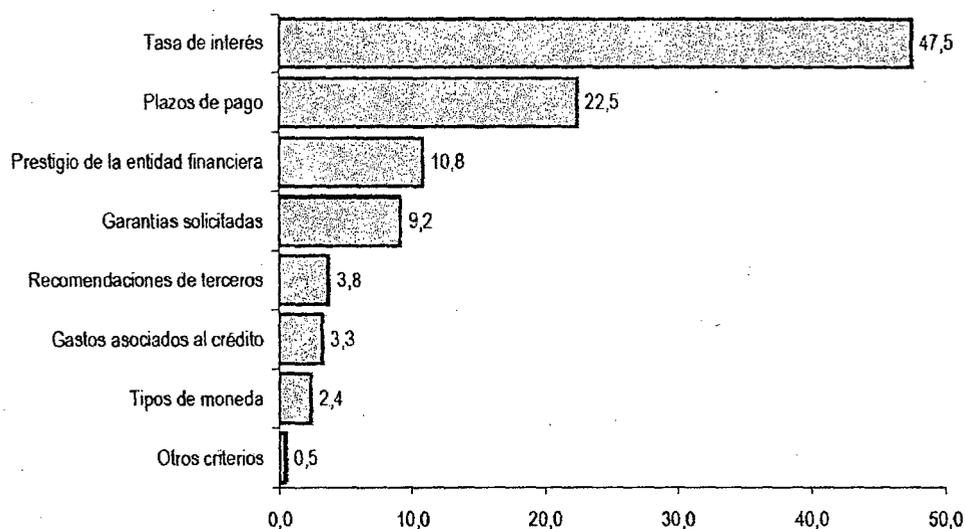
4.1.4. Criterios para decidir la solicitud de financiamiento

La Tasa de interés, con 47,5%, seguido de Plazos de pago con el 22,5% y el Prestigio de la entidad financiera con 10,8%, son los criterios que más influyeron para decidir la presentación de una solicitud de crédito, mientras que, criterios como: Garantías solicitadas, Recomendaciones de terceros, Gastos asociados al crédito y tipos de monedas se encuentran por debajo del 10,0%.

A nivel de capital departamental, los criterios más utilizados tienen un comportamiento similar al comentado. Sin embargo, en Huancayo la Tasa de interés, es la que registra la mayor cantidad de respuestas con el 52,5%; mientras que en Iquitos, además de la opción antes mencionada, la de Plazos

de pago tiene una participación de 30,1%, en tanto que en Piura, se agrega la opción Prestigio de la entidad financiera con el 18,5%.

CRITERIOS DE LAS MYPE PARA DECIDIR SOLICITUD DE FINANCIAMIENTO, 2009
(Distribución porcentual)



FUENTE: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) – Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2010.

4.1.5. Acceso a financiamiento

El 37,1% de las MYPE han tenido acceso a financiamiento en el año de referencia de la encuesta.

A nivel de capital departamental, se observa que los porcentajes de acceso más elevados corresponden a las ciudades de Huancayo (49,8%), Trujillo (49,4%), Arequipa (43,4%) y Piura (40,7%): Mientras que las MYPE de Lima - Callao y Chiclayo manifiestan haber accedido a financiamiento el 35,9% y 35,1%, respectivamente. El porcentaje más bajo corresponde a Iquitos (29,9%).

MYPE QUE ACCEDIERON A FINANCIAMIENTO, SEGÚN CAPITAL DEPARTAMENTAL, 2009
(Participación porcentual)

Capital departamental 1/	MYPE	%
Total	12 544	37,1
Lima - Callao E/	10 416	35,9
Arequipa	655	43,4
Trujillo	571	49,4
Chiclayo	276	35,1
Iquitos	197	29,9
Huancayo	247	49,8
Piura	182	40,7

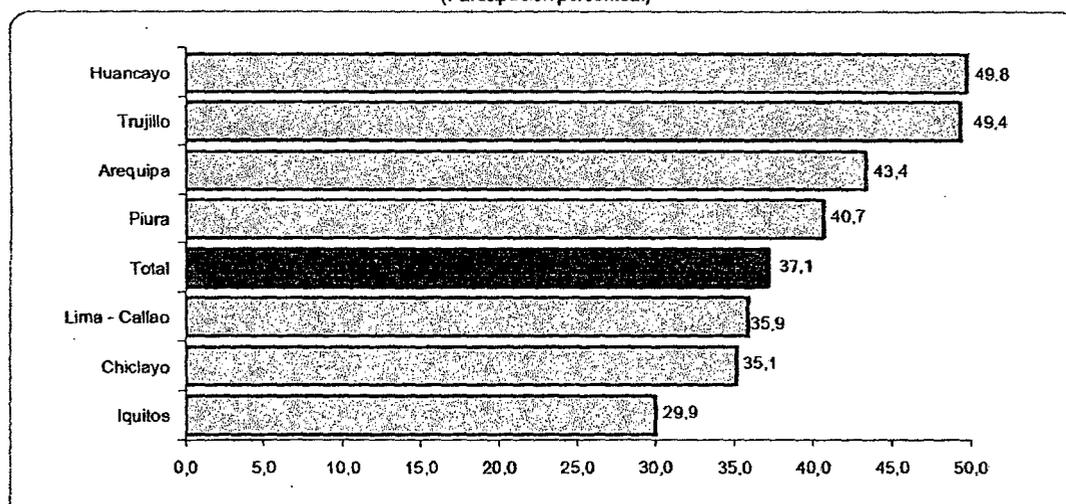
1/ Incluye distritos metropolitanos.

E/ Resultados estimados.

FUENTE: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) –

Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2010

MYPE QUE ACCEDIERON A FINANCIAMIENTO, SEGÚN CAPITAL DEPARTAMENTAL, 2009
(Participación porcentual)



FUENTE: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) –

Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2010

4.1.6. Dificultades que se registran para el no acceso al financiamiento

Del total de conductores MYPE que han declarado no haber obtenido un préstamo financiero, manifestaron que las dificultades más comunes para acceder al crédito, fueron: Presentar garantías solicitadas por las instituciones financieras con 32,7%, seguida de Cumplir con la documentación exigida con 24,6% y demostrar ingresos de la empresa (20,0%).

A nivel de capital departamental, existe un comportamiento similar al descrito anteriormente. En Chiclayo (36,7%) y Piura (35,7%), la dificultad más importante correspondía a Presentar garantías. En Huancayo (41,3%) e Iquitos (40,0%), la dificultad más importante es Cumplir con la documentación exigida. Mientras que en Lima - Callao (20,6%) y Arequipa (17,8%), la dificultad era Demostrar los ingresos de la empresa. Finalmente en Iquitos (40,0%) y Trujillo (38,2%) la dificultad era Calificación de las centrales de riesgo.

DIFICULTADES QUE TUVIERON LAS MYPE PARA NO ACCEDER AL FINANCIAMIENTO SOLICITADO,
SEGÚN CAPITAL DEPARTAMENTAL, 2009
(Distribución porcentual)

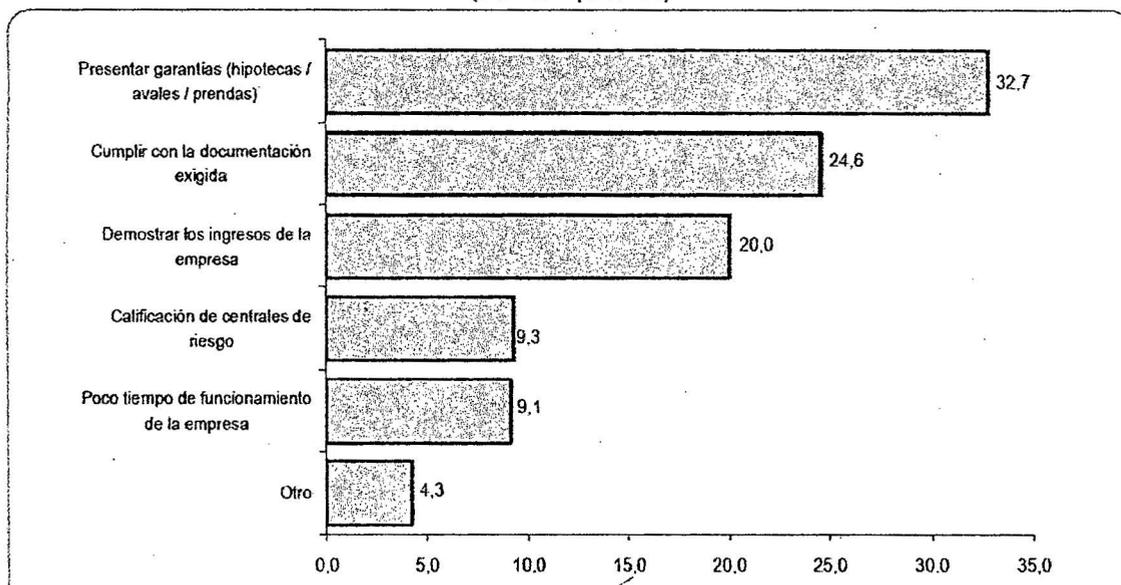
Capital departamental 1/	Total	Presentar garantías (hipotecas lavales/prendas)	Mostrar los ingresos de la empresa	Poco tiempo de funcionamiento de la empresa	Cumplir con la documentación exigida	Calificación de centrales de riesgo	Otro
Total	100,0	32,7	20,0	9,1	24,6	9,3	4,3
Lima - Callao E/	100,0	33,2	20,6	9,6	24,1	8,2	4,2
Arequipa	100,0	26,7	17,8	2,2	22,2	17,8	13,3
Trujillo	100,0	26,5	8,8	8,8	17,6	38,2	0,0
Chiclayo	100,0	36,7	13,3	0,0	30,0	16,7	3,3
Iquitos	100,0	20,0	0,0	0,0	40,0	40,0	0,0
Huancayo	100,0	26,1	15,2	6,5	41,3	8,7	2,2
Piura	100,0	35,7	14,3	7,1	28,6	14,3	0,0

1/ Incluye distritos metropolitanos.
E/ Resultados estimados

FUENTE: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) – Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2010

TESIS: "Impacto del Sobreendeudamiento generado por las Instituciones Micro Financieras (IMFs) en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca, en el año 2012"

DIFICULTADES QUE TUVIERON LAS MYPE PARA NO ACCEDER AL FINANCIAMIENTO SOLICITADO, 2009
(Distribución porcentual)



FUENTE: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) –
Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2010

4.2. Crédito Directo del Sistema Financiero en Cajamarca.

Crédito Directo del Sistema Financiero

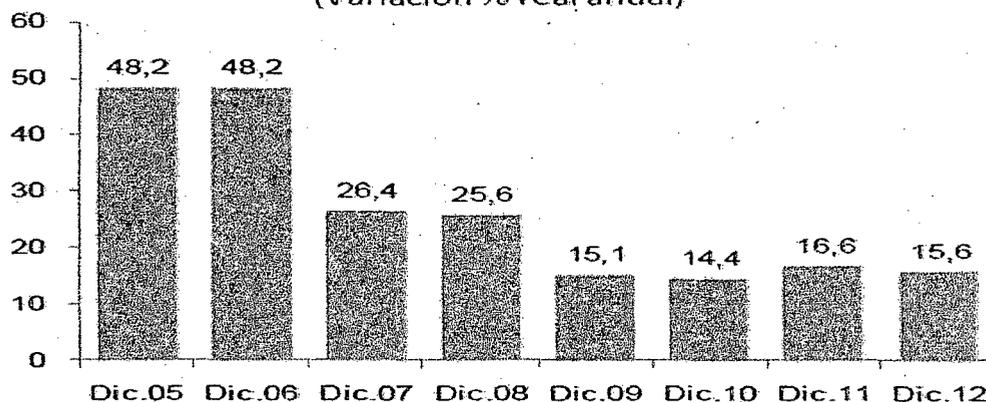
	Estructura % Diciembre 2012	Diciembre 2012 (Millones de S/.)	Var % real anual	Contribución al crecimiento 1/
Banco de la Nación	4,8	99	5,6	0,3
Agrobanco	0,6	12	37,9	0,2
Banca múltiple	57,1	1 183	16,5	9,3
Instituciones no bancarias	37,5	778	14,3	5,4
Cajas municipales	19,5	405	10,1	2,1
Cajas rurales	5,8	120	10,2	0,6
Edpymes	0,8	17	-7,8	-0,1
Financieras	11,4	236	27,3	2,8
TOTAL	100,0	2 072	15,2	15,2
En moneda nacional	89,0	1 845	17,7	15,4
En moneda extranjera	11,0	228	-1,8	-0,2

1/ En puntos porcentuales.

FUENTE: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

ELABORACION: BCRP - Sucursal Trujillo. Departamento de Estudios Económicos.

Evolución del crédito del sistema financiero ^{1/} (Variación % real anual)



^{1/} Considera solo las colocaciones de la banca múltiple y de las instituciones no bancarias. Excluye Banco de la Nación y Agrobanco.

FUENTE: Superintendencia de Banca y Seguro (SBS)

El crédito aumentó en diciembre 15,2%, en términos reales, respecto a similar mes del pasado año, acumulando al finalizar el año, un saldo de S/. 2 072,4 millones, de los cuales el 89%, se encuentra en moneda nacional.

Respecto a la participación de las instituciones financieras en el crédito total, el 44,2% del financiamiento lo proporcionan tres instituciones: el Banco de Crédito (21,3%), el Banco Continental (14,3%) y la Caja Municipal de Piura (8,6%); mientras que el conjunto de instituciones no bancarias canalizan el 37,5% del crédito total.

En cuanto al crédito por tipo, la pequeña y microempresa, que recibe la mayor parte del financiamiento (44,6%), expandió su crédito en 19,7%, aunque el crédito corporativo y a grandes y medianas empresas, fue más dinámico con una expansión de 24,2%.

4.2.1. Cartera pesada en el Sistema Financiero de Cajamarca

La morosidad en el crédito alcanzó en diciembre un nivel de 3,1%, equivalente a la cifra registrada en igual mes del pasado año. En las instituciones no bancarias, la morosidad es de 4,5%; mientras que en la banca múltiple, 2,3%.

**CARTERA PESADA EN EL SISTEMA FINANCIERO DE CAJAMARCA 1/
(En porcentajes)**

ENTIDADES FINANCIERAS	2011	2012											
	DIC	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
A. BANCO DE LA NACIÓN	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.7	0.7
B. EMPRESAS BANCARIAS	2.3	2.2	2.2	2.3	2.6	2.4	2.4	2.4	2.4	2.5	2.7	2.4	2.3
Agrobanco	11.5	7.3	8.3	8.5	8.2	8.6	7.1	5.5	5.3	5.0	4.9	4.9	4.5
C. INSTITUCIONES NO BANCARIAS	4.5	4.0	4.2	4.0	3.9	4.3	4.3	4.4	4.3	4.3	4.4	4.5	4.5
Cajas municipales	4.5	4.1	4.4	4.2	4.1	4.7	4.7	4.9	4.9	5.0	5.1	5.2	5.1
Cajas rurales de ahorro y crédito	5.8	4.8	5.5	4.9	5.0	5.2	5.0	5.0	4.6	4.0	4.3	4.7	5.0
EDPYMES	17.5	14.6	14.2	14.8	13.4	12.5	11.9	11	10.6	11.0	11.1	10.2	9.9
Financieras	2.4	2.2	2.2	2.3	2.2	2.4	2.5	2.5	2.7	2.7	2.7	2.9	2.9
TOTAL	3.1	2.8	2.8	2.9	3.0	3.1	3.0	3.1	3.1	3.1	3.2	3.1	3.1

1/ cifras preliminares

FUENTE: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

ELABORACIÓN: Banco Central de Reserva del Perú (BCSRP). Sucursal Trujillo - Departamento de Estudios Económicos.

La morosidad en el crédito en la provincia de Cajamarca alcanzó en diciembre un nivel de 3,1 por ciento, equivalente a la cifra registrada en igual mes del pasado año. En las instituciones no bancarias, la morosidad es de 4,5 por ciento; mientras que en las empresas bancarias, 2,3 por ciento.

CAPITULO V: PRESENTACIÓN DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

5.1. Resultados, tratamiento estadístico e interpretación de la encuesta

A continuación se detalla el trabajo de campo realizado (encuesta estructurada), en el donde se ha tomado como muestra a 130 microempresarios del distrito de Cajamarca, en el cual se detalla información importante adecuada al objeto del presente trabajo de investigación. El objetivo de la encuesta fue determinar los factores que influyen en la generación de sobreendeudamiento de las MYPES del distrito de Cajamarca y con ello poder medir la efectividad de la encuesta a través de la percepción que tienen los microempresarios sobre el impacto que genera el sobreendeudamiento en su desarrollo empresarial.

En primera instancia se detalla información respecto al perfil de los representantes de las MYPES dando como resultado conclusiones importantes respecto a la edad, sexo, cargo que desempeñan y grado de instrucción. En la segunda parte de ésta encuesta he hecho referencia a la determinación de variables acerca de los perfiles de las MYPES, luego se ha preguntado acerca de las políticas de microcréditos no bancarios y finalmente sobre la percepción que poseen los microempresarios respecto al sobreendeudamiento.

Cabe mencionar que estos resultados han sido obtenidos de la aplicación de esta encuesta estructurada específicamente a los micro empresarios del Mercado San Antonio, Mercado Modelo, Mercado San Sebastián y algunos otros puntos de mayor afluencia de comercio en el distrito de Cajamarca.

5.1.1. Descripción de variables generales

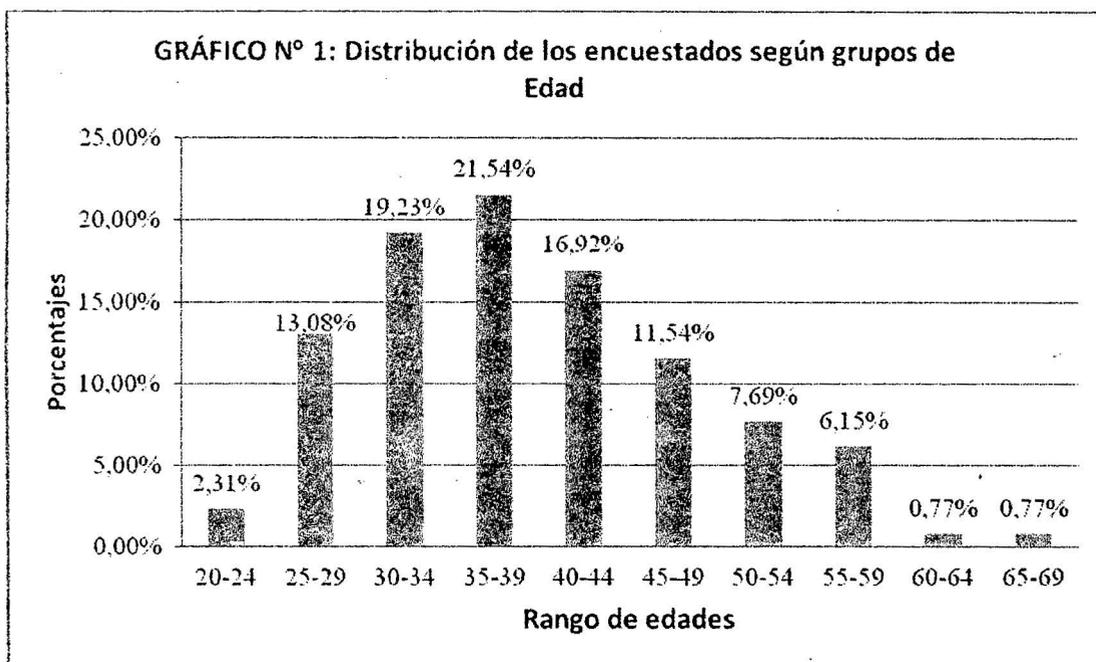
5.1.1.1. Perfil de los representantes de las MYPES

El resultado sobre el perfil que poseen los representantes de las MYPES en el distrito de Cajamarca, deducimos que la edad que poseen la gran mayoría de microempresarios oscila entre 25-49 años, la gran mayoría de MYPES están compuestas por personas del sexo femenino y son generalmente empresas familiares en donde el representante es el mismo propietario y, el grado de instrucción máxima alcanzada en su mayoría es el nivel secundario, seguida del nivel técnico superior.

TABLA N° 1: Distribución de los encuestados según grupos de Edad.

Grupo de edad (años)	Frecuencia	Porcentaje
20-24	3	2.31%
25-29	17	13.08%
30-34	25	19.23%
35-39	28	21.54%
40-44	22	16.92%
45-49	15	11.54%
50-54	10	7.69%
55-59	8	6.15%
60-64	1	0.77%
65-69	1	0.77%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°1
Elaboración propia

Interpretación y análisis

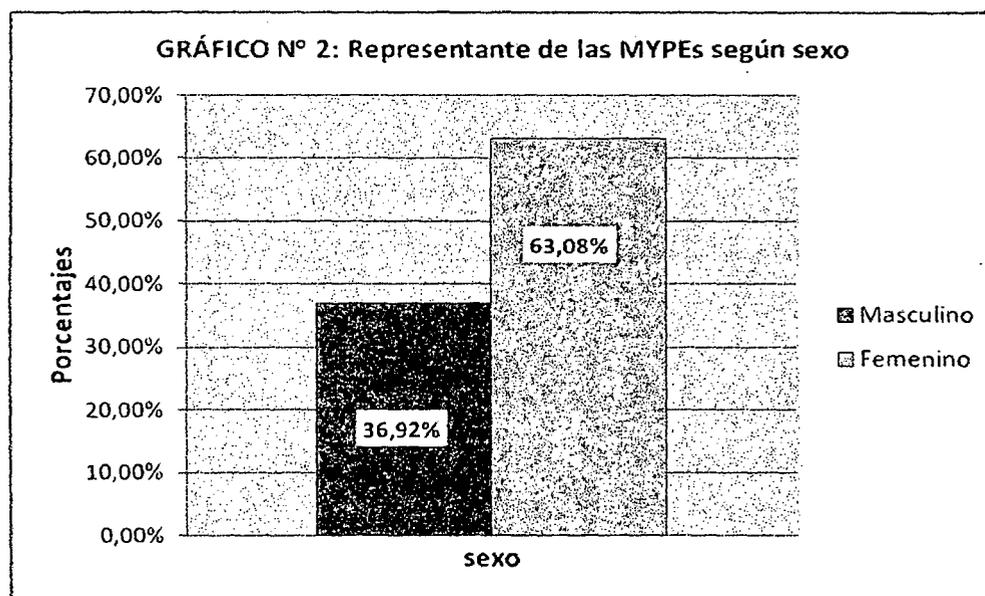
El Gráfico N° 1, refleja la distribución de los encuestados según grupos de edad donde el 21.54% tuvieron sus edades entre 35-39 años, seguido por el 19.23% que sus edades varían entre 30 y 34 años, encontrándose en un tercer lugar el grupo de 40 a 44 años con un 16.92 % y el restante tuvieron edades dispersas mayores y menores a los intervalos mencionados.

Esto nos indica que la gran mayoría de microempresarios sus edades oscila entre 25 y 49 años, lo cual nos demuestra que cada vez hay mayor número de gente joven que emprende un negocio.

TABLA N° 2: Representante de las MYPES según género.

Género	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	48	36.92%
Femenino	82	63.08%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°2
Elaboración propia

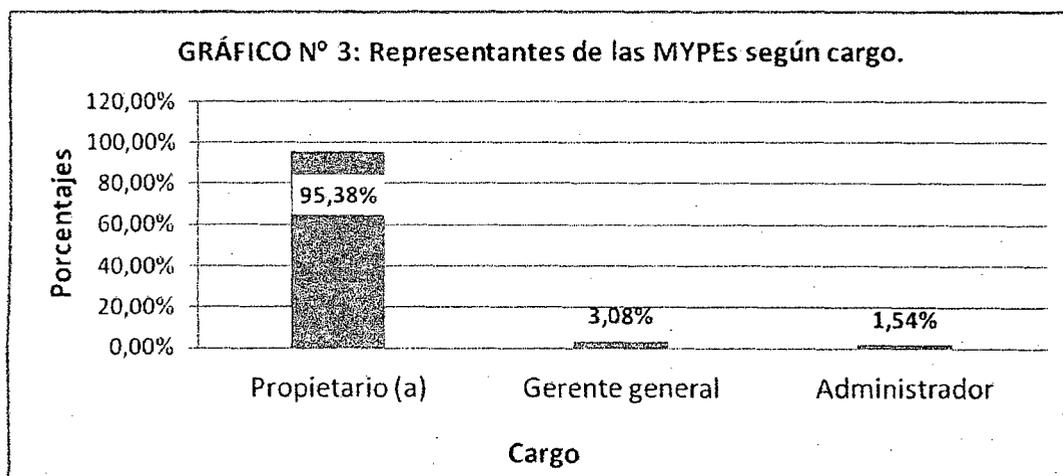
Interpretación y análisis

El Gráfico N° 2, muestra la representación de las MYPEs según sexo, en donde se obtuvo como resultado que el 63.08% fueron personas de género femenino, mientras que el 36.92% fueron del género masculino. Esto demuestra la capacidad de la mujer de emprender en forma constante en segmentos empresariales (generalmente negocios familiares) donde años atrás el varón dominaba. Además, en los últimos años el papel de la mujer ha tomado relevancia para inmiscuirse en campos donde se pueda desarrollar como empresaria.

TABLA N° 3: Representantes de las MYPES según cargo.

Cargo	Frecuencia	Porcentaje
Propietario (a)	124	95.38%
Gerente general	4	3.08%
Administrador	2	1.54%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°3
Elaboración propia

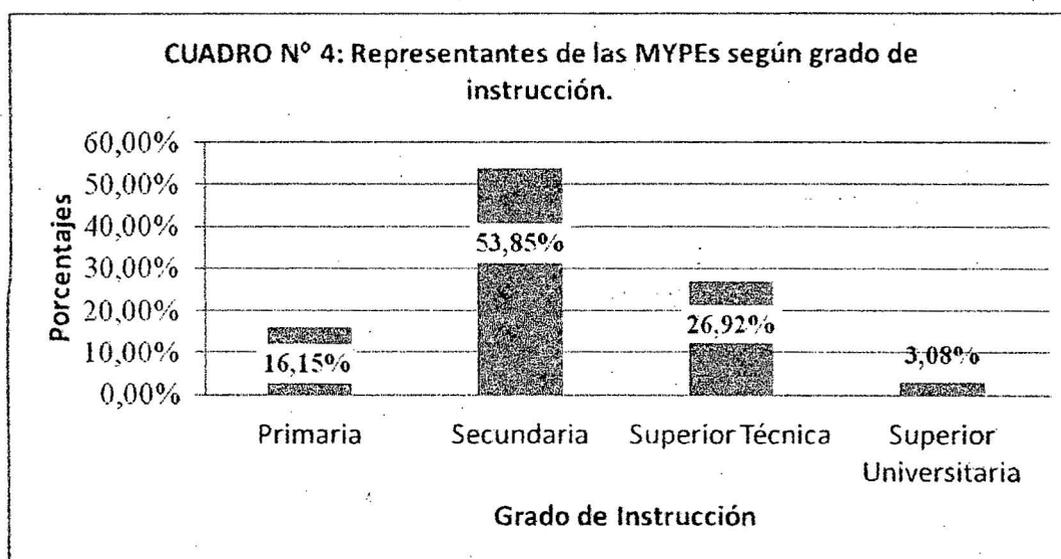
Interpretación y análisis

El gráfico N° 3 muestra a las MYPEs según el cargo que desempeñan sus representantes, en donde se puede comprobar que en su mayoría son los mismos propietarios los que se encuentran a cargo del negocio (el 95.38% del total de encuestados); sin embargo, solo el 3.08% y 1.54% fueron los gerentes y administradores respectivamente. Con lo cual se puede corroborar la información respecto a la representación de las MYPEs en la actualidad, ya que según datos bibliográficos éstas son en su mayoría negocios familiares.

TABLA N° 4: Representantes de las MYPES según grado de instrucción.

Grado de Instrucción	Frecuencia	Porcentaje
Primaria	21	16.15%
Secundaria	70	53.85%
Superior Técnica	35	26.92%
Superior Universitaria	4	3.08%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°4
Elaboración propia

Interpretación y análisis

El Gráfico N° 4 muestra la representación de las MYPES según el grado de instrucción, en donde aproximadamente más de la mitad (53.85%) de los representantes de la MYPES, tuvieron estudios de educación secundaria, el 26.92% cuenta con estudios de nivel superior técnica, el 16.15% con estudios de nivel primaria y sólo el 3.08% poseen estudios superior universitaria. Como se puede observar, las personas que buscan generar negocio en el ámbito de aplicación de ésta encuesta son personas que cuentan con estudios primarios, secundarios y técnicos. Además, éste indicador demuestra que la falta de instrucción especializada en el ámbito de gerenciar adecuadamente su negocio es lo que en mucho de los casos, no permite al empresario tomar adecuada y oportunamente decisiones para el desarrollo de su empresa.

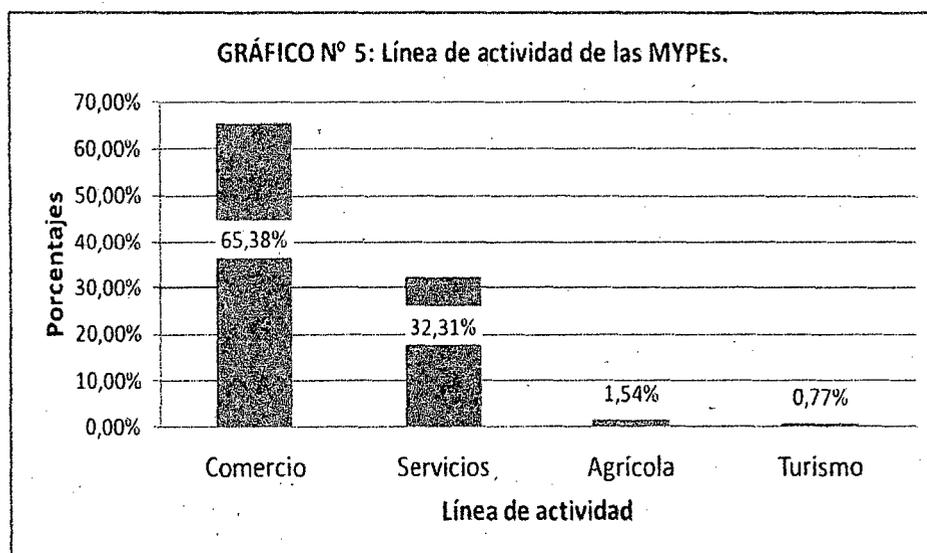
5.1.1.2. Perfiles de las MYPES

El cuestionario sobre el perfil que poseen las MYPES objeto de estudio permitió determinar variables sobre línea de actividad y línea de actividad específica, tiempo de funcionamiento, inscripción en el RUC y número de trabajadores para tener una mejor percepción sobre el grado de funcionamiento de las MYPES en la actualidad.

TABLA N° 5: Línea de actividad de las MYPES.

Línea de actividad	Frecuencia	Porcentaje
Comercio	85	65,38%
Servicios	42	32,31%
Agrícola	2	1,54%
Turismo	1	0,77%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°5
Elaboración propia

Interpretación y análisis

El Gráfico N° 5 muestra el perfil de las MYPES según la línea de actividad, donde se obtuvo como resultado que el 65.38% se dedican al comercio, seguido por un 31.31% que se dedican a prestación de servicios y en porcentajes menores a la agricultura y al turismo. Los resultados nos permite corroborar que los microempresarios del distrito de Cajamarca objeto de estudio se dedican principalmente a la venta de bienes, es decir son comerciantes que negocian productos de pan llevar, materiales de ferretería, entre otros.

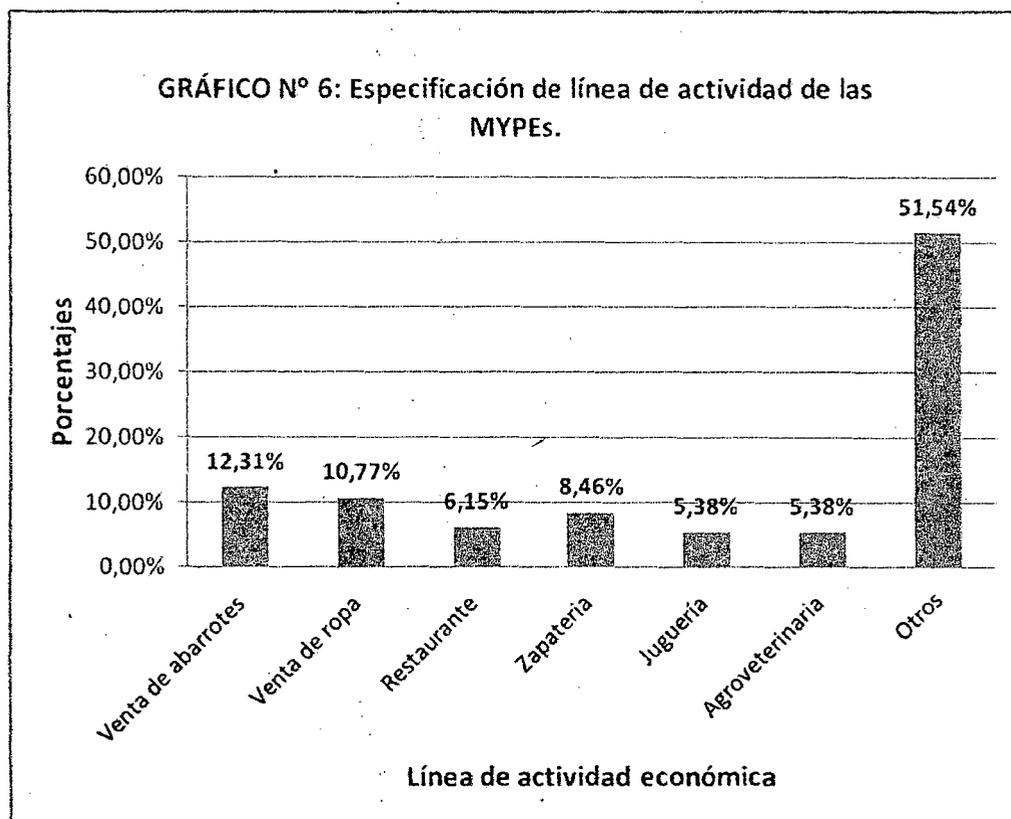
TABLA N° 6: Especificación de línea de actividad de las MYPES.

Especificación de línea de actividad	Frecuencia	Porcentaje
Ferretería	4	3.08%
Venta de abarrotes	16	12.31%
Venta de ropa	14	10.77%
Restaurante	8	6.15%
Bazar	4	3.08%
Zapatería	11	8.46%
Locutorio	3	2.31%
Florería	2	1.54%
Librería	4	3.08%
Fotocopias e impresiones	4	3.08%
Carpintería	1	0.77%
Cebichería	6	4.62%
Juguería	7	5.38%
Pastelería	2	1.54%
Venta de celulares	5	3.85%
Agroveterinaria	7	5.38%
Botica	2	1.54%
casa fotográfica	3	2.31%
Costura	5	3.85%
Imprenta	5	3.85%
Mueblería	3	2.31%
Panadería	1	0.77%
Venta de carnes	2	1.54%
Venta de fruta	3	2.31%

TESIS: "Impacto del Sobreendeudamiento generado por las Instituciones Micro Financieras (IMFs) en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca, en el año 2012"

Venta de pollo	3	2.31%
Venta de verduras	3	2.31%
Veterinaria	2	1.54%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°5
Elaboración propia

Interpretación y análisis

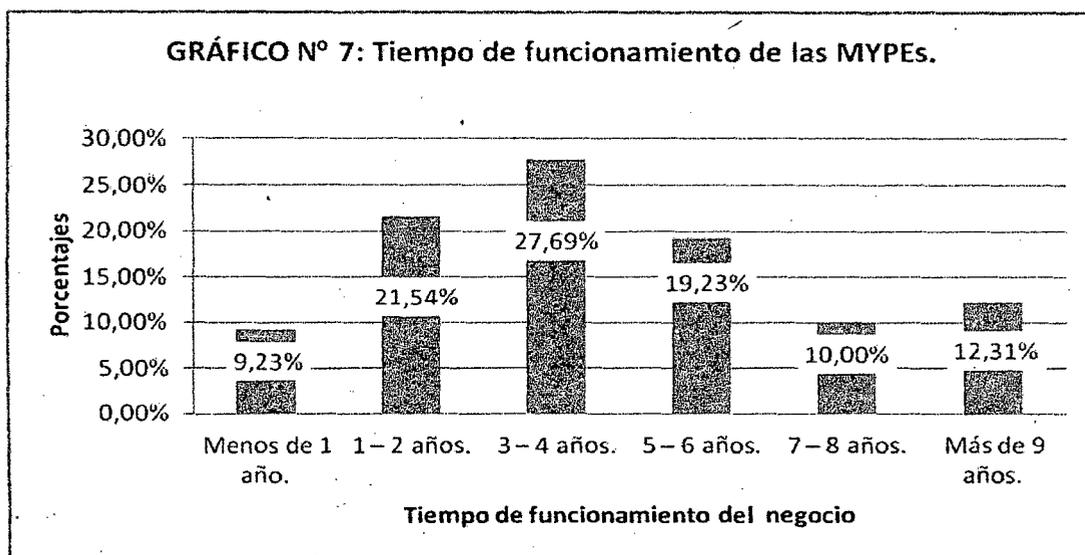
El Gráfico N° 6 muestra la especificación de línea de actividad de las MYPES en donde se obtuvo como resultado que el 12.31% estuvieron dedicados a la venta de abarrotes, seguido por el 10.77% a la venta de ropa, el 8.46% a la venta de zapatos, encontramos al servicio de venta de comida (restaurante) en el cuarto lugar con un 6.15%, el 5.38% estuvieron dedicados a la actividad de juguerías y venta de medicinas veterinarias y un

gran número de las MYPES estuvieron dedicados en otras actividades (ver Cuadro N° 06). Se puede apreciar que la línea que predomina es el rubro de comercio y servicios.

TABLA N° 7: Tiempo de funcionamiento de las MYPES.

Tiempo funcionamiento del negocio	Frecuencia	Porcentaje
Menos de 1 año.	12	9.23%
1 – 2 años.	28	21.54%
3 – 4 años.	36	27.69%
5 – 6 años.	25	19.23%
7 – 8 años.	13	10.00%
Más de 9 años.	16	12.31%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N° 7
Elaboración propia.

Interpretación y análisis

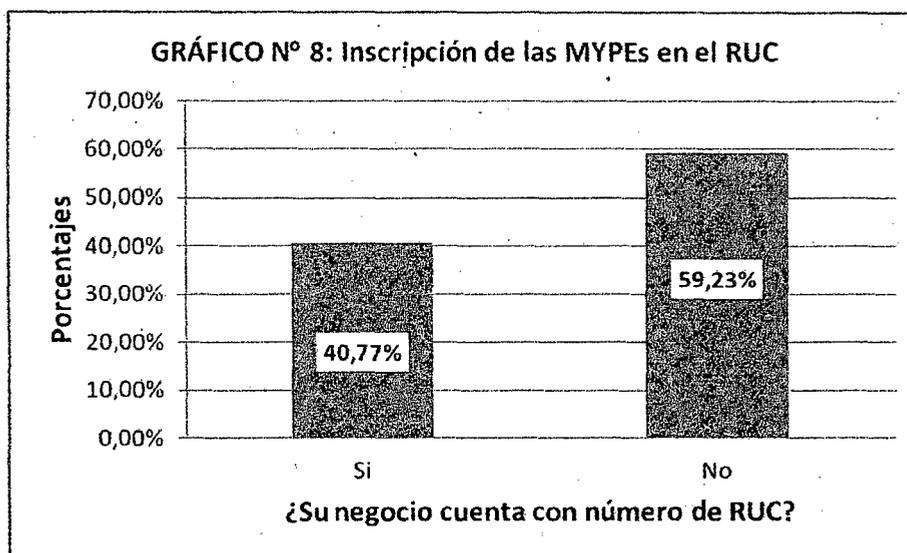
El Gráfico N° 7 muestra el tiempo de funcionamiento de las MYPES en donde se obtuvo como resultado que el 27.69% de las MYPES tuvieron de 3-4 años de funcionamiento, en tanto que el 21.54% tuvieron de 1-2 años de funcionamiento y de 5-6 años de

funcionamiento estuvieron el 19.23% de las MYPES; esto quiere decir que más de la mitad de las MYPES tienen menos de 6 años de funcionamiento; así mismo el 10% tuvieron entre 7-8 años y el 12.31% de microempresarios tienen más de 9 años en el mercado. Esto permite comprobar que las MYPES no poseen un crecimiento sostenido en el tiempo, es decir cumplen un papel de subsistencia para sus miembros y rápidamente desaparecen del mercado (alto grado de mortalidad).

TABLA N° 8: Inscripción de las MYPES en el RUC

Inscripción en el RUC	Frecuencia	Porcentaje
Si	53	40.77%
No	77	59.23%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°8
Elaboración propia.

Interpretación y análisis

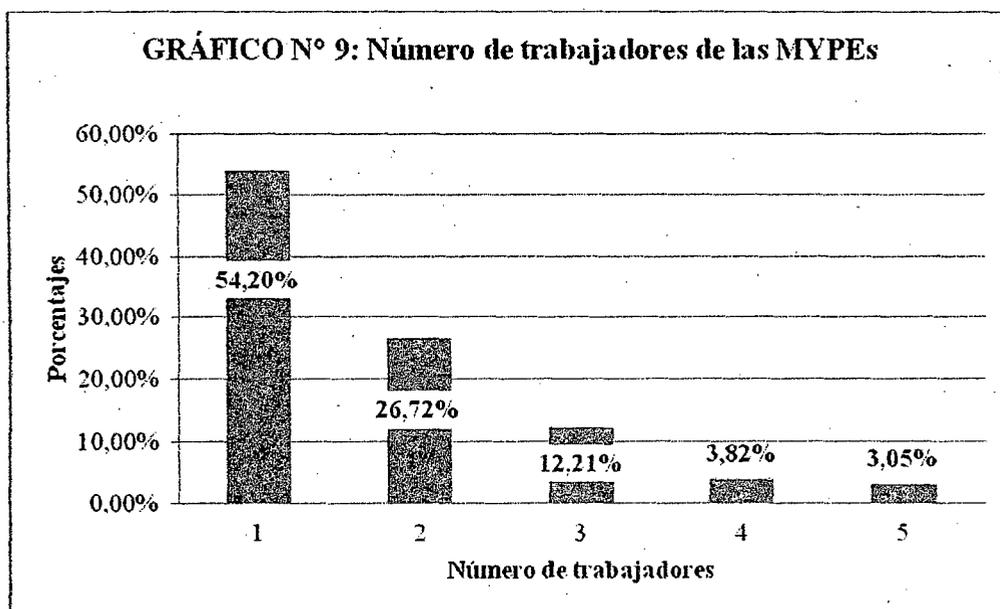
El Gráfico N° 8 muestra el grado de formalización de las MYPES, es decir si éstas se encuentran inscritas en el RUC, de donde se obtuvo como resultado que el 59.23 % no cuenta con RUC y el 40.77% si cuenta con RUC. Esto nos muestra la falta de conciencia

tributaria que aún persiste por parte del comerciante cajamarquino, si bien es cierto la presión tributaria es fuerte; pero se debe concientizar al comerciante para que cumpla con inscribirse en los registros de SUNAT y pueda declarar y pagar sus impuestos en forma oportuna. Además, nos hace ver que aún existe cierto grado de informalidad en los comerciantes lo cual debilita su crecimiento empresarial futuro y su acceso al crédito.

TABLA N° 9: Número de trabajadores de las MYPES.

Número de trabajadores	Frecuencia	Porcentaje
1	71	54.20%
2	35	26.72%
3	16	12.21%
4	5	3.82%
5	4	3.05%
TOTAL	131	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°9
Elaboración propia.

Interpretación y análisis

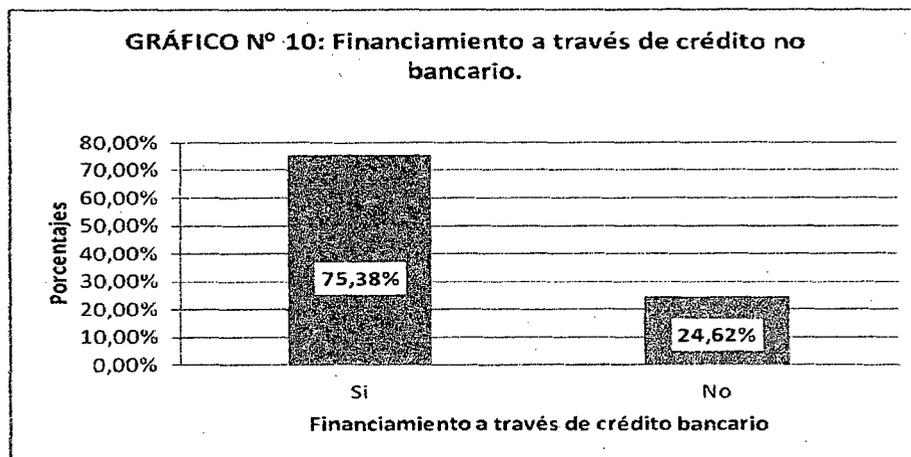
El Gráfico N° 9 muestra el número de trabajadores con los que cuentan las MYPES, de donde el 54.20% de microempresarios cuenta con un solo trabajador que en su mayoría son los mismos propietarios, del mismo modo el 26.72% tienen 2 trabajadores; manteniendo esta tendencia decreciente, se encontró que sólo el 3.05% de la MYPES cuentan con 5 trabajadores. Esto permite confirmar que por su propia naturaleza de las MYPES como unidades empresariales familiares, son ellos mismos quienes trabajan en su negocio.

5.1.1.3. Aspectos de las políticas de microcréditos NO bancarios

TABLA N° 10: Financiamiento a través de crédito no bancario.

Financiamiento a través de crédito no bancario	Frecuencia	Porcentaje
Si	98	75.38%
No	32	24.62%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca



FUENTE: Tabla N°10
Elaboración propia.

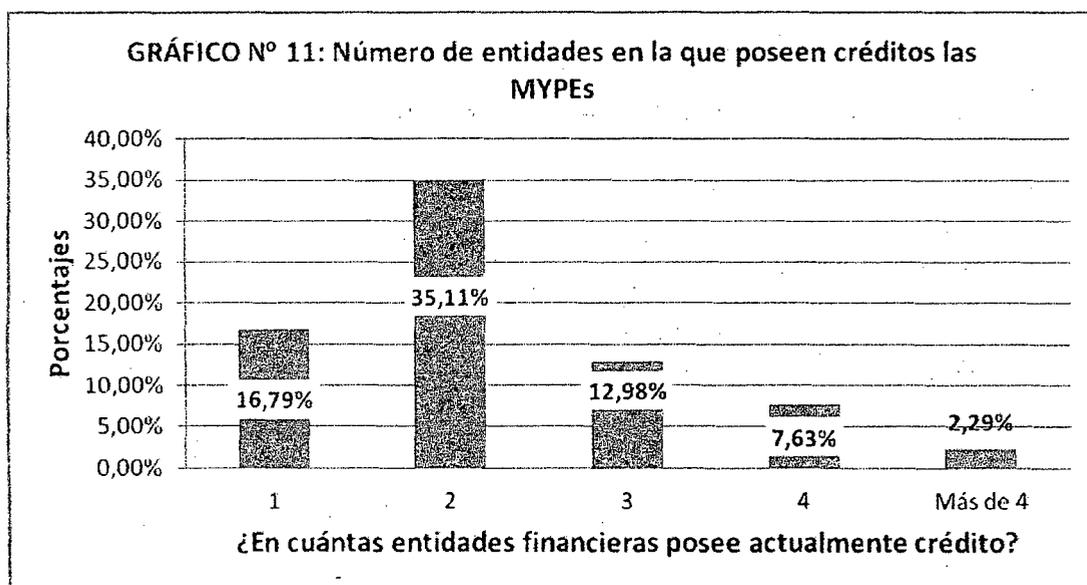
Interpretación y análisis

El Gráfico N° 10 muestra si el Micro y Pequeño Empresario ha obtenido financiamiento a través de crédito no bancario. De donde el 75.38% de las MYPEs recibió el crédito no bancario, mientras que el 24.62% no ha recibido dicho crédito. Esto indica, que la gran mayoría de los microempresarios a la fecha han logrado financiarse en algún momento a través de créditos con instituciones microfinancieras no bancarias, es decir CMAC, CRAC, Edpymes, Financieras, Cooperativas, y además se percibe la gran participación de mercado que han ido ganando las IMFs en los últimos años.

TABLA N° 11: Número de entidades en la que poseen créditos las MYPES

N° de entidades en la que posee crédito	Frecuencia	Porcentaje
1	22	16.79%
2	46	35.11%
3	17	12.98%
4	10	7.63%
Más de 4	3	2.29%
TOTAL	98	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°11
Elaboración propia.

Interpretación y análisis

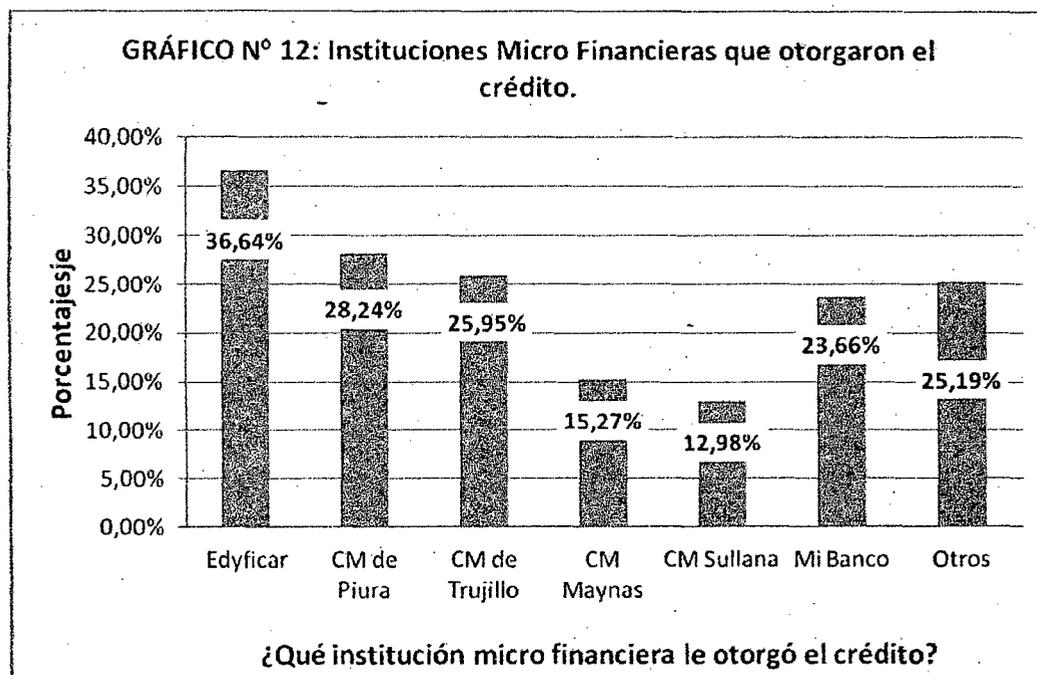
El Gráfico N° 11 muestra el número de entidades en donde poseen crédito los Micro y Pequeños Empresarios, de donde se obtuvo como resultado que el 35.11% tienen crédito en dos entidades microfinancieras no bancarias, el 16.79% posee crédito en una sola entidad y el 12.98% en tres entidades. Se percibe también que existen en menor proporción microempresarios que poseen créditos en 4 y más de 4 entidades, lo cual nos indica que el 9.92% de microempresarios tienen un nivel de endeudamiento por número de entidades demasiado alto. Esto nos demuestra que los niveles de endeudamiento de los clientes MYPES de las IMFs no bancarias están en aumento por lo que crea una alerta temprana sobre la prevención de sobreendeudamiento de tal manera que no se vean afectados tanto los Micro y Pequeños Empresarios en su acceso al crédito como las entidades microfinancieras para la recuperación oportuna de los mismos.

TESIS: "Impacto del Sobreendeudamiento generado por las Instituciones Micro Financieras (IMFs) en el desarrollo sostenible de las MYPES del distrito de Cajamarca, en el año 2012"

TABLA N° 12: Instituciones Micro Financieras que otorgaron el crédito.

Instituciones micro financieras que otorgaron el crédito	Frecuencia	Porcentaje
Edyficar	48	36.64%
CM de Piura	37	28.24%
CM de Trujillo	34	25.95%
CM Maynas	20	15.27%
CM Sullana	17	12.98%
Mi Banco	31	23.66%
Otros	33	25.19%
TOTAL	220	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°12
Elaboración propia.

Interpretación y análisis

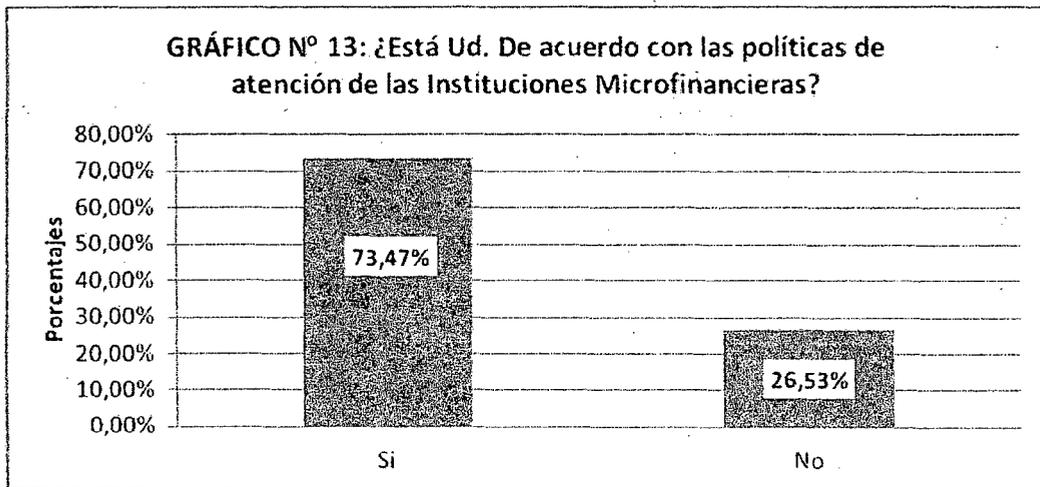
El Gráfico N° 12 muestra a las Instituciones microfinancieras que les otorgaron el crédito a las MYPES de donde se obtuvo como resultados que el 36.64% de los crédito

fueron otorgados por la Financiera Edyficar, el 28.24% concedió CMAC Piura, el 25.29% autorizó el crédito la C.M. de Trujillo, el 25.19% fueron otorgados por otras entidades financieras, y el 23.66 % de los créditos fueron otorgados por Mibanco. Se puede apreciar que el crecimiento de la Financiera Edyficar es notoria ya que ocupa gran parte del mercado de las microfinanzas en el distrito de Cajamarca, seguida de la CM de Piura y en tercer lugar la CM de Trujillo, Mi Banco y Otras entidades microfinancieras también ocupan gran parte del mercado financiero. Cabe mencionar que en los últimos años la oferta de microcréditos ha crecido considerablemente a nivel nacional y nuestro distrito de Cajamarca no es ajeno a ésta situación, por lo que las IMFs no bancarias en su afán por obtener una mejor posición en el mercado ha flexibilizado sus políticas de crédito, además de que las exigencias en el cumplimiento de metas por parte de su personal (Analistas de crédito) hace que la evaluación de créditos no sea del todo objetiva lo cual influye en generar sobreendeudamiento a sus clientes y genera mayor riesgo para la recuperación de los créditos otorgados.

TABLA N° 13: ¿Está Ud. De acuerdo con las políticas de atención de las Instituciones Microfinancieras?

¿Está Ud. De acuerdo con las políticas de atención de las Instituciones Microfinancieras?	Frecuencia	Porcentaje
Si	72	73.47%
No	26	26.53%
TOTAL	98	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°13
Elaboración propia.

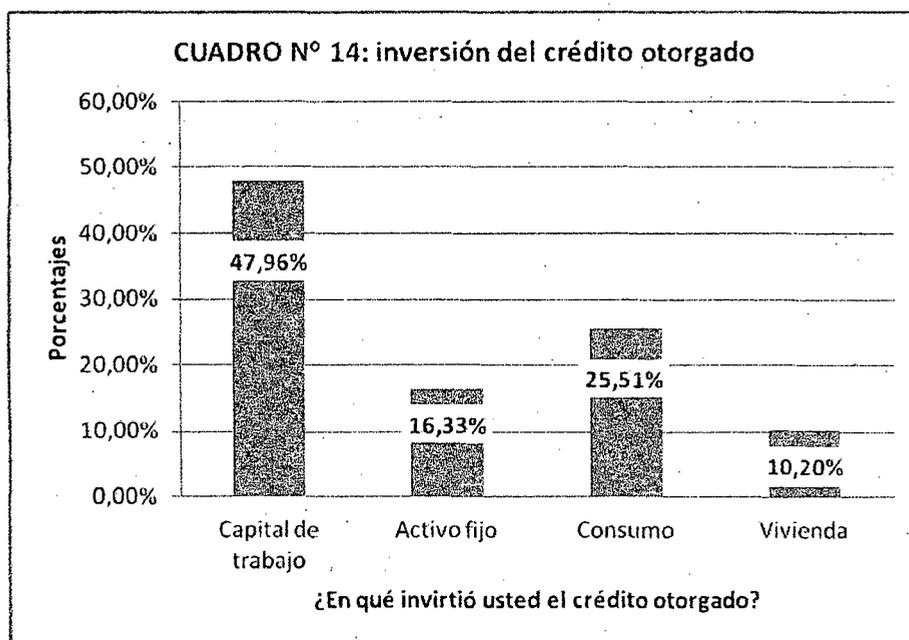
Interpretación y análisis

El Gráfico N° 13 muestra el grado de aceptación que poseen los Microempresarios respecto a las políticas de atención de las IMFs no bancarias de las cual se obtuvo como resultado que el 73.47% estuvieron de acuerdo con las políticas de atención, mientras que el 26.53% mostraron su disconformidad de las políticas de atención de las Instituciones Microfinancieras.

TABLA N° 14: Inversión del crédito obtenido por las Instituciones Micro Financieras.

¿En qué invirtió usted el crédito solicitado?	Frecuencia	Porcentaje
Capital de trabajo	47	47.96%
Activo fijo	16	16.33%
Consumo	25	25.51%
Vivienda	10	10.20%
TOTAL	98	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°14
Elaboración propia.

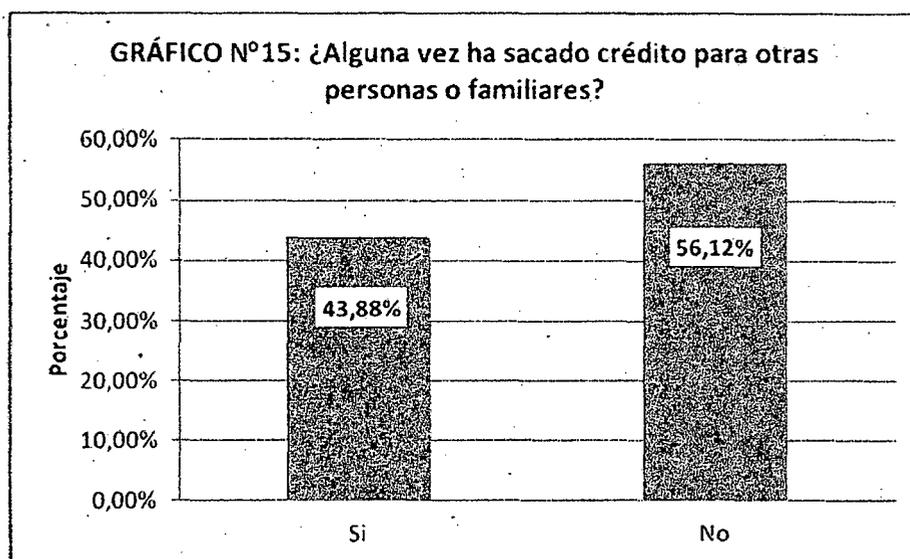
Interpretación y análisis

El Gráfico N° 14 muestra el destino del crédito otorgado por las IMFs no Bancarias a las MYPES, en donde los resultados obtenidos fueron que el 47.96% de MYPES han invertido en capital de trabajo, el 25.51 % en consumos (es decir créditos otorgados para cubrir gastos personales), el 16.33% en activo fijo y finalmente el 10.20% en construcción y/o mejoramiento de viviendas. Con estos datos podemos comprobar que los créditos destinados para capital de trabajo son los más comunes para llevar al microempresario a solicitar un crédito, aunque en los últimos años los crédito de consumo avalado con el negocio han ido incrementando considerablemente, lo cual de una u otra manera también influye en la generación de sobreendeudamiento.

TABLA N° 15: ¿Alguna vez ha sacado crédito para otras personas o familiares?

¿Alguna vez ha sacado crédito para otras personas o familiares?	Frecuencia	Porcentaje
Si	43	43.88%
No	55	56.12%
TOTAL	98	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°15.
Elaboración propia.

Interpretación y análisis

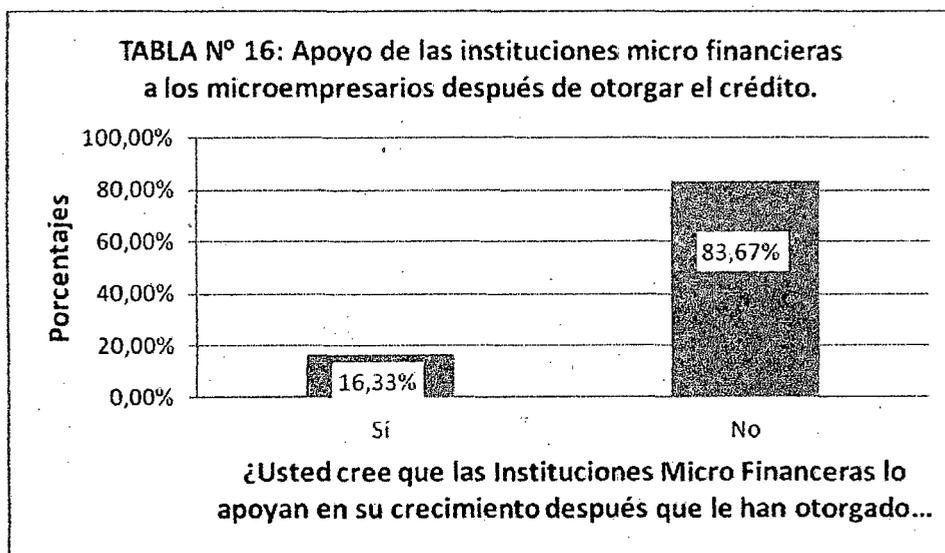
El Gráfico N° 15 muestra si el Micro y Pequeño Empresario alguna vez ha solicitado crédito para otras personas o familiares de donde el 43.88% de microempresarios en algún momento sí han solicitado crédito para terceras personas y el 56.12% han solicitado crédito para financiarse ellos mismos (sea para capital de trabajo, activo fijo, consumo o vivienda). Esto permite confirmar que el sacar créditos para terceras personas muchas veces afecta su historial crediticio ya que éstas en la mayoría de los casos empiezan a presentar atrasos en el cumplimiento de sus cuotas y como consecuencia cuando el Microempresario desee un crédito para él mismo ya no podrá

obtenerlo puesto que ya está mal calificado el sistema financiero y por ende esto afectará su crecimiento empresarial.

TABLA N° 16: Apoyo de las instituciones micro financieras a los microempresarios después de otorgar el crédito.

¿Usted cree que las Instituciones Micro Financieras lo apoyan en su crecimiento después que le han otorgado el crédito?	Frecuencia	Porcentaje
Sí	16	16.33%
No	82	83.67%
TOTAL	98	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°16
Elaboración propia

Interpretación y análisis

El Gráfico N° 16 muestra el apoyo financiero que brindan las IMFs no bancarias después de haber otorgado el crédito en donde se observa que el 83.67% opinan que no reciben apoyo para la mejor inversión del dinero otorgado y solo el 16.33% opinan que sí reciben apoyo en la gestión eficiente del crédito concedido. Esto muestra que las

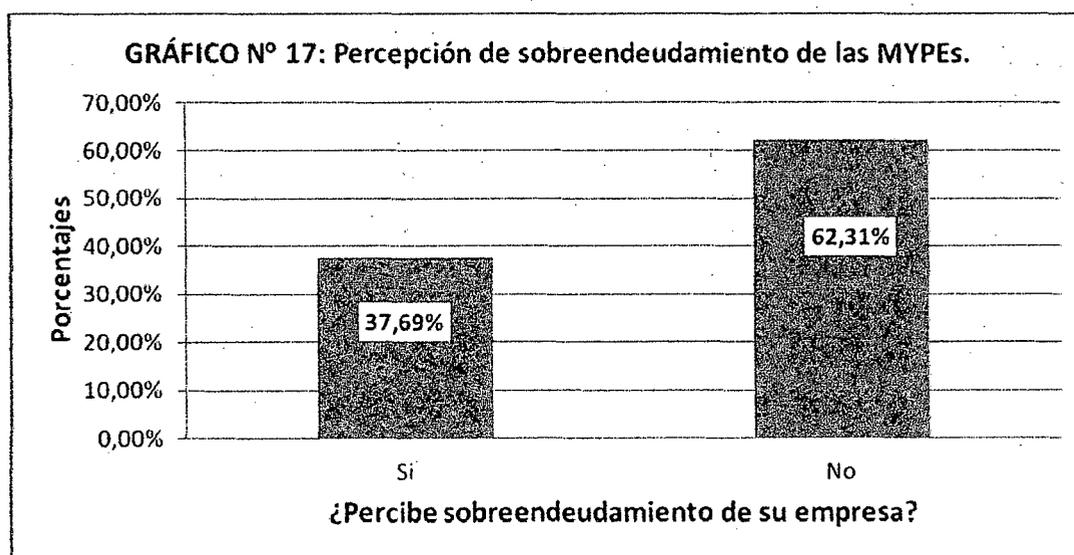
IMFs no bancarias se centran principalmente en la colocación de créditos para las MYPES y lograr el incremento en su participación de mercado, pero dejan de lado brindarle un seguimiento a posterior a sus cliente sobre la correcta inversión del financiamiento otorgado, lo cual les permitiría garantizar la correcta devolución del dinero prestado y se convertirían en socios estratégicos de los micro y pequeños empresarios para lograr un crecimiento sostenido de éstos.

5.1.1.4. Percepción de sobreendeudamiento.

TABLA N° 17: Percepción de sobreendeudamiento de las MYPES.

¿Percibe sobreendeudamiento de su empresa?	Frecuencia	Porcentaje
Si	49	37.69%
No	81	62.31%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°17
Elaboración propia

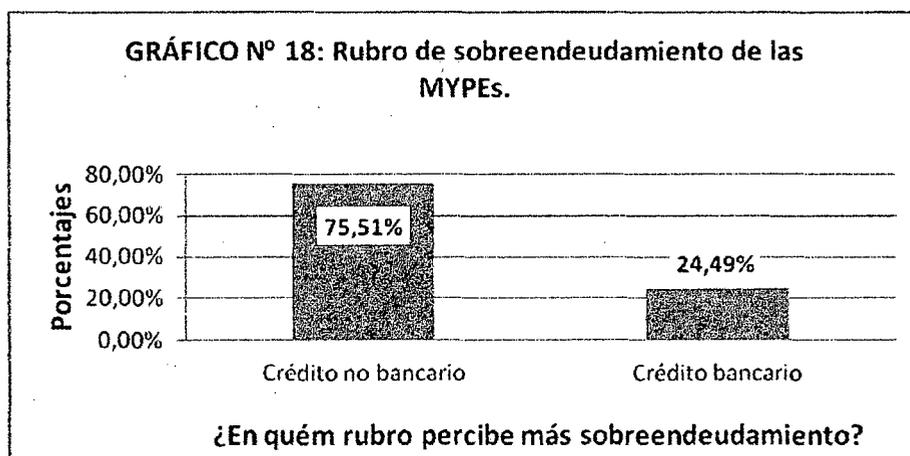
Interpretación y análisis.

El Gráfico N° 17 muestra el grado de percepción de sobreendeudamiento que poseen los micro y pequeños empresarios en donde el 62.32 % no perciben un sobreendeudamiento, mientras que el 37.69% si perciben un sobreendeudamiento. Esto refleja que la gran mayoría de micro y pequeños empresarios se encuentran ajenos a ésta situación, producto a que muchas veces miran al crédito como la salida a todos sus problemas financieros (se vuelven adictos al crédito), sin importar el límite de endeudamiento respecto a su volumen de ingresos mensuales y posteriormente empiezan a presentar problemas de atraso en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, causándoles una mala calificación en el sistema financiero lo que repercutirá en sus acceso a nuevos créditos.

TABLA N° 18: Rubro de sobreendeudamiento de las MYPES.

¿En qué rubro percibe más sobreendeudamiento?	Frecuencia	Porcentaje
Crédito no bancario	37	75.51%
Crédito bancario	12	24.49%
TOTAL	49	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°18
Elaboración propia

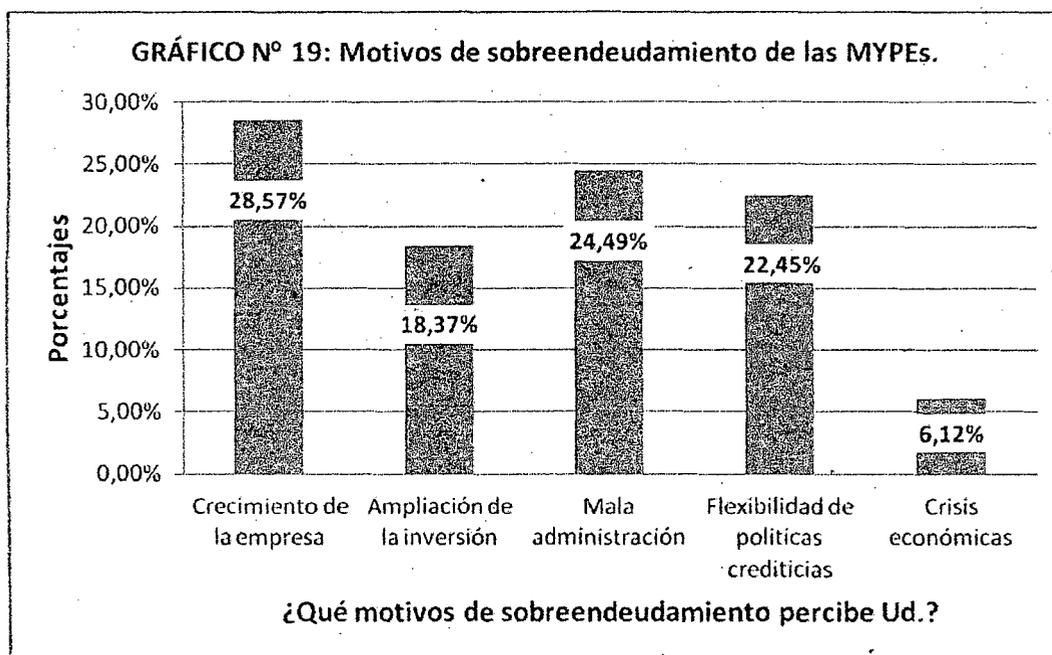
Interpretación y análisis.

El Gráfico N° 18 muestra el rubro en donde se percibe mayor sobreendeudamiento, respecto a las personas que respondieron que sí perciben tal hecho; por lo que se obtuvo como resultado que el 75.51% de microempresarios perciben más sobreendeudamiento en los créditos no bancarios, mientras que el 24.49% perciben el sobreendeudamiento en el crédito bancario. Esto producto a que las IMFs no bancarias en los últimos años han incrementado considerablemente la oferta de créditos y poder posicionarse mejor en el mercado, incluso las políticas de acceso al crédito son cada vez más flexibles.

TABLA N° 19: Motivos de sobreendeudamiento de las MYPES.

¿Qué motivos de sobreendeudamiento percibe Ud.?	Frecuencia	Porcentaje
Crecimiento de la empresa	14	28.57%
Ampliación de la inversión	9	18.37%
Mala administración	12	24.49%
Flexibilidad de políticas crediticias	11	22.45%
Crisis económicas	3	6.12%
TOTAL	49	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios del distrito de Cajamarca.



FUENTE: Tabla N°19
Elaboración propia

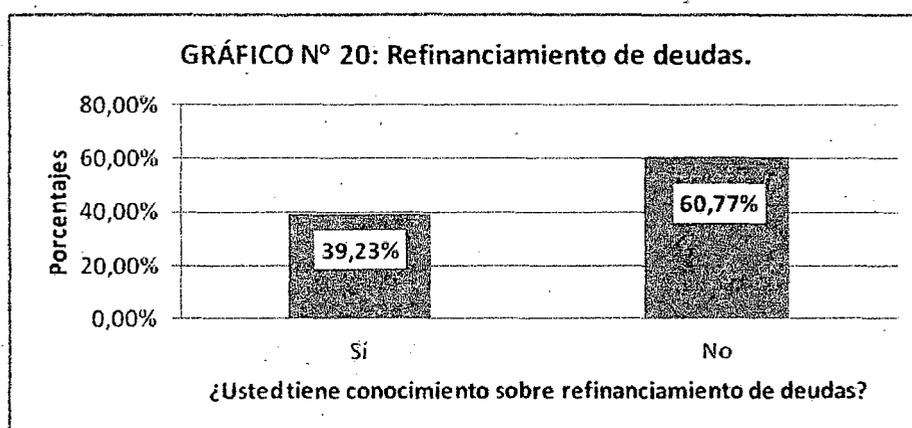
Interpretación y análisis.

El Gráfico N° 19 muestra los motivos de sobreendeudamiento que perciben los Micro y Pequeños Empresarios, en donde el 28.57% se sobreendeudaron por el crecimiento de la empresa, es decir mientras más crecía la empresa más recursos financieros necesitaban a tal punto de ya no poder cumplir con el pago puntual de las deudas contraídas con las entidades microfinancieras. Un 26.32% por la ampliación de la inversión, el 22.45% por la flexibilidad de políticas de crédito (mala evaluación crediticia, líneas de crédito aprobadas y pre aprobadas, etc.) y el 10.53% tuvieron como motivo de sobreendeudamiento la mala administración; y finalmente el 5.26% se sobreendeudaron por la crisis económica.

TABLA N° 20: Refinanciamiento de deudas.

¿Usted tiene conocimiento sobre refinanciamiento de deudas?	Frecuencia	Porcentaje
Sí	51	39.23%
No	79	60.77%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios.



FUENTE: Tabla N°20
Elaboración propia

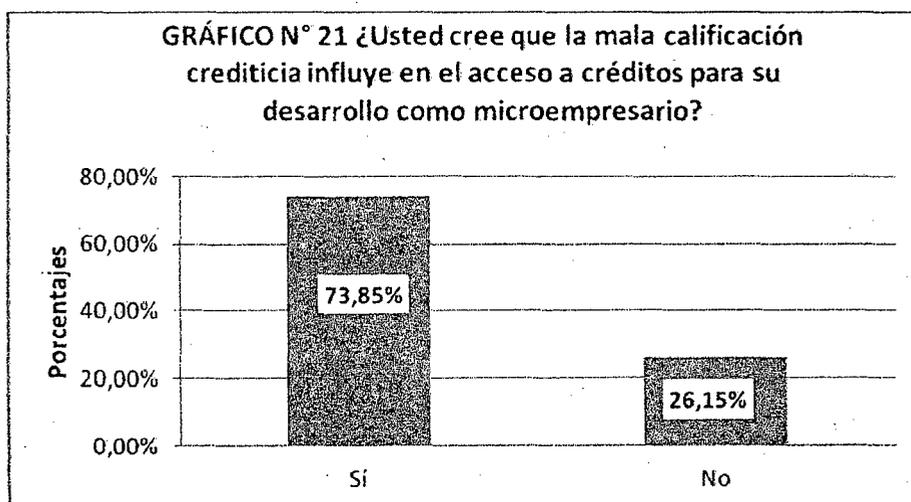
Interpretación y análisis.

El Gráfico N° 20 muestra la percepción que poseen los Micro y Pequeños Empresarios sobre el refinanciamiento de deudas en donde se tuvo como resultado que el 60.77% no tienen conocimiento sobre el refinanciamiento de deudas de créditos otorgados por las IMFs no bancarias y sólo el 39.23% sí poseen conocimiento al respecto; lo cual indica que la gran mayoría de Microempresarios desconocen acerca de las ventajas y desventajas del refinanciamiento de deudas cuando hay problemas potenciales de pago y no se puede cumplir con las fechas programadas por las entidades microfinancieras no bancarias.

TABLA N° 21: ¿Usted cree que la mala calificación crediticia influye en el acceso a créditos para su desarrollo como microempresario?

¿Usted cree que la mala calificación crediticia influye en el acceso a créditos para su desarrollo como microempresario?	Frecuencia	Porcentaje
Sí	96	73.85%
No	34	26.15%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios.



FUENTE: Tabla N°21
Elaboración propia

Interpretación y análisis.

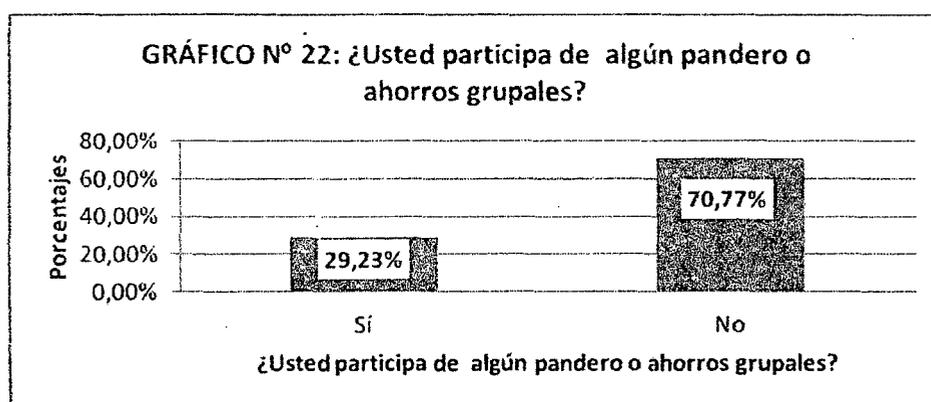
El Gráfico N° 21 muestra la percepción que poseen los micro y pequeños empresarios sobre cómo influye la mala calificación crediticia en sus desarrollo empresarial en donde el 73.85% opinan que el tener una mala calificación crediticia dentro del Sistema Financiero les afecta para lograr el desarrollo sostenido de sus empresas, es por ello que muchas veces las MYPES solo juegan un papel de subsistencia familiar, ya que si en algún momento estas poseen problemas de atrasos e incluso deudas impagas en el sistema financiero, éstas se ven obligados a ya no tener acceso a créditos futuros. Y

solo el 26.15% de microempresarios opinan que esto no influye en su crecimiento o desarrollo como empresarios, piensan que nunca más volverán a necesitar crédito para sus empresas.

TABLA N° 22: ¿Usted participa de algún pandero o ahorros grupales?

¿Usted participa de algún pandero o ahorros grupales?	Frecuencia	Porcentaje
Sí	38	29.23%
No	92	70.77%
TOTAL	130	100%

FUENTE: Encuesta a Micro Empresarios.



FUENTE: Tabla N°22
Elaboración propia

Interpretación y análisis.

El Gráfico N°22 muestra si los representantes de las MYPES participan de algún pandero o ahorros grupales, de donde se obtuvo como resultado que el 70.77% participa de panderos o ahorros grupales y el 29.23% no participa de ellos; esto nos indica que hay un gran número de Microempresarios que participan de este tipo de ahorros, lo que implica que mensualmente sus ingresos se verán afectados y por ende disminuirá su capacidad de pago si éstos poseen créditos con IMFs no bancarias; que

muchas ocasiones esto no es considerado dentro de la evaluación crediticia hecha por el analista de créditos.

5.2. Comprobación de hipótesis

La hipótesis planteada en la investigación fue la siguiente:

"El sobreendeudamiento generado por las IMFs no Bancarias genera un impacto negativo en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca"

Para demostrar la hipótesis planteada lo hicimos a través de las hipótesis específicas.

H1.- Existen factores que inciden en la generación de sobreendeudamiento de las MYPEs del distrito de Cajamarca.

Definitivamente, se ha comprobado que existen factores que inciden en la generación de sobreendeudamiento de los micro y pequeños empresarios del distrito de Cajamarca, entre los cuales podemos mencionar los siguientes: incremento del número de entidades en las que poseen créditos, flexibilidad de políticas crediticias por parte de las IMFs no bancarias, mala inversión, desviación del destino original del crédito (por ejemplo se obtuvo un crédito para capital de trabajo pero fue destinado para consumo o para prestarle a un tercero), incremento de la oferta de créditos y afán de las IMFs por lograr su mejor posición en el mercado, crecimiento de las empresas, mala administración ya sea por desconocimiento o por falta de especialización por parte de los representantes de las MYPEs y falta de objetividad en la evaluación crediticia realizada por los Analistas de Créditos ya que muchas veces por presión en el cumplimiento de metas éstos prestan tanto dinero a sus clientes sin evaluar razonablemente su capacidad de pago (olvidándose por ejemplo de incluir en la evaluación crediticia la cuota mensual de los panderos o ahorros grupales en los que participan algunos micro y

pequeños empresarios). Todos estos factores tienen un impacto negativo en el crecimiento sostenido de las MYPES.

H2.- Existe una asociación significativa entre el financiamiento del crédito de las IMFs y el rubro de sobreendeudamiento de las MYPES del distrito de Cajamarca.

Del análisis e interpretación de la encuesta realizada a los micro y pequeños empresarios cajamarquinos podemos confirmar que hay una asociación significativa entre el financiamiento del crédito y el sobreendeudamiento que se les está generando a éstos en los últimos años; puesto que al incrementarse de la oferta de créditos por las IMFs no bancarias han generado que algunos Micro y Pequeños Empresarios incrementen su endeudamiento y por ende en algún momento caigan en problemas de pago y cambien automáticamente su calificación crediticia y en consecuencia impidan su crecimiento sostenible como empresarios.

5.3. Discusión de resultados

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) son claves en el crecimiento económico y en la generación de empleo en el país. Por ello, la salud financiera de las MYPES es un tema que debe importar a todos.

Las empresas necesitan financiamiento para llevar a cabo sus estrategias de operación, inversión y financiamiento, ya que dichas estrategias permiten abrir más mercado en otros lugares geográficos, aumentar la producción, construir o adquirir nuevas plantas, hacer alguna otra inversión que los empresarios vean benéfica para sí mismos o aprovechen alguna oportunidad que presente el mercado; por ello es sumamente importante que los Micro y Pequeños Empresarios no se sobreendeuden en el Sistema Financiero y por ende no dañen su calificación crediticia.

Según la central de información crediticia Sentinel, existen 3.5 millones de MYPES en el Perú, de las cuales 2.23 millones (63%) cuentan con algún crédito en el sistema

TESIS: *"Impacto del Sobreendeudamiento generado por las Instituciones Micro Financieras (IMFs) en el desarrollo sostenible de las MYPES del distrito de Cajamarca, en el año 2012"*

financiero regulado. De ese total, el 25% (552,114) tiene una calificación crediticia que no es normal, es decir que presentan atrasos de algún tipo en el pago de sus préstamos, de acuerdo a criterios de la SBS. Estas estadísticas corroboran los resultados obtenidos en la presente investigación. La mala calificación crediticia que poseen los Micro y Pequeños Empresarios existe no solo en el distrito de Cajamarca sino, es también un problema latente a nivel a nacional y esto genera un impacto negativo en el desarrollo sostenible de las MYPES.

Si bien la mora bancaria no se ha elevado significativamente en los meses de Enero a Diciembre en el año 2012, Yanina Cáceres, directora de negocios de Sentinel advirtió sobre crecientes problemas de sobreendeudamiento en el segmento de MYPES. Esta situación se explicaría, en parte, por el excesivo optimismo en las proyecciones de ingresos de estos negocios, que animan a solicitar mayores montos de préstamos.

Las entidades financieras tienen parte de la culpa por no realizar una evaluación más detallada de sus clientes. Más bien, en su afán de crecer, se arriesgan a prestar más, sin importarles el efecto negativo que causan al Micro y Pequeño Empresario en su desarrollo empresarial.

CONCLUSIONES

1. La existencia de sobreendeudamiento causado por las IMFs no bancarias genera un impacto negativo en el desarrollo sostenible de las MYPEs, ya que limita su acceso a créditos en el futuro, puesto que su calificación crediticia se ve deteriorada (CPP, deficiente, dudoso o pérdida).
2. El incremento de la oferta de crédito y el afán de las IMFs no bancarias por lograr una mejor posición en el mercado hace que éstas flexibilicen sus políticas de créditos hasta lograr que el Micro y Pequeño Empresario se convierta en deudor y finalmente termine sobreendeudado.

Más del 20% de los Micro y Pequeños Empresarios del distrito de Cajamarca tienen deudas en más de dos IMFs no bancarias, lo cual indica que sus niveles de endeudamiento tanto en número de IMFs como en el monto de deuda contraída están incrementándose.
4. La desviación del destino original del crédito contribuye a aumentar las posibilidades de deteriorar la calificación crediticia de los Micro y Pequeños Empresarios, ya que al destinar los recursos por lo general a terceras personas y a gastos de consumo, éstos no generan retribución directa de la inversión en beneficio de las MYPEs y se empieza a tener problemas de atraso en el pago de la deuda.
5. La falta de objetividad en la evaluación crediticia realizada por los Analistas de Crédito repercute seriamente en el incremento del endeudamiento de las MYPEs; esto por lo general es causa de la presión que posee el personal de créditos de las IMFs no bancarias en el cumplimiento de metas tanto en número de operaciones realizadas como en monto de dinero prestado a sus clientes.

6. El refinanciamiento de deudas en el Sistema Financiero son poco conocidas por los Micro y Pequeños Empresarios del distrito de Cajamarca, y lejos de ser una herramienta de apoyo en el largo plazo sólo les genera dificultades para acceder a futuros créditos.
7. La poca especialización y deficiente capacidad de gestión de los Micro y Pequeños Empresarios son factores que contribuyen a una mala toma de decisiones y por ende a un posible sobreendeudamiento cuando se decide utilizar recursos de las IMFs no bancaria.

RECOMENDACIONES

1. Las MYPEs deben cuidar su salud financiera, es decir deben analizar la decisión de endeudarse con créditos ofertados por el sistema financiero, para no perjudicar sus operaciones en el futuro y lograr un desarrollo sostenible de sus empresas.
2. Todo Micro y Pequeño Empresario debe evitar la aceptación fácil de las políticas de atención de las Instituciones Microfinancieras no bancarias, quienes ofrecen una serie de facilidades y promociones muy flexibles, hasta lograr que el microempresario se convierta en deudor.
3. El Micro y Pequeño empresario debe tomar decisiones sobre causas o motivos de su sobreendeudamiento; es decir, debe analizar las políticas de crédito de las IMFs no bancarias para decidir un endeudamiento que se oriente al mejoramiento de sus utilidades microempresariales, al incremento de sus activos y a su crecimiento empresarial; no debe ver al crédito como una salida a todos sus problemas, porque a largo plazo sólo terminará sobreendeudándose. Al momento de solicitar un crédito se recomienda trabajar con una o dos entidades financieras como máximo y solicitar montos que no excedan su capacidad de pago.
4. En caso de endeudamiento microfinanciero, el microempresario debe invertir el crédito en el mejoramiento de su local o en capital de trabajo puesto que ese endeudamiento se verá retribuido en utilidades que les permita pagar sus obligaciones contraídas. No es recomendable solicitar créditos para terceras personas, porque la experiencia ha demostrado que generalmente éste tipo de créditos caen en mora y generan mala calificación crediticia para los verdaderos deudores.

5. Las IMFs no bancarias deben contar con personal probo y objetivo al momento de realizar la evaluación crediticia. Las entidades financieras deben convertirse en socios estratégicos para el crecimiento de los Micro y Pequeños Empresarios y no pensar solamente en incrementar su participación de mercado a costa de lo que sea, para que en un futuro no lejano ambas partes se vean beneficiadas mutuamente.
6. Las IMFs no bancarias deben informar claramente a sus clientes cuál es el efecto de refinanciar una deuda en el Sistema Financiero cuando se presentan problemas potenciales en el pago; además, el gobierno a través de la SBS debe evaluar la posibilidad que el refinanciamiento de deudas sea realmente un apoyo para aquellos empresarios que en algún momento por casos fortuitos sus ingresos se vieron afectados y por ende no estuvieron en condiciones de afrontar sus deudas y optaron por el refinanciamiento.
7. El estado debe fomentar cursos de capacitación constante sobre gestión empresarial y cultura financiera para MYPEs, y de esa manera contribuir a la mejor toma de decisiones y por ende a un desarrollo empresarial sostenible; además, se puede convertir en aliados estratégicos a todas aquellas entidades que tienen una relación directa con los micro y medianos empresarios (SUNAT, IMFs no bancarias, entidades bancarias, ONGs, entre otras).

BIBLIOGRAFÍA

BIBLIOGRAFÍA METODOLÓGICA:

1. **Arroyo, A.** 1996. Metodología de la Investigación Científica – Su aplicación en las Ciencias Contables y Financieras Teoría y Práctica. Primera Edición. Editorial Alpha E.I.R.L. Cusco – Perú.
2. **Cruzado, F.** 1995. El Trabajo de Tesis en Contabilidad. Primera Edición. Editorial Asociación Obispo Martínez Compañón. Cajamarca – Perú 1995. pp. 52.
3. **Sánchez, M.** 2006. Guía Para Elaborar Tesis. Primera Edición. Editorial Servicios Gráficos San Marcos. Cajamarca – Perú. pp. 219.
4. **Valderrama S.** 2007. Pasos Para Elaborar Proyectos y Tesis de Investigación Científica. Primera Edición. Editorial San Marcos E.I.R.L. Lima – Perú. pp. 210

BIBLIOGRAFÍA ESPECIALIZADA:

1. **Consortio de Investigación Económica y Social (CIES).** 2000. Mercado y Gestión del Microcrédito en el Perú. Perú.
2. **COREMYPE.** 2008. Planes Regionales para la Promoción de la MYPE.
3. **Gerenciando una MYPE.** 2007. ProInversión.
4. **Flores, J.** 2004. MYPEs Administración y Gestión. CECOF Asesores.
5. **Morón, P.** 2012. Metodología de Evaluación Crediticia-Gerencia de Negocios-Financiera Edyficar. pp. 8-15
6. **Morón, P.** 2012. Catálogo de Productos Evaluación Crediticia-Gerencia de Negocios-Financiera Edyficar. pp. 12-18
7. **Morón, P.** 2012. Manual de Tecnología Crediticia-Gerencia de Negocios- Financiera Edyficar. pp. 8-14
8. **Zárate, H-** Sentinel: Un millón de deudores se mantienen en alerta roja. Diario Gestión 17-08-12.

9. Ley del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca Y Seguros. . 1999. Ley Nº 26702.
10. Lira, P. 2009. USAID-PERU. "Finanzas y financiamiento. Las Herramientas de Gestión que toda pequeña empresa debe conocer.
11. Lozano, I. MBA. Sobreendeudamiento en microfinanzas Coordinador de Mediana Empresa en Caja Trujillo. 15-11-2010.
12. Meza, G. 2011. Evaluación de créditos para microempresas. Facultad de letras. PUCP.
13. Murrugarra, E. y Ebentreich, A. 2004. Determinantes de Morosidad en Entidades de Microfinanzas: Evidencia de las EDPYMEs.
14. Manrique, P. 2012. Créditos de consumo refinanciados crecen 14% en último año. Diario Gestión 17-08-12.

BIBLIOGRAFÍA WEB:

1. Belaunde, G. Instituto del Perú. Columnas de Opinión. Soluciones para MYPES sobreendeudadas. 2011 (citada 2011 set. 08). Disponible: http://www.institutodelperu.org.pe/index.php?option=com_content&task=view&id=1654&Itemid=130
2. Belaunde, G. Diario Gestión Perú. Riesgos Financieros. Soluciones posibles para hogares y MYPES sobreendeudadas. 2012 (citada 2012 feb. 29). Disponible: <http://blogs.gestion.pe/riesgosfinancieros/2012/02/soluciones-posibles-para-hogar.html>
3. EDPYME Acceso crediticio. Efectos del refinanciamiento de la deuda. Disponible: http://www.edpymeaccesocrediticio.com.pe/joomla/PaginaInstitucional/images/documentos/informacion_clientes/refinanciamiento_deuda.pdf
4. Pérez, S. Diario La República. Sección de economía. Refinanciar una deuda puede afectar su opción a nuevos créditos. 2013 (citada 2013 feb. 03). Disponible:

TESIS: "Impacto del Sobreendeudamiento generado por las Instituciones Micro Financieras (IMFs) en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca, en el año 2012"

<http://www.larepublica.pe/03-02-2013/refinanciar-una-deuda-puede-afectar-su-opcion-nuevos-creditos>

TESIS: "Impacto del Sobreendeudamiento generado por las Instituciones Micro Financieras (IMFs) en el desarrollo sostenible de las MYPES del distrito de Cajamarca, en el año 2012"

5. Radio RPP Noticias. Ventana Económica. Refinanciamiento de las deudas bancarias. 2010 (citada 2010 Apr. 05). Disponible: <http://radio.rpp.com.pe/ventanaeconomica/refinaciamiento-de-las-deudas-bancarias/>
6. Las microfinanzas y las MYPES en el Perú. Disponible: <http://es.scribd.com/doc/19366012/Microfinanzas-y-las-mypes-peru>
7. EDPYME ACCESO. Efectos del Refinanciamiento de la Deuda. Disponible: http://www.edpymeaccesocrediticio.com.pe/joomla/PaginaInstitucional/images/documentos/informacion_clientes/refinanciamiento_deuda.pdf
8. Financiamiento de las empresas. Disponible: http://catarina.udlap.mx/u_dla/tales/documentos/lcp/romero_o_j/capitulo2.pdf
9. Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE). 2007. OSEL Cajamarca: Boletín Socio Económico Laboral. Disponible: http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/estadisticas/Boletin_012007_OSEL_%20Cajamarca.pdf

TESIS EN CONTABILIDAD.

1. Chavarría, C. 2010. Los servicios el micro de las CMAC y la satisfacción de las expectativas de crédito de las Pequeñas y Microempresas de la ciudad de Cajamarca. Tesis Mg. en Contabilidad. Cajamarca – Perú.

ANEXOS

MATRIZ DE CONSISTENCIA

ANEXO N° 1

Título: "Impacto del Sobreendeudamiento generado por las Instituciones Microfinancieras (IMFs) en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca, en el año 2012"

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES/INDICADORES				
Problema General: <ul style="list-style-type: none"> El impacto del sobreendeudamiento generado por las IMFs en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca? 	Objetivo General: <ul style="list-style-type: none"> Determinar el impacto del sobreendeudamiento generado por las IMFs no bancarias en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca. 	Hipótesis Principal: <ul style="list-style-type: none"> "El sobreendeudamiento generado por las IMFs no Bancarias genera un impacto negativo en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca" 	V: INDEPENDIENTE. X: Impacto del sobreendeudamiento generado por las IMFs. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicadores</th> <th>Indices</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> <ul style="list-style-type: none"> Entidades en la que las MYPEs poseen créditos. Calificación de los clientes en las centrales de riesgo. Destino del crédito solicitado. IMF donde recibió el crédito. Entidades en la que posee crédito. Destino de crédito solicitado </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 1,2,3,4 a más Normal, CPP, Deficiente, Dudoso, Pérdida. Capital de trabajo, Activo fijo, Vivienda, Consumo. Bancaria, No bancaria. Número de entidades en la que posee crédito. MES, Consumo, Otros. </td> </tr> </tbody> </table>	Indicadores	Indices	<ul style="list-style-type: none"> Entidades en la que las MYPEs poseen créditos. Calificación de los clientes en las centrales de riesgo. Destino del crédito solicitado. IMF donde recibió el crédito. Entidades en la que posee crédito. Destino de crédito solicitado 	<ul style="list-style-type: none"> 1,2,3,4 a más Normal, CPP, Deficiente, Dudoso, Pérdida. Capital de trabajo, Activo fijo, Vivienda, Consumo. Bancaria, No bancaria. Número de entidades en la que posee crédito. MES, Consumo, Otros.
Indicadores	Indices						
<ul style="list-style-type: none"> Entidades en la que las MYPEs poseen créditos. Calificación de los clientes en las centrales de riesgo. Destino del crédito solicitado. IMF donde recibió el crédito. Entidades en la que posee crédito. Destino de crédito solicitado 	<ul style="list-style-type: none"> 1,2,3,4 a más Normal, CPP, Deficiente, Dudoso, Pérdida. Capital de trabajo, Activo fijo, Vivienda, Consumo. Bancaria, No bancaria. Número de entidades en la que posee crédito. MES, Consumo, Otros. 						
Problemas Específicos: 1. P1.- ¿Cuáles son los factores que inciden en la generación de sobreendeudamiento de las MYPEs del distrito de Cajamarca?	Objetivos Específicos: 1. O1.- Conocer los factores que inciden en la generación de sobreendeudamiento de las MYPEs del distrito de Cajamarca.	Hipótesis Específicas 1. H1.- Existen distintos factores que generan el sobreendeudamiento de las de las MYPEs del distrito de Cajamarca.					
2. P2.- ¿Cuál es la asociación entre el financiamiento del crédito de las IMFs y el rubro de sobreendeudamiento de las MYPEs del distrito de Cajamarca?	2. O2.- Determinar si existe una asociación significativa entre el financiamiento del crédito de las IMFs y el rubro de sobreendeudamiento de las MYPEs del distrito de Cajamarca.	2. H2.- Existe una asociación significativa entre el financiamiento del crédito de las IMFs y el rubro de sobreendeudamiento de las MYPEs del distrito de Cajamarca.	V. DEPENDIENTE. Y: Desarrollo sostenible de las MYPEs. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicadores</th> <th>Indices</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> <ul style="list-style-type: none"> Tiempo de funcionamiento de las MYPEs. Nivel de estudios de los Micro y Pequeños Empresarios. Grado de formalidad. </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 1,2,3,4,5,6,7,10,15,20 ó 30 años. Universitaria, técnico superior, secundaria, primaria, sin educación. Si posee RUC, No posee RUC. </td> </tr> </tbody> </table>	Indicadores	Indices	<ul style="list-style-type: none"> Tiempo de funcionamiento de las MYPEs. Nivel de estudios de los Micro y Pequeños Empresarios. Grado de formalidad. 	<ul style="list-style-type: none"> 1,2,3,4,5,6,7,10,15,20 ó 30 años. Universitaria, técnico superior, secundaria, primaria, sin educación. Si posee RUC, No posee RUC.
Indicadores	Indices						
<ul style="list-style-type: none"> Tiempo de funcionamiento de las MYPEs. Nivel de estudios de los Micro y Pequeños Empresarios. Grado de formalidad. 	<ul style="list-style-type: none"> 1,2,3,4,5,6,7,10,15,20 ó 30 años. Universitaria, técnico superior, secundaria, primaria, sin educación. Si posee RUC, No posee RUC. 						

TESIS: "Impacto del Sobreendeudamiento generado por las Instituciones Micro Financieras (IMFs) en el desarrollo sostenible de las MYPEs del distrito de Cajamarca, en el año 2012"

V. INTERVINIENTE Z: Causas que generan el bajo desarrollo de las MYPEs	
<i>Indicadores</i>	<i>Indices</i>
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Representantes de las MYPEs. ✓ N° de trabajadores en las MYPEs. ✓ Expectativas del cliente para acceso al crédito ✓ Garantías para acceso al crédito. ✓ Inscripción en regímenes tributarios. ✓ Tipo de organización de las Mypes. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Sexo, cargo y grado de instrucción. ✓ 1,2,3,4 y 5. ✓ Rapidez, calidez, transparencia, Tasa. ✓ Cuenta o no cuenta con garantía simple o real. ✓ Si, No ✓ EIRL, Persona Natural, SRL, Otros.

ANEXO N° 2

TESIS: "IMPACTO DEL SOBREENDEUDAMIENTO GENERADO POR LAS INSTITUCIONES MICRO FINANCIERAS (IMFs) NO BANCARIAS EN EL DESARROLLO SOSTENIBLE DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE CAJAMARCA, EN EL AÑO 2012"

ENCUESTA DIRIGIDA A MICROEMPRESARIOS DEL DISTRITO DE CAJAMARCA

I. PERFIL DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MYPES.

- 1.1. Edad _____
- 1.2. Sexo _____
- 1.3. Cargo _____
- 1.4. Grado de Instrucción _____

II. PERFILES DE LAS MYPES

2.1. Tipo de MYPE y Línea de actividad específica:

- a) Comercio, Línea: _____
- b) Agrícola, Línea: _____
- c) Ganadera, Línea: _____
- d) Servicios, Línea: _____
- e) Turismo, Línea: _____
- f) Otros: _____

2.2. Tiempo de funcionamiento del negocio:

- a) Menos de 1 año.
- b) 1 – 2 años.
- c) 3 – 4 años.
- d) 5 – 6 años.
- e) 7 – 8 años.
- f) Más de 9 años.

2.3. Su empresa se encuentra inscrita en el RUC:

- a) Sí.
- b) No.

2.4. ¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa? _____

III. ASPECTOS DE LAS POLÍTICAS DE MICROCRÉDITO NO BANCARIO.

3.1. ¿Recibió crédito No Bancario?

- a) Sí.
- b) No.

3.2. ¿En cuántas entidades financieras posee actualmente crédito?

- a) 1
- b) 2
- c) 3
- d) 4
- e) Más de 4.

3.3. ¿Qué institución microfinanciera le otorgó el crédito?

3.4. ¿Está Ud. De acuerdo con las políticas de atención de las Instituciones Microfinancieras?

- a) Sí.
- b) No.

3.5. ¿En qué invirtió usted el crédito solicitado?

- a) Capital de trabajo.
- b) Activo fijo.
- c) Consumo.
- d) Vivienda.

3.6. ¿Alguna vez ha sacado crédito para otras personas o familiares?

- a) Sí.
- b) No.

3.7. ¿Usted cree que las Instituciones Micro Financieras lo apoyan en su crecimiento después que le han otorgado el crédito?

- a) Sí.
- b) No.

IV. PERCEPCIÓN DE SOBREENDEUDAMIENTO.

4.1. ¿Percibe sobreendeudamiento de su empresa?

- a) Sí.
- b) No.

4.2. ¿En qué rubro percibe más sobreendeudamiento?

- a) Crédito no bancario.
- b) Crédito bancario.

4.3. ¿Qué motivos de sobreendeudamiento percibe Ud.?

- a) Crecimiento de la empresa.
- b) Ampliación de la inversión.
- c) Mala administración.
- d) Flexibilidad de políticas crediticias.
- e) Crisis económicas.

4.4. ¿Usted tiene conocimiento sobre refinanciamiento de deudas?

a) Sí.

b) No.

4.5. ¿Usted cree que la mala calificación crediticia influye en el acceso a créditos para su desarrollo como microempresario?

a) Sí.

b) No.

4.6. ¿Usted participa de algún panderero o ahorros grupales?

a) Sí.

b) No.

CAJAS TOMAN MEDIDAS CONTRA Sobreendeudamiento de MYPES

Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) están adoptando medidas para afrontar el cierto sobreendeudamiento que registran las microempresas, señaló el gerente de Créditos de la Caja Municipal Cusco, Darío León.

"Se están implementando políticas y estrategias (en la Caja Cusco) que tiendan a una mejor gestión de la cartera de créditos, y en ese marco se han emitido directivas más conservadoras para la evaluación crediticia", explicó a la agencia Andina.

"Ahora se está contratando personal con experiencia en la evaluación de créditos".

Añadió que se ha reducido a tres instituciones como máximo el número de entidades con las cuales una persona o microempresa puede estar endeudada, para que sea calificada como sujeto de crédito.

"Asimismo, estamos endureciendo más las políticas crediticias y haciendo un mayor seguimiento a la recuperación de las carteras prejudiciales y judiciales", añadió.

Explicó que este sobreendeudamiento puede responder a la incursión de la banca comercial al financiamiento de las microempresas. "Hay muchos actores en este segmento", acotó.

Manifestó que hasta hace algunos años la banca comercial instalada en el Cusco no atendía a las microempresas, mercado objetivo de las cajas municipales.

Explicó que lo que están haciendo los bancos es darles más créditos o capital de trabajo a las pymes que ya tenían un crédito con la Caja Municipal Cusco, sin medir muchas veces adecuadamente el riesgo crediticio, lo que genera a la larga sobreendeudamiento y mayor morosidad.

Además sostuvo que hay nuevas CMAC que se están expandiendo a nivel nacional, lo que genera más competencia y cierto sobreendeudamiento de los clientes. Estas declaraciones las brindó luego de inaugurar la sexta agencia en Lima de CMAC Cusco.

Fuente: Diario Gestión Pág. 19

<http://www.aempresarial.com/web/informativo.php?id=13165>

RIESGOS FINANCIEROS

GREGORIO BELAUNDE



“Mypes ¿Crónicas de un sobreendeudamiento anunciado?”

20/11/2012

Hace pocas semanas, apareció en Gestión un artículo donde se mencionaba que se estaban registrando muchos casos de Mypes, y sobre todo micro-empresas, a quienes se les ofrecían créditos que les llegaban bajo forma de líneas pre-aprobadas, por correo, como sucede con las tarjetas de créditos de consumo. Y sin embargo se supone, en buena práctica de gestión del riesgo crediticio, que a esos clientes potenciales hay que haberlos visitado y analizado antes.

Ofrecer créditos de esa manera a las empresas es una mala práctica de gestión del riesgo crediticio, que puede llevar al sobreendeudamiento de numerosas microempresas y pequeñas empresas, pues además los montos son ofrecidos sin un verdadero análisis de la capacidad de pago del cliente. Es algo de lo que ya me habían alertado a principios de año varias entidades microfinancieras.

Poco después, alguien me afirmó que eso era anecdótico y un "chisme", pero desgraciadamente no es así; si varias entidades financieras operan de esa manera, no lo es, y no lo sería tampoco si una sola lo hace si es un jugador importante en el mercado, o si es uno nuevo y aún pequeño, pues su éxito en términos de penetración del mercado puede llevar a otros a imitarlo. En su momento, los reguladores norteamericanos también consideraron las informaciones sobre el desarrollo de los créditos hipotecarios subprime como algo anecdótico, y varios europeos vieron así las informaciones sobre el hecho que varios de sus bancos estaban adquiriendo grandes cantidades de títulos tóxicos basados en esos créditos.

Se diría que parece extenderse para el crédito a Mypes el uso de scores basados antes que todo en el comportamiento de pago histórico. Esta sería una evolución preocupante pues el número de Mypes sobre-endeudadas debería ir en aumento, sobre todo si se añade que muchas veces sus propietarios están recibiendo también créditos de consumo que en la práctica vienen a añadirse a las deudas de esas micro y pequeñas empresas.

Esto es algo que no se condice con normativas de la SBS relativas a la gestión de riesgo de crédito (Resolución N° 3780-2011, que dedica un párrafo al crédito a ese tipo de empresas, y una circular anterior sobre información financiera mínima, que obliga a usar el análisis de

flujo de caja, una técnica básica del análisis del riesgo crediticio, aún más vital en el caso de las microempresas y pequeñas empresas). Y por supuesto, incumple totalmente con la Resolución N° 6941-2008 sobre la gestión del riesgo de sobreendeudamiento minorista.

Podemos estar creándonos, a nivel macro, un serio problema a futuro, aún con un escenario en que la economía siga creciendo favorablemente. Y si este crecimiento se hace más lento, podríamos conocer un fuerte aumento de la morosidad de esos créditos en poco tiempo.

Este es uno de los temas que Asbanc, en discusión con los gremios de microfinancieras, podría tratar en el marco del desarrollo de su función auto-regulatoria, como lo está haciendo para las relaciones con el consumidor, pues éste es a la vez un tema de competencia leal: los que cumplen con la regulación de la SBS no tienen por qué perder clientes o ver a sus clientes fragilizados a causa de los que no las cumplen.

Sería una lástima malograr logros como la posición conseguida a nivel mundial en el tema del microcrédito, y pasar a engrosar la lista de "países-casos de estudio de crisis microfinanciera", a causa de unos cuantos que pueden terminar siendo imitados.

<http://blogs.gestion.pe/riesgosfinancieros/2012/11/mypes-cronica-de-un-sobreendeu.html>

CASI 900 MIL MYPES TIENEN PROBLEMAS CON SUS DEUDAS

Miércoles, 19 de junio del 2013

Sólo el 63% de ellas tiene créditos en el **sistema financiero** regulado, mientras el 25% tiene una **calificación crediticia** que no es normal. Sentinel observa crecientes problemas de **sobreendeudamiento** en este segmento.



Deuda bancaria. Para las mypes asciende a S/. 33,426 millones (Foto: USI)

Marco Alva
malva@diariogestion.com.pe

Las micro y pequeñas empresas (**MYPES**) son claves en el crecimiento económico y en la generación de empleo en el país. Por ello, la **salud financiera** de las MYPES es un tema que debe importar a todos.

Según la central de información crediticia Sentinel, existen 3.5 millones de MYPES en el Perú, de las cuales 2.23 millones (63%) cuentan con algún crédito en el sistema financiero regulado.

De ese total, el 25% (552,114) tiene una calificación crediticia que no es normal, es decir que presentan atrasos de algún tipo en el pago de sus préstamos, de acuerdo a criterios de la SBS.

“Esa es una cifra alta que hay que alertar y mejorar”, señaló Yanina Cáceres, directora de negocios de Sentinel.

Pero, además, del 75% de MYPES que sí cumplen a tiempo con sus obligaciones en bancos y entidades financieras, Sentinel detectó que el 20% (336,570) tiene problemas para pagar su deudas contraídas con otras fuentes de financiamiento no reguladas por la SBS.

“Por ejemplo, las referidas a servicios (teléfono, luz, agua), proveedores, municipalidades, Sunat, cooperativas, ONG,” dijo Cáceres. Entonces, al incluir esta información suman más de 888,000 las MYPES que tienen demoras en sus pagos.

Sobreendeudamiento

Si bien la mora bancaria no se ha elevado significativamente en los últimos meses, Cáceres advirtió sobre crecientes problemas de sobreendeudamiento en el segmento de MYPES.

Esta situación se explicaría, en parte, por el excesivo optimismo en las proyecciones de ingresos de estos negocios, que los animan a solicitar mayores montos de préstamos, sostuvo la ejecutiva.

Las entidades financieras tienen parte de la culpa por no realizar una evaluación más detallada de sus clientes. Más bien, en su afán de crecer, se arriesgan a prestar más, apuntó Cáceres.

Opinó que se debe elaborar productos específicos para las MYPES. “Por ejemplo, la tarjeta de crédito no ha funcionado para los microempresarios”, indicó.

Cáceres auguró mayores restricciones crediticias por parte de la SBS.

<http://gestion.pe/empresas/casi-900-mil-mypes-tienen-problemas-sus-deudas-2069017>

ANEXO N° 6

CAJAMARCA: CREDITO DEL SISTEMA FINANCIERO AL SECTOR PRIVADO 1/ (En miles de nuevos Soles)

ENTIDADES FINANCIERAS	2012												
	DIC	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC
I. BANCO DE LA NACION	91 574	92 750	93 267	93 810	94 199	94 893	94 810	95 761	96 959	97 633	98 224	98 866	99 305
II. EMPRESAS BANCARIAS	998 149	998 163	1 003 517	1 026 284	1 036 609	1 068 998	1 095 964	1 122 712	1 128 587	1 140 531	1 160 172	1 178 426	1 195 214
Interbank	97 280	95 471	95 872	99 264	99 488	101 989	102 817	102 518	102 461	104 418	102 796	102 152	104 034
Continental	246 020	244 152	244 820	250 049	255 241	263 120	269 529	274 030	280 204	285 009	291 089	295 448	295 844
Crédito	366 070	360 082	362 707	373 972	378 610	394 757	405 525	424 884	417 891	418 695	423 800	433 513	442 434
Scotiabank	100 072	101 231	101 287	101 608	99 192	100 082	101 950	102 912	102 889	113 208	120 582	120 244	123 109
Agrobanco	6 690	7 967	8 254	8 038	7 474	8 517	10 696	11 249	11 800	12 097	11 919	12 323	12 289
Mibanco	83 337	84 989	86 087	88 175	89 548	91 414	93 355	94 716	95 549	96 471	96 919	99 576	99 413
Financiero	72 661	71 611	70 515	71 237	70 529	71 534	70 712	71 021	71 675	69 497	70 259	71 408	72 786
Interamericano	3 917	3 980	3 921	3 865	3 603	3 905	4 022	4 708	4 780	4 084	4 118	4 192	4 220
Falabella Perú	25 413	24 987	25 935	26 464	26 559	28 589	31 069	31 257	31 751	32 361	32 894	33 551	34 459
B. Azteca del Perú	4 691	4 663	4 147	4 431	4 707	5 021	5 254	5 413	5 688	5 684	5 754	5 957	6 089
Banco Cencosud 2/										7	82	222	426
III. INSTITUCIONES NO BANCARIAS	662 756	673 753	688 472	702 611	713 075	724 258	725 678	735 306	738 999	745 909	756 298	774 010	777 884
Caja Nuestra Gente 3/	46 941	47 971	48 872	50 369	51 298	52 971	53 351	54 878	55 809	56 874	56 018	57 490	57 648
Caja Rural Cajamarca	49 131	49 012	48 375	47 592	48 372	47 510	48 490	49 737	51 292	52 211	52 148	52 464	51 482
Caja Municipal de Piura	167 833	173 499	179 027	181 987	183 650	184 979	182 667	183 963	180 781	180 487	180 491	183 146	179 262
Edpyme MARCIMEX S.A. 4/	659	683	728	826	879	905	925	1005	1074	754	828	971	1193
Caja Rural Sipan	10 198	10 708	11 254	11 965	12 315	12 345	12 158	11 843	11 493	11 040	11 036	10 962	11 094
Caja Trujillo	132 190	134 309	136 825	139 320	140 369	142 828	143 383	144 825	146 473	147 460	149 075	153 534	157 338
Edpyme Raíz	12 200	11 653	12 003	12 303	12 461	12 808	13 209	13 530	13 193	12 890	12 552	12 078	11 582
Edpyme Alternativa	4 938	4 415	4 193	4 177	4 072	3 907	3 720	3 378	3 397	3 393	3 642	4 045	4 001
Caja Municipal de Sullana	41 746	41 185	41 410	41 767	43 310	44 567	44 817	44 998	44 789	44 990	47 411	49 677	48 318
Caja Municipal Maynas	13 241	13 191	13 284	14 067	13 880	14 029	13 898	14 043	14 216	14 633	15 415	15 427	15 362
CMCP Lima	3 214	3 262	3 415	3 532	3 681	3 840	4 191	4 289	4 212	4 280	4 424	4 639	4 643
Credicotia Financiera	71 716	72 131	73 732	74 589	75 294	77 115	76 436	76 498	78 470	78 446	77 396	77 566	77 713
Financiera Edyficar	98 699	101 722	105 656	110 987	112 784	116 271	117 849	121 237	124 735	129 213	134 508	140 599	146 786
Financiera TFC S.A.	3 875	3 881	3 863	3 869	3 845	4 257	4 541	4 826	5 036	5 280	5 438	5 604	5 897
Financiera Efectiva	6 198	6 133	5 990	6 062	6 065	6 225	6 054	6 152	6 049	5 969	5 917	5 929	6 493
TOTAL	1 732 479	1 764 667	1 783 286	1 822 703	1 843 884	1 888 148	1 916 433	1 933 778	1 964 345	1 984 073	2 014 695	2 031 302	2 072 402
En M/N	1 526 352	1 539 748	1 561 242	1 594 942	1 619 454	1 655 994	1 683 580	1 703 658	1 735 896	1 758 896	1 783 593	1 823 844	1 844 537
En M/F	226 126	224 919	224 043	227 761	224 430	232 153	232 893	230 120	228 449	225 177	231 102	227 458	227 865

1/ Cifras Preliminares.

2/ Inicó operaciones en Setiembre del 2012.

3/ Cambio de denominación social de Caja Rural Nor Perú por Caja Nuestra Gente, a partir de Agosto del 2005.

4/ Cambio de denominación social de la EDPYME P. Negocios S.A. por EDPYME Marcimex S.A.

FUENTE: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBSC).

ELABORACION: BCRP, Sucursal Trujillo, Departamento de Estudios Económicos.

ANEXO 7

REPORTE DE CENTRALES DE RIESGO

REPORTE CENTRAL DE RIESGO EDYFICAR

I. Datos del Cliente

Tipo de Documento : DNI
 Apellido Paterno : CORTEZ
 Nombres : ELVIA SANTOS
 Rectificaciones :

Nro : 26612189
 Apellido Materno : DE ZELADA

Persona : NATURAL

F. de Reporte : 03/12/2012
 Analista : 7287

A. Información Base Negativa

No se encuentra en la base negativa

B. Información Calificación Alineada

Calific. Alineada EDYFICAR: DUDOSO

C. Información Histórica por Deudor

Consulta al Período 10/2012

Fecha de Reporte	02-2012	05-2012	08-2012	09-2012	10-2012
Deuda Directa					
Vigentes.	14,527.93	11,272.18	7,802.96	7,322.11	6,580.07
VIGENTE 0 DÍAS.	14,527.93	11,272.18	7,802.96	0.00	0.00
Vigente 1-30 Días.	0.00	0.00	0.00	7,322.11	0.00
Vigente > 30 Días.	0.00	0.00	0.00	0.00	6,580.07
Refinanciada.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reestructurados.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vencida.	0.00	0.00	0.00	0.00	742.04
Vencida > 15 días y <= 30.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vencida > 30 días y <= 90.	0.00	0.00	0.00	0.00	742.04
Vencida > 90 días.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cobranza Judicial.	14,975.23	14,975.23	14,975.23	14,975.23	14,975.23
Total Directa.	29,503.16	26,247.41	22,778.19	22,297.34	22,297.34
Total Indirecta.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Deudas.	29,503.16	26,247.41	22,778.19	22,297.34	22,297.34
Créditos Castigados.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deudas Vendida.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N Emp. que Adeuda	2	2	2	2	2
Calificación %					
0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3	49.24%	42.95%	34.26%	32.84%	32.84%
4	50.76%	57.05%	65.74%	67.16%	67.16%

D. Información Detallada por Deudor

Consulta al 31 de OCTUBRE de 2012

Nombre de la Empresa	Tipo. Cred.	Denominación de Cuenta	Cond.	Saldo	Clasif.
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO PIURA	CREDITOS A PEQUEÑAS EMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	885	14,975.23	PERDIDA
EDPYME EDYFICAR S A	CREDITOS DE CONSUMO NO REVOLVENTES	PRÉSTAMOS NO REVOLVENTES PARA LIBRE DISPONIBILIDAD	56	6,580.07	DUDOSO
EDPYME EDYFICAR S A	CREDITOS DE CONSUMO NO REVOLVENTES	PRÉSTAMOS NO REVOLVENTES PARA LIBRE DISPONIBILIDAD	56	742.04	DUDOSO

REPORTE CENTRAL DE RIESGO EDYFICAR

I. Datos del Cliente

Tipo de Documento : DNI
 Apellido Paterno : GALLARDO
 Nombres : MERCEDES
 Rectificaciones :

Nro : 26660063
 Apellido Materno : GONZALES

Persona : NATURAL
 F. de Reporte : 28/11/2012
 Analista : 7287

A. Información Base Negativa

No se encuentra en la base negativa

B. Información Calificación Alineada

Calific. Alineada EDYFICAR: DEFICIENTE

C. Información Histórica por Deudor

Consulta al Periodo 10/2012

Fecha de Reporte	02-2012	05-2012	08-2012	09-2012	10-2012
Deuda Directa					
Vigentes.	4,505.84	4,085.60	1,174.50	152.25	0.00
VIGENTE 0 DÍAS.	4,505.84	1,010.00	152.25	0.00	0.00
Vigente 1-30 Días.	0.00	3,075.60	871.05	152.25	0.00
Vigente > 30 Días.	0.00	0.00	151.20	0.00	0.00
Refinanciada.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reestructurados.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vencida.	0.00	0.00	1,701.51	2,723.76	2,876.01
Vencida > 15 días y <= 30.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vencida > 30 días y <= 90.	0.00	0.00	1,701.51	2,723.76	1,023.30
Vencida > 90 días.	0.00	0.00	0.00	0.00	1,852.71
Cobranza Judicial.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Directa.	4,505.84	4,085.60	2,876.01	2,876.01	2,876.01
Total Indirecta.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Deudas.	4,505.84	4,085.60	2,876.01	2,876.01	2,876.01
Créditos Castigados.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deudas Vendida.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N Emp. que Adeuda	4	4	4	4	4
Calificación %					
0	100.00%	42.06%	5.29%	5.29%	0.00%
1	0.00%	57.94%	30.29%	0.00%	0.00%
2	0.00%	0.00%	64.42%	30.29%	5.29%
3	0.00%	0.00%	0.00%	64.42%	40.57%
4	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	54.14%

D. Información Detallada por Deudor

Consulta al 31 de OCTUBRE de 2012

Nombre de la Empresa	Tipo. Cred.	Denominación de Cuenta	Cond.	Saldo	Clasif.
BANCO DEL TRABAJO S.A.	CREDITOS DE CONSUMO NO REVOLVENTES	PRÉSTAMOS NO REVOLVENTES PARA LIBRE DISPONIBILIDAD	107	295.64	DUDOSO
CAJA MUNICIPAL DE CREDITO POPULAR DE LIMA	CREDITOS A MICROEMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	90	871.05	DUDOSO
MIBANCO BANCO DE LA MICRO EMPRESA S A	CREDITOS A MICROEMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	118	835.72	PERDIDA
MIBANCO BANCO DE LA MICRO EMPRESA S A	CREDITOS A MICROEMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	121	721.35	PERDIDA
EDPYME EDYFICAR S A	CREDITOS A MICROEMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	37	152.25	DEFICIENTE

REPORTE CENTRAL DE RIESGO EDYFICAR

I. Datos del Cliente

Tipo de Documento : DNI
 Apellido Paterno : MURGA
 Nombres : DORILA
 Rectificaciones :

Nro : 26684310
 Apellido Materno : SANCHEZ

Persona : NATURAL
 F. de Reporte : 03/12/2012
 Analista : 7287

A. Información Base Negativa

No se encuentra en la base negativa

B. Información Calificación Alineada

Calific. Alineada EDYFICAR: DUDOSO

C. Información Histórica por Deudor

Consulta al Periodo 10/2012

Fecha de Reporte	02-2012	05-2012	08-2012	09-2012	10-2012
Deuda Directa					
Vigentes.	11,907.50	9,208.42	8,403.76	8,022.33	557.33
VIGENTE 0 DÍAS.	11,907.50	9,208.42	716.27	636.76	557.33
Vigente 1-30 Días.	0.00	0.00	7,687.49	7,383.57	0.00
Vigente > 30 Días.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Refranciada.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reestructurados.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vencida.	0.00	2,875.50	2,629.83	2,629.83	10,013.40
Vencida > 15 días y <= 30.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vencida > 30 días y <= 90.	0.00	2,875.50	2,629.83	2,629.83	7,383.57
Vencida > 90 días.	0.00	0.00	0.00	0.00	2,629.83
Cobranza Judicial.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Directa.	11,907.50	12,083.92	11,033.59	10,652.16	10,570.73
Total Indirecta.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Deudas.	11,907.50	12,083.92	11,033.59	10,652.16	10,570.73
Créditos Castigados.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deudas Vendida.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N Emp. que Adeuda	2	3	3	3	3
Calificación %					
0	100.00%	76.20%	6.49%	6.00%	0.00%
1	0.00%	0.00%	69.67%	69.32%	0.00%
2	0.00%	0.00%	23.83%	0.00%	75.12%
3	0.00%	23.80%	0.00%	24.69%	24.88%
4	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

D. Información Detallada por Deudor

Consulta al 31 de OCTUBRE de 2012

Nombre de la Empresa	Tipo. Cred.	Denominación de Cuenta	Cond.	Saldo *	Clasif.
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO PIURA	CREDITOS A MICROEMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	0	557.33	DEFICIENTE
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO PIURA	CREDITOS A MICROEMPRESAS	RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CRÉDITOS A MICROEMPRESAS	0	14.21	DEFICIENTE
BANCO DE LA MICRO EMPRESA S A	CREDITOS A MICROEMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	100	2,629.83	DUDOSO
EDPYME EDYFICAR S A	CREDITOS A MICROEMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	44	7,383.57	DEFICIENTE

FICHA INTEGRAL DEL CLIENTE

TITULAR
 Código: 1735239 Nombre: MURGA-SANCHEZ DORILA
 Dirección Domiciliaria: CASERIO ROSAPAMPA VIA DESCONOCIDA 0 Telf. Domicilio: 078976757111 Medidor Luz:
 Dirección del Negocio: CASERIO ROSAPAMPA 0 Telf. Negocio:
 Tipo de Vivienda: PROPIA DPTO:PROV/DIST: 5/18 CAJAMARCA CAJAMARCA LOS BA Tipo Doc.: DNI Número Doc.: 25884313
 Calificación Actual: DUCOSO Actividad: 1187 VENTA DE ANIMALES MENORES Segmentación: R Tipo de Riesgo: Riesgo Muy Alto

CÓNYUGUE
 Nombre: Tipo Doc.: Número Doc.: Calificación: R

Préstamos: Avalos Garantías Actividad Datos Segmentación Reporte RIC

Nro. Préstamo	Fecha Desembolso	Moneda	Monto Desembolsado	Estado Actual	Último Pago	Tasa Interés	Periodo Gracia	Número Cuotas	Saldo	Responsable	Días Mora	Días de Atraso Promedio	Días de Atraso Máximo	Nro Línea
102082919	08/02/12	S/.	9,032.00	Vencida	25/09/12	34.8%	0	24	7,383.57	JORGE LUIS PALOMINO VILCA	77	25	77	
101238977	21/04/10	S/.	3,597.98	Cancelado	23/04/11	42%	0	12	0.00	TOMAS MANUEL ARRIBASPLATA URBINA		1	6	
101142498	13/01/10	S/.	2,006.29	Cancelado	13/07/11	42%	0	18	0.00	TOMAS MANUEL ARRIBASPLATA URBINA		1	9	
101055187	17/10/09	S/.	5,011.91	Cancelado	21/04/10	32.4%	0	12	0.00	MARCO ANTONIO GUTIERREZ APARICIO		0	1	
100945922	05/06/09	S/.	2,505.95	Cancelado	17/10/09	44.4%	0	12	0.00	AMALIA DEL ROSARIO MORENO HUAMAN		0	1	
100843198	28/01/09	S/.	1,202.86	Cancelado	16/10/09	48%	0	12	0.00	AMALIA DEL ROSARIO MORENO HUAMAN		1	13	

REPORTE CENTRAL DE RIESGO EDYFICAR

I. Datos del Cliente

Tipo de Documento : DNI
 Apellido Paterno : BUSTAMANTE
 Nombres : ZEBERINO
 Rectificaciones :

Nro : 27545987
 Apellido Materno : VASQUEZ

Persona : NATURAL
 F. de Reporte : 03/12/2012
 Analista : 7287

A. Información Base Negativa

No se encuentra en la base negativa

B. Información Calificación Alineada

Calific. Alineada EDYFICAR: DUDOSO

C. Información Histórica por Deudor

Consulta al Periodo 10/2012

Fecha de Reporte	02-2012	05-2012	08-2012	09-2012	10-2012
Deuda Directa					
Vigentes.	18,104.41	26,710.83	22,696.12	8,528.03	0.00
VIGENTE 0 DÍAS.	18,104.41	26,710.83	0.00	0.00	0.00
Vigente 1-30 Días.	0.00	0.00	22,696.12	8,528.03	0.00
Vigente > 30 Días.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Refinanciada.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reestructurados.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vencida.	0.00	0.00	0.00	13,359.78	21,887.81
Vencida > 15 días y <= 30.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vencida > 30 días y <= 90.	0.00	0.00	0.00	13,359.78	21,887.81
Vencida > 90 días.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cobranza Judicial.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Directa.	18,104.41	26,710.83	22,696.12	21,887.81	21,887.81
Total Indirecta.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Deudas.	18,104.41	26,710.83	22,696.12	21,887.81	21,887.81
Créditos Castigados.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deudas Vendida.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N Emp. que Adeuda	3	3	3	3	3
Calificación %					
0	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1	0.00%	0.00%	100.00%	38.96%	0.00%
2	0.00%	0.00%	0.00%	61.04%	38.96%
3	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	61.04%
4	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

D. Información Detallada por Deudor

Consulta al 31 de OCTUBRE de 2012

Nombre de la Empresa	Tipo. Cred.	Denominación de Cuenta	Cond.	Saldo	Clasif.
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO PIURA	CREDITOS A MICROEMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	88	7,081.37	DUDOSO
CAJA RURAL DE AHORRO Y CREDITO CAJAMARCA S.A.	CREDITOS A PEQUEÑAS EMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	88	6,278.41	DUDOSO
EDPYME EDYFICAR S.A	CREDITOS A PEQUEÑAS EMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	43	8,528.03	DEFICIENTE

FICHA INTEGRAL DEL CLIENTE

TITULAR
 Código: 1227778 Nombre: BUSTAMANTE VASQUEZ ZEBERINO REC TITULAR
 Dirección Comicial: OTROS BARR 22 DE OCTUBRE PASAJE AMAPOLAS 127 0 C 0008 Telf: Medidor Luz
 Dirección del Negocio: BRR 22 DE OCTUBRE PASAJE LAS AMAPOLAS 127 0 C 0003 Telf: Negocio
 Tipo de Vivienda: ALQUILADA DPTO/PROV/DIST: 5/11 CAJAMARCA CAJAMARCA CAJAM. Tipo Doc.: DNI Número Doc.: 27545987
 Calificación Actual: DUDOSO Actividad (CIU): 202 FABRICACION DE PRODUCTOS DE CAÑA Segmentación: R
 Tipo de Riesgo: Riesgo Muy Alt
CÓNYUGUE
 Nombre: HERAS CHAVEZ MARIA Tipo Doc.: DNI Número Doc.: 27573782 Calificación: REC CÓNUGUE
 Préstamos: Avalos Garantías Actividad Datos Segmentación Recorte REC

Nro. Préstamo	Fecha Desembolso	Moneda	Monto Desembolsado	Estado Actual	Último Pago	Tasa Interés	Período Gracia	Número Cuotas	Saldo	Responsable	Días Mora	Días de Atraso Promedio	Días de Atraso Máximo	Nro Línea
101961209	18/11/11	S/.	15,040.39	Vencido	29/09/12	38%	0	18	8,528.00	JORGE LUIS PALOMINO VILCA	76	18	76	
101870198	20/04/11	S/.	7,012.81	Cancelado	18/11/11	39.5%	0	10	0.00	ROBERT IVAN MALAVER RUITON		0	4	
101375303	27/08/10	S/.	3,507.98	Cancelado	20/04/11	40.8%	0	12	0.00	ROBERT IVAN MALAVER RUITON		0	2	
101079214	10/11/09	S/.	3,508.34	Cancelado	12/07/10	40.8%	0	12	0.00	JHONNY ORLANDO SANCHEZ SALAZAR		5	26	
100845015	30/01/09	S/.	3,508.34	Cancelado	10/11/09	39.8%	0	12	0.00	JHONNY ORLANDO SANCHEZ SALAZAR		2	17	
100718703	19/08/08	S/.	2,004.06	Cancelado	29/01/09	42%	0	12	0.00	JHONNY ORLANDO SANCHEZ SALAZAR		0	2	
100483127	16/03/07	S/.	5,213.43	Cancelado	12/08/08	48%	0	12	0.00	JHONNY ORLANDO SANCHEZ SALAZAR		5	32	
100389612	13/02/07	S/.	4,010.33	Cancelado	16/08/07	48%	0	12	0.00	FABIOLA REINA CADILLO		1	3	
100292630	13/06/06	S/.	5,012.91	Cancelado	13/02/07	45.5%	0	12	0.00	FABIOLA REINA CADILLO		4	15	
100232051	11/11/05	S/.	3,007.75	Cancelado	13/08/06	48%	0	12	0.00	FABIOLA REINA CADILLO		1	5	
100171690	22/02/05	S/.	1,503.87	Cancelado	11/11/05	48%	0	10	0.00	FABIOLA REINA CADILLO		1	3	

REPORTE CENTRAL DE RIESGO EDYFICAR

I. Datos del Cliente

Tipo de Documento : DNI
 Apellido Paterno : HUAMAN
 Nombres : MERCEDES DALILA
 Rectificaciones :

Nro : 42172147
 Apellido Materno : CHUQUIMANGO

Persona : NATURAL

F. de Reporte : 03/12/2012
 Analista : 7287

A. Información Base Negativa

No se encuentra en la base negativa

B. Información Calificación Alineada

Calific. Alineada EDYFICAR: DUDOSO

C. Información Histórica por Deudor

Consulta al Periodo 10/2012

Fecha de Reporte	02-2012	05-2012	08-2012	09-2012	10-2012
Deuda Directa					
Vigentes.	14,793.73	12,695.50	10,286.53	9,660.63	6,118.76
VIGENTE 0 DÍAS.	14,793.73	11,844.60	6,941.85	6,536.56	6,118.76
Vigente 1-30 Días.	0.00	850.90	3,346.68	3,124.07	0.00
Vigente > 30 Días.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Refinanciada.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reestructurados.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vencida.	0.00	0.00	592.65	592.65	3,716.72
Vencida > 15 días y <= 30.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vencida > 30 días y <= 90.	0.00	0.00	592.65	592.65	3,124.07
Vencida > 90 días.	0.00	0.00	0.00	0.00	592.65
Cobranza Judicial.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Directa.	14,793.73	12,695.50	10,881.18	10,253.28	9,835.48
Total Indirecta.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Deudas.	14,793.73	12,695.50	10,881.18	10,253.28	9,835.48
Créditos Castigados.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deudas Vendida.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N Emp. que Adeuda	3	3	3	3	3
Calificación %					
	0 100.00%	93.30%	63.80%	63.75%	62.21%
	1 0.00%	6.70%	30.76%	30.47%	0.00%
	2 0.00%	0.00%	5.45%	0.00%	31.76%
	3 0.00%	0.00%	0.00%	5.78%	6.03%
	4 0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

D. Información Detallada por Deudor

Consulta al 31 de OCTUBRE de 2012

Nombre de la Empresa	Tipo. Cred.	Denominación de Cuenta	Cond.	Saldo	Clasif.
BANCO DEL TRABAJO S.A.	CREDITOS A MICROEMPRESAS	OTROS PRÉSTAMOS	0	6,118.76	NORMAL
BANCO DEL TRABAJO S.A.	CREDITOS A MICROEMPRESAS	RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CRÉDITOS A MICROEMPRESAS	0	163.28	NORMAL
EDPYME EDYFICAR S A	CREDITOS A MICROEMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	49	3,124.07	DEFICIENTE
EDPYME ALTERNATIVA S A	CREDITOS A MICROEMPRESAS	PRÉSTAMOS A CUOTA FIJA	118	592.65	DUDOSO

FICHA INTEGRAL DEL CLIENTE

TITULAR
 Código: 1525746 Nombre: HUAMAN CHUQUIMANGO MERCEDES DALILA
 Dirección Domiciliaria: ZONA DESCONOCIDA CP HUAMBOCANCHA BAJA - VIA DESCONOCIDA CHINCHIMACHAY 0 Telf. Domicilio: 957679170 Medidor Luz:
 Dirección del Negocio: JIRÓN TAYABAMBA CDRA 0003 Telf. Negocio: 968545465
 Tipo de Vivienda: PROPIA DPTO: PROV/DIST: 5/1/1 CAJAMARCA CAJAMARCA CAJAM. Tipo Doc.: DNI Número Doc.: 42172147
 Calificación Actual: DEFICIENTE Actividad (CIIU): 125 VENTA DE QUESOS Segmentación: R Tipo de Riesgo: Riesgo Muy Alto
CÓNYUGUE
 Nombre: Tipo Doc.: Número Doc.: Calificación: RCC CÓN YUGUE
 Préstamos: Avalos Garantías Actividad Datos Segmentación Pasado: R/C

Nro. Préstamo	Fecha Desembolso	Moneda	Monto Desembolsado	Estado Actual	Último Pago	Tasa Interés	Periodo Gracia	Número Cuotas	Saldo	Responsable	Días Mora	Días de Atraso Promedio	Días de Atraso Máximo	Nro Línea
102045444	12/01/12	S/	4,566.23	Vencido	25/09/12	42%	0	19	3,124.97	JORGE LUIS PALOMINO VILCA	82	24	82	
101707223	19/05/11	S/	3,005.49	Cancelado	12/01/12	42%	0	12	0.00	JANETH MARIVEL MACHUCA VELASQUEZ		1	7	
101126628	17/12/09	S/	1,503.57	Cancelado	05/01/11	42%	0	12	0.00	JANETH MARIVEL MACHUCA VELASQUEZ		18	32	
100821406	05/05/09	S/	20,082.15	Cancelado	16/05/11	30%	0	24	0.00	JANETH MARIVEL MACHUCA VELASQUEZ		11	29	
100721783	22/08/08	S/	10,033.44	Cancelado	06/05/09	33.6%	0	18	0.00	JANETH MARIVEL MACHUCA VELASQUEZ		0	0	
100852159	09/05/08	S/	3,006.71	Cancelado	22/08/08	38.4%	0	5	0.00	JANETH MARIVEL MACHUCA VELASQUEZ		0	0	
100591929	17/12/07	S/	2,104.90	Cancelado	17/04/09	48%	0	4	0.00	JANETH MARIVEL MACHUCA VELASQUEZ		0	0	
100513250	09/10/07	S/	2,004.67	Cancelado	17/12/07	48%	0	4	0.00	JANETH MARIVEL MACHUCA VELASQUEZ		0	0	

ANEXO 8

EVALUACIÓN CREDITICIA FINANCIERA EDYFICAR

CLIENTE: LLANOS SANGAY PEDRO

SOLICITUD: 3120640

BALANCE AL 06/06/12 (Nuevos soles)

A.V.

Activo			
Caja	1,500.00	12%	
E Bancos	0.00	0%	
Cuentas por Cobrar	0.00	0%	
Inventarios	800.00		
Inventario de Materiales	0.00	0%	
Inventario de Productos en Proceso	0.00	0%	
Inventario de Productos Terminados	800.00	7%	
Activo Corriente	2,300.00	19%	
Inmuebles, Maquinarias y Equipo	10,000.00	81%	
Herramientas y Otros	0.00	0%	
Activo Fijo	10,000.00	81%	
TOTAL ACTIVOS	12,300.00	100%	
Pasivos			
Deuda con Proveedores	0.00	0%	
Deuda con Entidades Financieras	0.00	0%	
Deuda en Edificar	0.00	0%	
Pasivo Corriente	0.00	0%	
Pasivo Largo Plazo	0.00	0%	
Otras Cuentas por Pagar	0.00	0%	
TOTAL PASIVOS	0.00	0%	
PATRIMONIO	12,300.00	100%	
Patrimonio + Pasivo	12,300.00	100%	
CAPITAL DE TRABAJO	2,300.00	19%	

CÁLCULO DEL MARGEN DE VENTAS (Nuevos Soles)

Costo de Prod(Unid Monet/Unid Prod)	Producto 1	Producto 2	Producto 3
Descripción del Producto	MOTOTAXI	HERRAMIENTAS	MENESTRAS
Unidad de Medida	MENSUAL	AGRIC	MENSUAL
Precio Venta Unitario	60.00	2,160.00	642.00
Materia Prima	22.13	1,548.00	480.00
Materia Prima Principal	20.00	1,548.00	480.00
Materia Prima Secundario	2.13	0.00	0.00
Materia Prima Complementario	0.00	0.00	0.00
Mano de Obra	0.00	0.00	0.00
Mano de Obra 1	0.00	0.00	0.00
Mano de Obra 2	0.00	0.00	0.00
Costo Primo Unitario	22.13	1,548.00	480.00
Producción Mensual por Producto	20.00	1.00	1.00
Ventas Totales por Producto	1,200.00	2,160.00	642.00
Costo Primo por Producto	442.60	1,548.00	480.00
Margen de Ventas por Producto	63.11%	28.33%	25.23%
Total Ingreso Mensual	4,002.00		
Total Costo Mensual	2,470.60		
% Costo Primo/Ventas	61.73%		
Porcentaje Ventas al Crédito	0.00%		
Porcentaje Irrecuperabilidad	0.00%		

Margen de Ventas 38.27%

ESTADO DE RESULTADOS (Nuevos Soles)

A.V.

+ Ventas netas (ventas totales - intrac. ventas cred)	4,002.00	100%
- Costos de Ventas	2,470.60	62%
= Margen Bruto	1,531.40	38%
- Gastos del Negocio	80.00	2%
= Margen Operativo	1,368.07	34%
- Gastos Financieros (Pago de Cuotas)	0.00	0%
= UTILIDAD NETA	1,368.07	34%
+ Otros Ingresos	0.00	0%
- Otros Egresos	0.00	0%
- Gastos de la Familia	560.00	14%
= UTILIDAD DISPONIBLE	808.07	20%

GASTOS DEL NEGOCIO (Nuevos Soles)

Servicios Básicos (agua, teléfono, luz)	10.00
Alquiler de Local(ies)	0.00
Sueldos (administr, contador, otros)	0.00
Gastos de Publicidad, Promociones	0.00
Transporte (fletes, movilidad)	20.00
Impuestos (sunat, municipalidad, sisa, etc)	0.00
Imprevistos y Otros	50.00
Depreciación	33.33
Total Costos Fijos	163.33

GASTOS DE LA FAMILIA (Nuevos Soles)

Alimentación	400.00
Alquiler Casa + Tributos Municipales	0.00
Luz, Agua, Teléfono, etc	10.00
Educación	50.00
Transporte (Pasajes)	30.00
Salud y Medicinas	30.00
Otros	30.00
Total Canasta Familiar	560.00

DATOS DEL PRÉSTAMO

Moneda:	Soles
Tipo de Cambio	2.70
Tasa de Interés (Mensual)	3.80%
Monto a Recibir (Cliente)	2,500.00
Impuesto Transac. Financ. (I.T.F.)	0.01%
Monto antes de I.T.F	0.13
% De Seguro	0.10
% Comisión Fiat	4.45
MONTO DEL PRÉSTAMO	0.00
Plazo Total en Días	2,504.55
Periodo de Gracia en Días	360
Periodo de Gracia en Días	0
Cuota Mensual (Exp. Soles)	264.80
Cuota Mensual (Exp. Soles) + I.T.F	254.81
Cuota Mensual (Dólares)	98.00
Cuota Mensual (Dólares) + I.T.F	98.01
Fecha Probable de Desembolso	06/08/12

INDICADORES FINANCIEROS

	Índice	Puntaje
2. INCREMENTO DE CAPITAL DE TRABAJO	43.56	0
3. LIQUIDEZ	2,300.00	0
4. RENTABILIDAD	27.75	0
5. ROTACION DE CAPITAL DE TRABAJO	1.74	0
6. ROTACION DE INVENTARIOS	3.41	0
11. GARANTIAS	798.55	0

Total Puntaje Indicadores Financieros: 0
Total Puntaje Análisis Cualitativo: 13

DESTINO DEL PRESTAMO (%)

CAPITAL DE TRABAJO	40.00%	1,001.82
CONSUMO	60.00%	1,502.73
Total Préstamo		2,504.55

CRITERIOS DE APROBACIÓN

	Resultado	Limite	Semáforo
1. PUNTAJE	19.00	60.00	
2. CAPACIDAD DE PAGO	48.09	85.00	
9. PASIVO/PATRIMONIO	0.00	1.00	
10. PRESTAMO/PATRIMONIO	0.20	1.00	

REPORTE PROPUESTA DE CREDITO

1.- DATOS DEL CLIENTE

NOMBRE: LLANOS SANGAY PEDRO
ACTIVIDAD: VENTA DE MENESTRAS
MONTO SOLICITADO: 2500
MONTO PROPUESTO: 2500
PLAZO SOLICITADO: 360
DESTINO DEL PRESTAMO/LCRD: CAPITAL DE TRABAJO;CONSUMO;
GARANTIA: T
CALIFICACION SBS:

2.- EVALUACION - ANALISIS FINANCIERO

CONSIDERACIONES PARA: A)PRÉSTAMOS RECURRENTES-ANÁLISIS HORIZONTAL, B)CÁLCULO DEL MARGEN DE VENTAS, C)INCLUSIÓN DE OTROS INGRESOS Y EGRESOS, D)CUENTAS POR COBRAR Y, E)DETALLE DE PASIVOS DEL BALANCE NO VINCULADOS AL NEGOCIO Y F)OTROS QUE ESTIME NECESARIOS
CLIENTE NUEVO, SIN EXPERIENCIA CREDITICIA, DOMICILIADO EN EL CASERIO CARAHUANGA II, CON CASA PROPIA . CONVIVIENTE CON 02 HIJOS A SU CARGO. CLIENTE SE DEDICA AL COMERCIO DE HERRAMIENTAS AGRICOLAS (MACHETES, PALANAS, PICOS, OZ) EN FERIAS(ENCAÑADA, COMBAYO, PECUARIA DE CAJAMARCA) LOS DIAS DOMINGOS Y LUNES Y ADEMAS ES MOTOTAXISTA LOS DIAS RESTANTES (05 DIAS A LA SEMANA), Y SU ESPOSA SE DEDICA A LA VENTA DE MENESTRAS, LO CUAL TAMBIEN SE ESTA EVALUANDO. SE HA CALCULADO UN MARGEN DE VENTAS PROMEDIO DE LOS TRES PRODUCTOS EVALUADOS DE 31.84 %, EL CUAL HA SIDO RESULTADO DE: MV DE SS DE MOTOTAXI 41.66% (INGRESOS MENSUALES DE S/. 1200 Y GASTOS MENSUALES S/. 700), MV VENTA DE HERRAMIENTAS AGRICOLAS 28.33% (VENTAS MENSUALES S/. 2160 Y COSOT MENSUAL S/. 1548) Y LA VENTA DE MENESTRAS MV DE 25.23% (VENTAS MENSUALES DE S/. 642 Y COSOTOS MENSUALES DE S/. 480). CLIENTE NO CUENTA CON CUENTAS POR COBRAR NI CON PASIVOS.

3.- CONCLUSIONES RESPECTO AL CREDITO PROPUESTO

A. DESTINO DEL PRÉSTAMO Y SU RELACIÓN CON LA INVERSIÓN B. SUSTENTO DE RAZONES QUE RESPALDAN DECISIÓN DE OTORGAR EL CRÉDITO. C. RIESGOS DE LA OPERACIÓN, RIESGOS RESPECTO AL CLIENTE Y RESPECTO A LA ACTIVIDAD. CÓMO SE MINIMIZAN DICHS RIESGOS. EXCEPCIONES SOLICITADAS
EL DESTINO DEL CREDITO SERA EN UN 40% PARA CAPITAL DE TRABAJO Y UN 60% PARA CONSUMO (CLIENTE DESEA COMPRAR UNA COMPUTADORA PARA SUS HIJAS, PUESTO QUE ELLAS ESTUDIAN EN LA CIUDAD EN COLEGIO ESTATAL). LAS RAZONES QUE SUSTENTAN EL CREDITO A OTORGAR ES QUE EL CLIENTE CUENTA CON BUENAS REFERENCIAS PERSONALES Y FAMILIARES, ADEMAS CUENTA CON UNA RENTABILIDAD DEL NEGOCIO DE 27.75 % QUE COMPARADA CON LA TEM DE 3.8% ESTA BENEFICIA AL CLIENTE, ADEMAS CUENTA CON BUENA CAPACIDAD DE PAGO QUE LE PERMITIRA CUBRIR SU CUOTA DEL PRESTAMO SIN NINGUN PROBLEMA. ADEMAS EL CLIENTE CUENTA CON BUEN RESPALDO PATRIMONIAL YA QUE ESTA DEJANDO COMO GARANTIA UNA CASA EN EL CASERIO CARAHUANGA II Y SE A ACTIVADO TAMBIEN SU MOTOTAXI A CADENA, LA CUAL CONSTITUYE FUENTE DE INGRESO. CLIENTE CUENTA CON EL APOYO DE SU ESPOSA EN LA GENERACION DE INGRESOS. LOS RIESGOS A CONSIDERAR SON PRINCIPALMENTE LA COMPETENCIA QUE EXISTE EN LA VENTA DE SUS PRODUCTOS LO CUAL SE VE N MINIMIZADA LOS BAJOS PRECIOS DE SUS PRODUCTOS Y ADEMAS CON SUS CLIENTES DE LA ZONA CON LOS QUE CUENTA. OTRO RIESGO ES LA COMPRA DE DEUDA POR OTRAS IFIS AL VER LA PUNTUALIDAD EN LOS PAGOS DE NUESTRO CLIENTE LO CUAL SE MINIMIZA CON UNA ADECUADA GESTION EN LA FIDELIZACION DE NUESTRO CLIENTE. NO SE CONSIDERAN EXCEPCIONES. POR TAL MOTIVO SE SOLICITA APROBAR EL CREDITO EN MONTO Y PLAZO PROPUESTO.

4.- PRINCIPALES CLIENTES

BREVE REFERENCIA DE LOS PRINCIPALES CLIENTES
SUS PRINCIPALES CLIENTES SON PUBLICO EN GENERAL DE CAJAMARCA Y PUBLICO QUE ASISTE A LAS PLAZAS DE LA ENCAÑADA, PECUARIA DE CAJAMARCA Y PLAZA DE COMBAYO.

5.- PRINCIPALES PROVEEDORES

BREVE REFERENCIA DE LOS PRINCIPALES PROVEEDORES
SUS PRINCIPALES PROVEEDORES SON COMERCIANTES DE HERRAMIENTAS DE CHICLAYO Y COMERCIATES DE MENESTRAS DE LA CIUDAD DE CAJAMARCA.

EDYFICAR

Anexo 1

DECLARACIÓN JURADA DE BIENES OTORGADOS EN GARANTÍA (TITULAR)

Yo: PEDRO LLANOS SANGAY

Con D.I. N°: 26680360

Con dirección indicada en el correspondiente contrato de mutuo declaro bajo juramento que el(los) bien(es) que a continuación se detalla(n) es(son) de mi exclusiva propiedad y libre disposición, el(los) mismo(s) que lo(s) otorgo en primera y preferencial garantía a favor de la ACREEDORA hasta el valor total de las garantías indicado en la parte inferior ó al pie de la página, por el préstamo de **S/ 2,504.55** que se otorga a mi favor mediante contrato mutuo de fecha **06/06/2012**. La garantía la otorgo hasta la suma que se detalla más adelante y el(los) bien(es) se valoriza(n) de común acuerdo por las partes conforme al detalle siguiente:

Garantías

Id. Garantía	Nombre Bien	Descripción del Bien ⁽¹⁾	Valor del Bien (Moneda Origen)	Valor Total Garantías (S/)
8186958	EDIFICACION	CASA CON TERRENO UBICADA EN EL CASERIO CARAHUANGA 1	S/ 20,000.00	20,000.00
				<hr/> 20,000.00

Acreedor

Deudor

Conyuge Deudor

(1): Si fuera necesario se agregará y firmará un anexo, en este caso deberá indicarse en la descripción del bien