

FACULTAD DE NEGOCIOS



Carrera de Contabilidad y Finanzas

“ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO VIABLES PARA LA ADQUISICIÓN DE MÁQUINA DOBLADORA DE PLANCHAS METÁLICAS DE LA EMPRESA FAMESERVI RG SAC, TRUJILLO PERIODO 2018”

Tesis para optar el título profesional de:
Contadora Pública

Autor:

Br. Ysamar Sussan Aranda Valle

Asesor:

Mg. CPC Cecilia Fhon Núñez

Trujillo - Perú

2019

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS

El asesor Mg. CPC Cecilia Fhon, docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo de la tesis de la estudiante:

- Aranda Valle, Ysamar Sussan

Por cuanto, **CONSIDERA** que la tesis titulada: alternativas de financiamiento viables para la adquisición de máquina dobladora de planchas metálicas de la empresa FAMESERVI RG SAC, de la ciudad de Trujillo periodo 2018 para aspirar al título profesional de: Contadora Pública por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual, **AUTORIZA** al o a los interesados para su presentación.

Mg. CPC Cecilia Fhon
Asesor

DEDICATORIA

A Dios por guiarme por el buen camino y darme salud y las fuerzas necesarias para cumplir mis metas, al mismo tiempo por iluminar el desarrollo de mi presente trabajo de investigación.

A mis madres, Katherine Valle y Florcita Velásquez; a mi mamá por su apoyo incondicional, su cariño, su preocupación por enseñarme valores y a no rendirme nunca en la vida, por ser un ejemplo de madre fortaleza; a mi mamita por sus consejos, su amor, su paciencia y su esmero por llevarme siempre por el buen camino; quienes corregirán mis errores y sonreirán ante mis logros.

A mi hermana Zoé Belén, porque deseo este trabajo sea motivo de inspiración y orgullo para alcanzar sus objetivos.

A mi amiga Fiorella Natividad, por su compañía, sus consejos y su gran confianza en mí y su apoyo incondicional.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, expreso mi mayor agradecimiento a la asesora Mg. CPC Cecilia Fhon quien con su incondicional y paciente apoyo logró orientar por el buen camino el desarrollo del presente trabajo de investigación. También agradezco al profesor Mg. CPC Leoncio Esquivel, por la dedicación de corregir y orientar en la fase inicial del presente trabajo de investigación. Agradezco también el apoyo incondicional del señor Carlos Ramos Bazán, Gerente General de la empresa Fameservi RG SAC de la ciudad de Trujillo, quien facilitó la información de su empresa para evaluar la situación actual de ella y analizar así las alternativas de financiamiento viables para el tipo de operación que necesitaba realizar.

Finalmente, un agradecimiento a las personas ligadas indirectamente a este trabajo, tales como las personas entrevistadas durante el desarrollo del estudio de los productos financieros, así como las entidades financieras visitadas para poder elegir la alternativa de financiamiento correcto para dicha inversión.

TABLA DE CONTENIDO

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS.....	2
DEDICATORIA	3
AGRADECIMIENTO.....	4
INDICE DE TABLAS.....	7
RESUMEN.....	9
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	10
1.1. Realidad problemática.....	10
1.2. Formulación del problema.....	13
1.3. Objetivos.....	13
1.3.1. Objetivo general.....	13
1.3.2. Objetivos específicos.....	13
1.4. Hipótesis.....	14
1.4.1. Hipótesis general.....	14
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....	15
2.1 Tipo de investigación.....	15
2.2 Población y muestra.....	15
2.2.1 Población.....	15
2.2.2 Muestra.....	15
2.3 Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos.....	16
2.3.1. Técnicas.....	16
2.3.2 Instrumentos.....	16
2.4 Procedimiento.....	17
2.5 Aspectos Éticos.....	17
2.6 Operacionalización de Variables.....	18
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....	19
3.1 Datos Generales de la empresa objeto de estudio.....	19
3.1.1 Razón Social.....	19
3.1.2 Actividad Económica.....	19
3.1.3 Domicilio Fiscal.....	19

3.1.4 Régimen Tributario	19
3.1.5 Logotipo	19
3.1.6 Reseña Histórica	20
3.1.7 Misión y Visión.....	20
3.1.8 Organigrama.....	21
3.1.9 Principales Productos	21
3.2. Análisis de la situación actual de la empresa	23
3.3 Análisis y descripción de los requisitos para acceder a las alternativas de financiamiento	26
3.3.1 Alternativa de financiamiento: Leasing o Arrendamiento Financiero	27
3.3.2 Alternativas de financiamiento: Préstamos Bancarios	29
3.3.3 Porcentaje de cumplimiento de los requisitos por cada producto financiero	33
3.4 Análisis de las tasas de interés y costo total de las alternativas de financiamiento para la adquisición de un activo.....	35
3.4.1 Resultado del análisis de las tasas de interés (%TEA) y costo total	38
3.5 Análisis del plazo o tiempo permitido por cada alternativa de financiamiento.....	41
3.5.1 Resultado del análisis de los plazos de financiamiento (Número de años).....	42
3.6 Análisis y determinación de la cuota a pagar de las alternativas de financiamiento	43
3.6.1 Análisis y determinación de la cuota a pagar del leasing PYME.....	43
3.6.2 Análisis y determinación de la cuota a pagar del crédito mediano plazo.....	46
3.6.3 Resultado del Análisis de la Cuota a Pagar.....	49
3.7. Determinación de las alternativas de financiamiento viables para la adquisición de máquina dobladora de planchas metálicas de la empresa FAMESERVI RG S.A.C	50
3.7.1 Determinación de las alternativas de financiamiento viables	50
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	52
REFERENCIAS	56
ANEXO	58

INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Operacionalización de Variables	18
Tabla 2: Estructura de financiamiento	24
Tabla 3: Estado de Situación Financiera de la empresa.....	24
Tabla 4: Estados de Resultados de la empresa Fameservi RG SAC.....	25
Tabla 5: Requisitos para acceder al Leasing Pyme BCP	27
Tabla 6: Requisitos para acceder al Leasing Pyme BBVA.....	28
Tabla 7: Requisitos para acceder al Leasing Pyme Interbank	28
Tabla 8: Requisitos para acceder al Leasing Pyme Scotiabank.....	29
Tabla 9: Requisitos para acceder al Crédito Efectivo BCP – Activo Fijo	30
Tabla 10: Requisitos para acceder al Crédito Efectivo BCP - Multipropósito	31
Tabla 11: Requisitos para acceder al Crédito Efectivo BBVA.....	32
Tabla 12: Requisitos para acceder al Crédito Efectivo	32
Tabla 13: Requisitos para acceder al Crédito Efectivo Scotiabank	33
Tabla 14: Porcentaje de cumplimiento de los requisitos por cada producto financiero.....	33
Tabla 15: Tasas de Interés y costo total del Leasing.....	36
Tabla 16: Tasa de Interés de Leasing PYME.....	36
Tabla 17: Comisiones, gastos e intereses de Leasing PYME	37
Tabla 18: Tasa de interés y costo total del Crédito Mediano Plazo	37
Tabla 19: Tasa de interés y costo total del Crédito Mediano Plazo	38
Tabla 20: Tasa de interés y costo total del leasing.....	39
Tabla 21: Tasa de interés y costo total del Crédito activo fijo.....	40
Tabla 22: Plazo de Financiamiento del leasing PYME.....	41
Tabla 23: Plazo de Financiamiento del Crédito Activo fijo.....	42
Tabla 24: Determinación de las alternativas de financiamiento	50

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Logotipo de la empresa	19
Figura 2: Organigrama de la empresa.....	21
Figura 3: Elaboración de Plataformas.....	22
Figura 4: Elaboración de Tolvas.....	22
Figura 5: Plazo de Financiamiento de los productos	42
Figura 6: Datos del financiamiento Leasing Pyme.....	44
Figura 7: Cronograma de pago del Leasing Pyme - BBVA	45
Figura 8: Datos del financiamiento del Crédito Mediano Plazo- Scotiabank	46
Figura 9: Cronograma de pago del Crédito Mediano Plazo- Scotiabank	48
Figura 10: Cuota a pagar o Costo total de los productos financieros	49

RESUMEN

El trabajo de investigación tuvo como propósito establecer alternativas de financiamiento viables para adquirir una máquina dobladora de planchas metálicas en la empresa FAMESERVI RG SAC, Trujillo periodo 2018.

El objetivo de la investigación fue evaluar a las mejores alternativas de financiamiento con mayor viabilidad para la empresa, en base al análisis de las características: requisitos, tasa de interés, plazo y cuota a pagar en las instituciones financieras más representativas del país.

Se realizó un estudio en las distintas instituciones financieras, lo cual ha permitido evaluar el porcentaje de cumplimiento de la empresa con los requisitos que exige cada alternativa de financiamiento, además de analizar el costo financiero más competitivo, el tiempo más accesible y por último la cuota a pagar más cómoda para la entidad. La finalidad fue ayudar a la gerencia a tomar una buena decisión para la empresa, dado que el estudio de un abanico de productos financieros para un mismo propósito permite una elección más eficiente y óptima.

Los resultados obtenidos, mostraron que una combinación de financiamiento adecuado entre el Crédito Mediano Plazo – Activo fijo del Scotiabank y el incremento de capital propio, son las alternativas de financiamiento viables que la empresa necesita para adquirir la máquina dobladora de planchas metálicas.

Palabras clave: Alternativas de financiamiento, Productos financieros, Plazo de financiamiento, Combinación de financiamiento y Costo financiero.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

En la actualidad la globalización mediante el avance de la tecnología permite a los agentes económicos acceder a información clara y precisa en el mercado capitalista, permitiéndoles evaluar un sin número de alternativas de financiamiento con tasas favorables, que permiten producir a menor costo y obtener mayor ganancia. De esta manera, el agente deberá estudiar cada oportunidad para elegir la que mayor le convenga y se adapte a sus necesidades, todo esto lo reafirma Moreno (2010) en su trabajo de investigación denominado “Alternativas de financiamiento para los entes locales” donde tiene por objetivo establecer fuentes de financiamiento para los agentes económicos públicos como privados, concluyendo que la globalidad en el campo económico entrega distintas alternativas a los agentes económicos y sus resultados estarán sujetos a las acciones que efectúen en el contexto que se desenvuelvan, bajo los enfoques teóricos que apliquen. Lo antes expuesto brinda un gran aporte al presente trabajo de investigación, ya que permite analizar el estudio de las alternativas de financiamiento en base a un enfoque global.

Por esta razón, tanto las grandes como pequeñas empresas de los diversos países, buscan evaluar la mejor alternativa de financiamiento antes de poner en marcha un proyecto empresarial o tomar una decisión financiera, tal como lo señala Murcia y Paredes (2010) en su investigación, donde define al financiamiento, como “el conjunto de recursos monetarios financieros capaces de llevar a cabo una actividad o proyecto económico con la característica que generalmente se conoce de sumas tomadas a préstamos” pag.50. En Latinoamérica la principal preocupación de las grandes empresas es justamente lo que mencionamos, el análisis de qué alternativa de financiamiento conviene más a la organización y son estas quienes tienen más oportunidades a elegir un beneficioso

producto financiero. Por lo contrario, las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) tienen como principal preocupación la necesidad de buscar un financiamiento externo debido al limitado capital propio con el que cuentan, el cual no les permite un crecimiento esperado; esto lo corroboran León y Saavedra (2014) en su tesis “Alternativas de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa latinoamericana” donde tuvieron por objetivo realizar un diagnóstico para conocer de qué manera se están financiando las MIPYME de los países de América Latina, con el fin de conocer esta problemática y plantear alternativas de solución; concluyendo que el sector financiero no está financiando a la MIPYME en Latinoamérica, debido a que la principal fuente de financiamiento de este sector son los recursos propios y el principal obstáculo para no acceder al financiamiento externo son las altas tasas de interés, proponiendo dos soluciones; aumento del presupuesto de los países para el fomento de las empresas y eliminar los trámites burocráticos. Lo antes señalado permite tener una visión más amplia de los cambios que se han podido dar o no hasta la actualidad con respecto a esta problemática y en que se puede fortalecer el estudio de las alternativas de financiamiento para lograr el objetivo de la presente investigación. En el Perú, las MIPYMES representan el 99,5% del total de empresas formales en la economía peruana (el 96,2% son microempresas, 3,2% pequeña y 0,1% mediana), y de esta representación solo el 6% de las MIPYMES acceden al sistema financiero regulado, siendo la participación de las pequeñas y medianas empresas la de mayor porcentaje (46.3% y 62.4% respectivamente) (Ministerio de la Producción, 2017), justamente este segmento empresarial al cual pertenece la empresa que se estudia, es la que más busca recursos y apoyo financiero por parte de las entidades bancarias, para enfrentar gastos empresariales, ampliar instalaciones, comprar nuevas maquinarias, liquidez para seguir operando e iniciar nuevos proyectos (Saavedra, 2010); a este acto

se le denomina financiación y consiste en captar fondos o capital para crear y desarrollar un proyecto empresarial, ya que toda entidad se crea con la finalidad de hacer frente a una demanda de bienes o servicios, y para satisfacer dicha demanda es preciso realizar inversiones en personas, en bienes de equipo, necesarios para que se desarrolle una actividad y se genere rentabilidad (Rodríguez, 2007). Esto lo confirma Tuesta (2014) en su tesis “Alternativas de financiamiento para la implementación de una sucursal de la empresa móvil tours S.A. en la ciudad de Lambayeque en el periodo 2014” donde tuvo como objetivo proponer una alternativa de financiamiento que se adapte al proyecto de implementación de un nuevo terminal para la empresa de transporte, concluyendo que tratándose de financiamiento de activo fijo se requieren fondos que sean rembolsables a mediano y largo plazo, por lo que optó por la alternativa de préstamo a mediano plazo y crédito leasing; esta investigación brinda un gran aporte al presente trabajo de investigación, ya que permite conocer el análisis que desarrolló en cada alternativa de financiamiento, para conocer cuál es el producto financiero que mejor conviene a una empresa. Por ello, es la importancia de estudiar o comparar diferentes alternativas de financiamiento en el sistema capitalista, si bien es cierto cualquiera de las alternativas permite a la organización adquirir o lograr su objetivo, no todas le ofrece un fácil acceso al trámite burocrático o un beneficioso costo financiero. FAMESERVI RG S.A.C es una pequeña empresa, la cual pertenece al grupo de las MIPYMES, dedicada al rubro de la fabricación de estructuras metálicas para el transporte pesado – liviano y la industria, esta se encuentra inmersa en la necesidad de contratar siempre los servicios de terceros para ejecutar su proceso de fabricación de carrocerías; sin embargo, seguir contratando estos servicios le genera alto costo y tiempo, por esta razón ahora la empresa busca adquirir su propia máquina dobladora de planchas metálicas y continuar su proceso de elaboración sin ninguna restricción e

incrementar sus ingresos. Todo esto, mediante una excelente combinación de financiamiento (capital propio y productos financieros), el 20% del valor del activo con financiamiento interno y el 80% estrictamente con un financiamiento externo; necesariamente para ello la entidad necesita estudiar y evaluar las alternativas de financiamiento viables que le permitan realizar esta inversión a un accesible costo de deuda y beneficioso producto financiero, para lo cual se evaluará las tasas de interés que ofrecen las entidades financieras, los requisitos para acceder a las fuentes de financiamiento, el plazo o tiempo en el que es permitido pagar la deuda; este es el motivo por el cual se realiza el presente trabajo de investigación, para describir y dar a conocer las alternativas de financiamiento viables que permitirán realizar la adquisición de la máquina dobladora de planchas metálicas de la empresa en mención.

1.2. Formulación del problema

¿Cuáles son las alternativas de financiamiento viables para la adquisición de máquina dobladora de planchas metálicas de la empresa FAMESERVI RG S.A.C., Trujillo 2018?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Establecer las alternativas de financiamiento viables para la adquisición de máquina dobladora de planchas metálicas de la empresa FAMESERVI RG S.A.C Trujillo 2018.

1.3.2. Objetivos específicos

- Analizar la situación actual de la empresa y su necesidad de adquirir un activo fijo.
- Describir y analizar los requisitos para acceder a las alternativas de financiamiento para la adquisición del activo fijo.

- Evaluar la tasa de interés y costo total que ofrecen las alternativas de financiamiento.
- Mostrar y evaluar el plazo o tiempo permitido por cada alternativa de financiamiento.
- Analizar y establecer la cuota a pagar de las alternativas de financiamiento.
- Determinar las alternativas de financiamiento viables para la adquisición de máquina dobladora de planchas metálicas de la empresa FAMASERVI RG S.A.C.

1.4. Hipótesis

1.4.1. Hipótesis general

Las alternativas de financiamiento viables (leasing, préstamos bancarios e incremento de capital) son aquellas que logran una combinación de financiamiento adecuado, resultado del estudio y análisis de las características financieras que permiten la elección de un beneficioso producto financiero para adquirir la máquina dobladora de planchas metálicas en la ciudad de Trujillo.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1 Tipo de investigación

El presente informe presenta una investigación básica por el tipo de investigación según su finalidad o propósito, y por su diseño no experimental – descriptiva, todo ello porque se describen a cada una de las alternativas de financiamiento viables que permiten la compra del activo de la empresa FAMESERVI RG SAC. Sabino (1996) argumenta que este tipo de investigación se basa en realidades de hechos para presentar una interpretación correcta, donde lo primordial es descubrir las características fundamentales de conjuntos homogéneos de fenómenos.

2.2 Población y muestra

2.2.1 Población

Según Arias (2006), afirma que la población “es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. Ésta queda delimitada por el problema y los objetivos del estudio” (p.81). Siendo así todos los productos financieros que se oferten en las principales instituciones financieras de la localidad como, BCP, BBVA, Banco Interbank y Banco Scotiabank.

2.2.2 Muestra

Según Tamayo, M (1997), afirma que la muestra “es el grupo de individuos que se toma de la población, para estudiar un fenómeno estadístico” (p.38). Siendo así todos los productos financieros que se oferten en las principales instituciones financieras de la localidad como, BCP, BBVA, Banco Interbank y Banco Scotiabank para las empresas MIPYMES en el año 2018.

2.3 Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

2.3.1. Técnicas

Entrevista:

Esta técnica se aplica al gerente de la empresa y a los funcionarios de la banca negocios encargados de brindar información sobre los productos financieros de las entidades Financieras estudiadas.

Análisis Documental:

Esta técnica permite la descripción de la información documental (contratos, cartillas de tasas y tarifas, leyes, etc.) mediante un análisis formal y de contenido.

2.3.2 Instrumentos

Guía de Entrevista:

Este instrumento registra las preguntas de las entrevistas aplicadas a las personas correspondientes, de acuerdo a las necesidades de la investigación.

Ficha de Análisis Documental:

Esta ficha tiene por finalidad registrar información importante de documentos, como la información que se recibe de los contratos, las cartillas de los productos financieros, leyes y el estado de situación financiera de la empresa.

2.4 Procedimiento

La primera técnica a utilizar es la entrevista; la cual será aplicada al gerente de la empresa, para conocer su necesidad de financiar un activo y la contribución de la máquina en la empresa (área de procesos), a los funcionarios de las distintas instituciones financieras y más resaltantes del país para obtener la información necesaria y detallada de las posibles alternativas de financiamiento. La segunda técnica a utilizar es el análisis documental, donde se analizará los Estados Financieros, contratos de los productos financieros, cartillas de tasas y tarifas, leyes, etc.

Al finalizar la primera etapa de la investigación, se iniciará el análisis y la aplicación de cada una de las alternativas financieras presentadas, para el desarrollo del proyecto de inversión y así determinar que producto financiero es el más factible. Para ello se iniciará con el análisis y la descripción de los requisitos para acceder a las alternativas de financiamiento, luego se procederá a analizar la tasa de interés o costo total que ofrecen las distintas entidades financieras para las alternativas de financiamiento y el plazo permitido. Finalmente culminaremos con el análisis y la determinación de la cuota a pagar de dos de las alternativas de financiamiento más viables para la empresa, cumpliendo con el objetivo de la investigación.

2.5 Aspectos Éticos

El presente trabajo de investigación ha considerado en su desarrollo cumplir con todas las normas éticas. Por ello, ha cumplido con citar a los autores que se han considerado dentro de las bases teóricas y antecedentes. Además, ha seguido el estándar APA para el correspondiente citado en todas las partes que corresponden a otros autores.

2.6 Operacionalización de Variables

Tabla 1: Operacionalización de Variables

Variables	Definición conceptual de la variable	Dimensiones de la Variable	Indicadores
Alternativas de Financiamiento viables	Son los recursos necesarios que provienen del autofinanciamiento o el financiamiento externo, permiten aumentar la producción, expandirse o adquirir nuevos equipos a un beneficioso costo financiero.	Requisitos	Porcentaje de Cumplimiento
		Tasa de interes	% TEA
		Tiempo	N° de años
		Cuota a pagar	Cronograma, Importe de la cuota

Fuente: Empresa Fameservi SAC

CAPÍTULO III. RESULTADOS

3.1 Datos Generales de la empresa objeto de estudio

3.1.1 Razón Social

Fabricaciones Metálicas y Servicios RG S.A.C. – FAMESERVI con RUC:
20601755476

3.1.2 Actividad Económica

Es una empresa dedicada a la fabricación de estructuras metálicas para el transporte pesado – liviano y a la industria.

- Fabricación de Carrocerías para vehículos automotores.
- Fabricación de remolques y semirremolques.
- Fabricación de productos metálicos para uso estructural.

3.1.3 Domicilio Fiscal

Mza. E-5 lote. 11 Z.I. Parque industrial (a una cuadra del complejo Villa Park)
La Libertad - Trujillo - La Esperanza.

3.1.4 Régimen Tributario

Afecto al Régimen MYPE Tributario (RMT).

3.1.5 Logotipo

Logo comercial de la empresa

Figura 1: Logotipo de la empresa



Fuente: Empresa Fameservi SAC

3.1.6 Reseña Histórica

La empresa Fameservi RG SAC, fue constituida el 12 de diciembre del 2016 en la localidad de Trujillo, pero inicio sus actividades el 03 de abril del 2017. La empresa se constituyó con la idea de ser una grande en el sector del área metal mecánica porque Trujillo es la zona número uno a nivel nacional en lo que se respeta a empresa con el giro de negocio que nos dedicamos. Fameservi se dedica a la fabricación de todo tipo de semirremolques de vehículos pesados y livianos. También nos dedicamos a la ingeniería metal mecánica en general en los sectores industrial, agrícola, minería, construcción y transporte. Además, contamos con personal calificado con años de experiencia en el sector.

3.1.7 Misión y Visión

Misión:

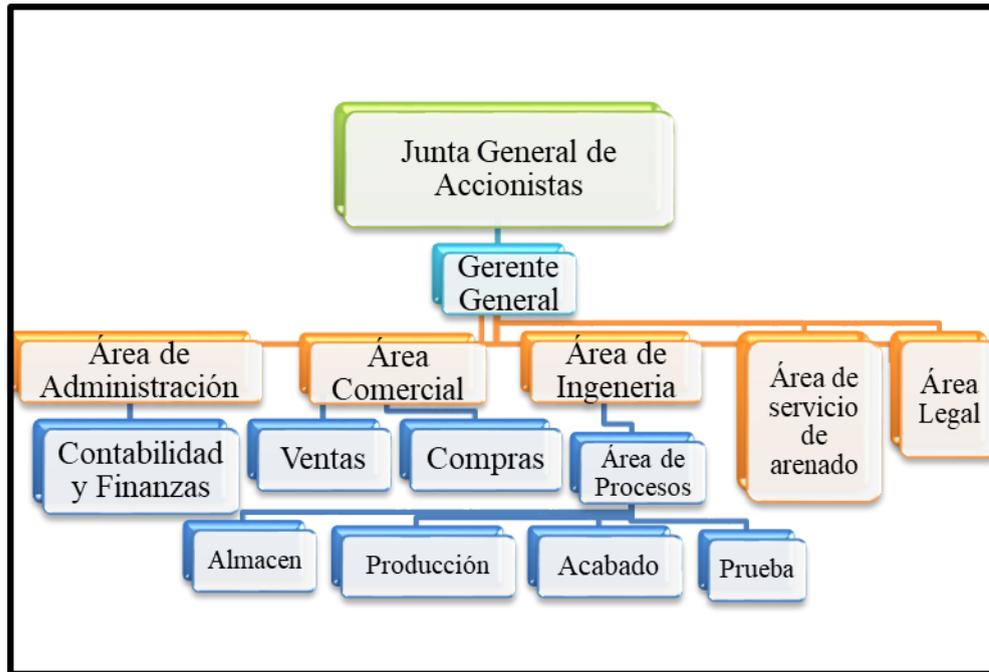
Diseñar, Fabricar, Montar y Mantener Estructuras Metálicas, con los mejores niveles de calidad disponibles, integrando recursos, materiales, tecnología, sistemas y capital humano, para lograr que nuestros clientes obtengan la alternativa de maximizar sus servicios, con costos competitivos.

Visión:

Ser una empresa líder del sector Metalmecánico en el diseño, fabricación, montaje y servicio de estructuras metálicas de los sectores de transporte pesado y liviano, Minero y Pesquero, para lograr la total satisfacción de nuestros clientes

3.1.8 Organigrama

Figura 2: Organigrama de la empresa



Fuente: Empresa Fameservi SAC

3.1.9 Principales Productos

- **Fabricación de semirremolques y remolques**

La empresa fabrica Remolques y Semirremolques de diferentes capacidades y medidas, ofreciendo soluciones de transporte y manejo de materiales para los sectores más activos de la Industria.

- **Fabricación y montaje de estructuras**

Otros de los servicios que ofrece la empresa, es la fabricación de estructuras livianas, pesadas y montaje en terreno.

Figura 3: Elaboración de Plataformas



Fuente: Empresa Fameservi SAC

Figura 4: Elaboración de Tolvas



Fuente: Empresa Fameservi SAC

3.2. Análisis de la situación actual de la empresa

En este ítem se desarrolla el tema de análisis de la situación actual de la empresa, donde se detallarán los resultados obtenidos en la encuesta realizada al Gerente general, el cual explica la necesidad de buscar alternativas de financiamiento viables, que permitan adquirir una máquina dobladora de planchas metálicas para reducir los costos de fabricación e incrementar los ingresos.

La empresa Fameservi RG SAC viene atravesando un buen momento, el ser nueva en el mercado capitalista no ha sido un obstáculo para relacionarse con diversas empresas del sector económico y así convertirlos en sus clientes. Sin embargo, por falta de capital y poder de endeudamiento, inicialmente la empresa no pudo contar con el activo fijo necesario para ejecutar sus labores, y solo tenía la opción de alquilar o prestar los servicios a terceros, lo cual se sabe implica asumir un sobrecosto; continuar con esta acción ya a un año y medio de iniciada las operaciones y más aún con una demanda ascendente, ya no resulta rentable, ello debido al costo que se asume para trasladar las carrocerías de los clientes, hasta las instalaciones de la empresa que brinda los servicios de alquiler, no solo económicamente sino también en alcances de tiempo, muchas veces la empresa ha perdido ventas justamente por no contar con esta máquina, ya que la entidad debe estar a la disposición de una segunda empresa para cumplir con los requerimientos de sus clientes. Actualmente, la empresa registra altos ingresos, sin embargo, no son los suficientes para financiar la totalidad de la compra del activo fijo; el gerente de la empresa considera que con capital propio (incremento de capital) se puede llegar a financiar el 20% del valor del activo y el 80% se puede financiar con fuente de terceros. Por ello se busca alternativas de financiamiento, que como es de esperar deben evaluarse y elegir la de mayor viabilidad y que brinde mejores beneficios a la empresa.

Tabla 2: Estructura de financiamiento

	VALOR DEL ACTIVO (SIN IGV)	VALOR DEL ACTIVO (CON IGV)	PORCENTAJE
CAPITAL PROPIO	S/30,000	S/35,400	20%
IMPORTE A FINANCIAR	S/120,000	S/141,600	80%
TOTAL CAPITAL	S/150,000	S/177,000	100%

Fuente: Empresa Fameservi SAC

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera de la empresa Fameservi RG SAC 2018 (ESF), para analizar su nivel de endeudamiento y conocer el tipo de financiamiento que actualmente viene trabajando.

Tabla 3: Estado de Situación Financiera de la empresa

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
EMPRESA FAMESERVI RG SAC			
(Al 31 de diciembre del 2018)			
ACTIVO		PASIVO	
Activo Corriente	S/.	Pasivo Corriente	S/.
Caja y bancos	20,191	Trib. Y aport. Sist. Pens. Y salud por pagar	9,406
Ctas. Por cobrar comerciales - terc	340,551	Ctas por pagar comerciales - terceros	216,920
Materiales aux.	161,416	Ctas por pagar acción, directores y ger	235,000
Activo diferido	73	TOTAL PASIVO	461,326
Total activo corriente	522,231	PATRIMONIO	
Activo no Corriente		Capital	40,000
Inmueble, maquinaria y equipo	99,477	Resultados Acumulados	55,909
Depreciación I.M.E	4,500	Utilidad del ejercicio	59,973
Total activos no corrientes	94,977	TOTAL PATRIMONIO	155,882
ACTIVO NETO	617,208	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	617,208

Fuente: Empresa Fameservi SAC

En el ESF se verifica que la empresa no ha obtenido financiamiento externo para aumentar su capital de trabajo o adquirir activos fijos, y por información recibida por medio de la entrevista al gerente de la entidad indica que la empresa no tiene historial crediticio y por lo cual puede incrementar el grado de dificultad para solicitar financiamiento por primera vez ante algunas entidades financieras, más aún por una gran cantidad de dinero como es el valor de ciento cuarenta y un mil seiscientos soles (141,600). Sin embargo, para la evaluación de otras entidades financieras ello puede

ser ventajoso, ya que los ingresos que perciba la empresa, irán directamente a cumplir con una única obligación financiera.

A continuación, se presenta el Estado de Resultado (ER) de la empresa Fameservi RG SAC 2018, el cual permitirá conocer los ingresos anuales que generó la empresa y según esto evaluar a qué tipo de régimen pertenece.

Tabla 4: Estados de Resultados de la empresa Fameservi RG SAC

ESTADO DE RESULTADO DE LA EMPRESA FAMESERVI RG SAC (Del 01 de enero del 2018 al 31 de diciembre del 2018)	
S/.	
Ventas netas o Ing. Por servicios	744,181
Costo de ventas	580,527
Utilidad Bruta	163,654
Gastos de ventas	42,822
Gastos de administracion	52,983
Utilidad Operativa	67,849
Utilidad antes del Imp.	67,849
Impuesto a la renta	7,985
Resultado del ejercicio- Utilidad	59,864

Fuente: Empresa Fameservi SAC

El Estado de Resultados refleja un ingreso neto de 744,181 mil soles, el cual según la ley N.º 30056 (Anexo Nº7) clasifica a Fameservi SAC como una pequeña empresa (MIPYME), es esta clasificación la que permitirá conocer el tipo de producto financiero al que puede acceder la empresa en las entidades financieras más resaltantes del país como, BCP, BBVA, INTERBANK y SCOTIABANK; ya que siguiendo con su objetivo de crecimiento empresarial, la empresa necesita obtener historial crediticio en entidades financieras de prestigio.

3.3 Descripción y análisis de los requisitos para acceder a las alternativas de financiamiento

En este ítem se desarrolla el tema de análisis y descripción de los requisitos para acceder a las alternativas de financiamiento, donde se detallará los requisitos generales y la documentación necesaria que la empresa Fameservi RG SAC debe cumplir para acceder a las alternativas de financiamiento expuestas en el presente trabajo, las cuales son dos: Leasing y Préstamos Bancarios; el cual incluye crédito efectivo negocio, activo fijo mueble, crédito multipropósito, préstamo comercial mediano plazo, crédito activo fijo y crédito mediano plazo activo fijo.

Los datos para el desarrollo de este ítem se han obtenido inicialmente con la entrevista al gerente general de la empresa Fameservi RG SAC (Anexo N°1), luego con la entrevista a los funcionarios de Banca PYME de las entidades más resaltantes del país e incluidas en la muestra del presente proyecto de investigación (Anexo N°2, N°3, N°4 y N°5). También, se utilizó la ficha de análisis documental (Anexo N°6). De acuerdo a todo el análisis realizado, se concluyó en que las entidades bancarias para poder otorgar un financiamiento evalúan siempre la situación financiera y la capacidad de endeudamiento de cada empresa, ello mediante requerimientos exigidos por sus propios parámetros.

A continuación, se presentan los requisitos que exigen las cuatro entidades financieras (BCP, BBVA, Interbank y Scotiabank), para cada una de las alternativas de financiamiento planteadas en el presente trabajo de investigación (leasing y préstamos bancarios) y el cumplimiento de la empresa Fameservi RG SAC frente a cada una de ellos.

3.3.1 Alternativa de financiamiento: Leasing o Arrendamiento Financiero

Es la alternativa de financiamiento de mediano plazo que permite a las empresas adquirir activo fijo mediante la optimización del manejo financiero y tributario del negocio. Mediante esta modalidad, el Banco (arrendador) adquiere o construye ciertos bienes para darlos en arrendamiento (alquiler) al cliente (arrendatario) quien deberá pagarle cuotas por un plazo determinado, al final del cual tendrá el derecho de ejercer la opción de compra a un valor previamente pactado. Para acceder a este financiamiento, se investigó los requisitos que las entidades financieras más representativas del país solicitan, que como antes se ha mencionado son: Banco de crédito del Perú, Banco Continental, Banco Interbank y Scotiabank.

Tabla 5: Requisitos para acceder al Leasing Pyme BCP

BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	
REQUISITOS	CUMPLIMIENTO
1. Declaración anual 2017 y su respectivo comprobante de pago	SI
2. Copia literal de la empresa (no menor a 30 días) y la Copia ficha RUC.	SI
3. Contar con los poderes para arrendamiento financiero y compra-venta de bienes inmuebles e inmuebles.	SI
4. Tener una cuenta activa en el BCP.	NO
5. Presentar carta solicitud (anexo N°9) y proforma del bien o bienes a financiar.	SI
6. Contratar el seguro del banco, o de lo contrario presentar la copia de la póliza del seguro con sus respectivas coberturas y cláusulas adicionales al banco.	SI

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Interpretación: La presente tabla muestra el incumplimiento de la empresa frente a una cuenta corriente en el banco, ello descarta la viabilidad del producto, ya que Fameservi nunca ha mantenido ahorros en el BCP, y según la entidad bancaria es necesario que la empresa tenga una cuenta con un plazo mayor a un año para evaluar sus movimientos y así aprobar el producto.

Tabla 6: Requisitos para acceder al Leasing Pyme BBVA

BANCO CONTINENTAL	
REQUISITOS	CUMPLIMIENTO
1. Declaración anual 2017 y su respectivo comprobante de pago	SI
2. Copia literal de la empresa (no menor a 30 días), DNI de los representantes y la Copia ficha RUC.	SI
3. Los 3 últimos PDTs con voucher de pago	SI
4. Extracto de pagos Sunat 2017 y 2018	SI
5. Copia de movimientos en otros bancos	SI
6. Proforma comercial del activo a nombre del BBVA.	SI
7. Contratar el seguro que te ofrece BBVA o de lo contrario contratar el seguro de otra compañía (directamente o a través de un corredor de seguros), siempre que este seguro cumpla con las condiciones que el banco informe.	SI

Fuente: Banco Continental

Tabla 7: Requisitos para acceder al Leasing Pyme Interbank

BANCO INTERBANK	
REQUISITOS	CUMPLIMIENTO
1. Carta dirigida a la división de leasing de Interbank solicitando financiamiento (Indicar en la carta la descripción del bien a financiar, el nombre del proveedor del bien, el importe de la operación (incluyendo IGV) y el plazo solicitado)	SI
2. Proforma del bien a financiar	SI
3. Estados Financieros SUNAT de los 3 últimos años	NO
4. Los Estados Financieros de situación de la empresa, con antigüedad no mayor a tres (03) meses, incluyendo descripción de las principales cuentas del balance.	SI
5. Presupuesto de caja y proyecciones para el período del arrendamiento.	SI
6. Los últimos seis (06) comprobantes de pago del IGV, las últimas dos (02) declaraciones juradas del impuesto a la renta.	SI
7. El Testimonio de constitución de la empresa y último aumento de capital.	SI
8. Poderes de los representantes legales de la empresa en los que faculden a realizar operaciones de arrendamiento financiero o acta correspondiente.	SI
9. Copia de los documentos de identidad de las personas que suscriban los contratos y de los fiadores.	SI

Fuente: Banco Interbank

Interpretación: La presente tabla refleja el incumplimiento de Fameservi frente a los EEFF de los últimos 3 años, ello ya que la empresa solo cuenta con dos años de actividad y este tiempo es primordial para la evaluación interna de Interbank.

Tabla 8: Requisitos para acceder al Leasing Pyme Scotiabank

BANCO SCOTIABANK	
REQUISITOS	CUMPLIMIENTO
1. Carta solicitud y proforma del bien con sello y visto bueno de la empresa.	SI
2. Testimonio de constitución de la empresa.	SI
3. Poderes de los representantes para firmar contratos de arrendamiento financiero y copia del RUC.	SI
4. Estados de Situación financiera de los últimos 2 años más ESF con una antigüedad no mayor a 90 días (firmado por el Gerente General y Contador).	SI
5. Flujo de caja proyectado por el plazo del contrato	SI
6. La copia de las declaraciones de los pagos del IGV de los 3 últimos meses y del Impuesto a la Renta de los dos últimos años.	SI
7. Información de la empresa; giro del negocio, principales clientes, proveedores y competidores. Además, relación de los accionistas (con porcentajes y número de D.N.I.) y directores (con número de D.N.I).	SI

Fuente: Banco Scotiabank

3.3.2 Alternativas de financiamiento: Préstamos Bancarios

Es una alternativa de financiamiento utilizada por las empresas para obtener recursos o capital a través de las entidades financieras, permitiendo así acceder a los diversos productos o modalidades que ofrece el sistema financiero.

▪ Banco de Crédito del Perú

Los préstamos bancarios, son otras alternativas que ofrece el banco, en especial el crédito efectivo negocio y el crédito multipropósitos, que permiten a las empresas pymes como Fameservi SAC, captar liquidez para comprar activos fijos u obtener capital de trabajo. A continuación, se presenta los requisitos de cada uno de sus productos.

Tabla 9: Requisitos para acceder al Crédito Efectivo BCP – Activo Fijo

PRESTAMOS BANCARIOS - BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	
Crédito efectivo negocios – Activo fijo mueble	
REQUISITOS	CUMPLIMIENTO
1. El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año y debe generar ventas reales mayores o iguales a S/. 120 mil anuales.	SI
2. El solicitante o titular del negocio debe tener entre (25 y 70) años de edad. Los clientes entre (21 y 24) años de edad, necesariamente deben presentar fiador o garantía hipotecaria a favor del banco que cubra el monto de la deuda.	SI
3. Copia de DNI de los solicitantes, última declaración jurada anual y copia de último recibo de servicios (luz, agua) del domicilio del solicitante o titular de la empresa (vigencia de 60 días).	SI
4. El representante legal de la empresa debe acreditar poderes para préstamos o mutuos o créditos en general.	SI
5. Para montos superiores a US\$30M se requerirá garantía hipotecaria.	NO

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Interpretación: La presente tabla muestra el incumplimiento de la empresa con el punto núm. 5, ello ya que el importe que solicita es mayor a 30 mil dólares y no posee de un inmueble, para ser considerado como garantía hipotecaria, los documentos que señala; son todos aquellos necesarios para la constitución de la misma.

Tabla 10: Requisitos para acceder al Crédito Efectivo BCP - Multipropósito

PRESTAMOS BANCARIOS - BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	
Crédito Multipropósito	
REQUISITOS	CUMPLIMIENTO
1. Garantía hipotecaria constituida que cubra como mínimo el 150% del CEN Multipropósito Pyme.	NO
2. Presentar ventas mínimas de S/ 120M anuales reales y una antigüedad del negocio mayor a 1 año.	SI
3. El solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años de edad. Los clientes entre 21 y 24 años, necesariamente deben presentar fiador o garantía hipotecaria a favor del banco y que esta cubra el monto de la deuda.	SI
4. Copia de DNI de los solicitantes, última declaración jurada anual y copia de último recibo de servicios (luz, agua) del domicilio del solicitante o titular de la empresa (vigencia de 60 días).	SI

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Interpretación: La tabla descrita, presenta el incumplimiento de la empresa con el requisito núm. 1, ya que este crédito exige desde una garantía hipotecaria igual o mayor al valor del crédito, sin embargo, como antes se mencionó, la empresa no cuenta con bienes inmuebles.

▪ Banco Continental

El Banco Continental, ofrece otras alternativas de financiamiento que se pueden utilizar para adquirir activos fijos, y para ello exige los siguientes requisitos a Fameservi SAC.

Tabla 11: Requisitos para acceder al Crédito Efectivo BBVA

PRESTAMOS BANCARIOS - BANCO CONTINENTAL	
Préstamo Comercial Mediano Plazo	
REQUISITOS	CUMPLIMIENTO
1. Presentar buena experiencia crediticia en el sistema financiero, mediante la evaluación interna que realiza el banco.	NO
2. Presentar al Ejecutivo Banca Negocios los 3 últimos pagos de IGV/Renta a Sunat y los Estados Financieros (antigüedad no mayor a 3 meses).	SI
3. Contratar el seguro que se le ofrece a través de BBVA Continental o contratar el seguro de otra compañía (directamente o a través de un corredor de seguros), siempre este seguro cumpla con las condiciones que el banco informe	SI

Fuente: Banco Continental

Interpretación: El incumplimiento que señala el requisito núm. 1 en la presente tabla, hace referencia al historial crediticio que carece la empresa, no se puede hablar de buena experiencia, si no se cuenta con ella.

▪ **Banco Interbank**

La entidad ofrece distintos productos financieros, el préstamo activo fijo es uno de ellos; ofrece efectivo a la empresa para que pueda comprar sus activos fijos.

Tabla 12: Requisitos para acceder al Crédito Efectivo Interbank

PRESTAMOS BANCARIOS - BANCO INTERBANK	
Crédito Activo fijo	
REQUISITOS	CUMPLIMIENTO
1. Tener 18 meses de antigüedad comercial debidamente acreditada, presentar los documentos de contrato de alquiler vigente del local y la licencia de Funcionamiento.	SI
2. Proforma del bien a adquirir y sustento de cuota inicial.	SI
3. Copia de la última declaración mensual de impuestos (RER, RMT y RG) y/o constancia de pago y la declaración anual de impuestos y/o constancia de pago.	SI

Fuente: Banco Interbank

▪ Banco Scotiabank

El banco Scotiabank presenta alternativas de financiamiento como crédito mediano plazo, el cual brinda capital a las empresas pymes para que puedan aplicar sus decisiones de inversión.

Tabla 13: Requisitos para acceder al Crédito Efectivo Scotiabank

PRESTAMOS BANCARIOS - BANCO SCOTIBANK	
Crédito mediano Plazo (Activo fijo)	
REQUISITOS	CUMPLIMIENTO
1. No contar con antecedentes crediticios negativos.	SI
2. El negocio debe tener un año de antigüedad como mínimo y contar con RUC activo.	SI
3. La edad del Representante Legal o dueño del negocio debe ser 21 años como mínimo y 69 como máximo.	SI
4. Proforma en el caso de bienes muebles a adquirir, o como también en obras civiles.	SI
5. Copia de la última declaración mensual de impuestos (RER, RMT y RG) y/o constancia de pago y la declaración anual de impuestos y/o constancia de pago.	SI

Fuente: Banco Scotiabank

3.3.3 Resultado del análisis de los requisitos por cada producto financiero

Tabla 14: Porcentaje de cumplimiento de los requisitos por cada producto financiero

	PORCENTAJE DE CUMPLIMIENTO DE REQUISITOS							
	BCP	%	BBVA	%	INTERBANK	%	SCOTIABANK	%
LEASING	5/6	83%	7/7	100%	8/9	88%	8/8	100%
PRESTAMOS BANCARIOS	C.A.F. 4/5	80%	2/3	66%	3/3	100%	5/5	100%
	C.M. 3/4	75%						

Fuente: Entidades Bancarias

La presente tabla, resalta el número de requisitos que la empresa Fameservi SAC cumple para cada producto financiero ofertado por las entidades financieras en mención. Siendo el leasing Pyme ofertado por el BBVA y Scotiabank los productos que cumplen con un nivel óptimo de cumplimiento del 100% dentro de

esta alternativa de financiamiento, los requisitos que exige ambas entidades bancarias examinan la información financiera y económica de la empresa, más no la experiencia crediticia ni el condicionamiento a mantener una cuenta activa como garantía del producto financiero a brindar. Por otro lado, dentro de los préstamos bancarios tenemos al Crédito activo fijo del Interbank y al Crédito mediano plazo del Scotiabank con un nivel óptimo de cumplimiento del 100% dentro de los requisitos que se exige a Fameservi, ello ya que sus exigencias se flexibilizan con la realidad de la empresa y no solicitan una garantía hipotecaria como respaldo del crédito a entregar ni la exigencia de un historial crediticio. En conclusión, Fameservi hasta el momento cuenta con la viabilidad de cuatro de nueve productos financieros, evaluados para continuar con su estudio y lograr su objetivo. A continuación, se evaluará solo los cuatro productos financieros viables (Leasing Pyme del BBVA, Leasing Pyme del Scotiabank, Crédito mediano plazo activo fijo del Scotiabank y Crédito activo fijo del Interbank) luego de analizar el cumplimiento de los requisitos.

3.4 Evaluación de las tasas de interés y costo total de las alternativas de financiamiento para la adquisición de un activo

En este ítem se desarrolla el tema análisis de las tasas de interés y costo total de las alternativas de financiamiento, donde se detallará las tasas de interés, los gastos y comisiones de cada producto financiero expuesto en el presente trabajo de investigación. Se evaluará la información que presentan las entidades financieras en su portal web (Tasas y tarifas) y documentos (Contratos).

Los datos para el desarrollo de este ítem se han obtenido mediante la técnica de ficha de análisis documental, el cual ha permitido recopilar información sobre las tasas de interés activas que se ve reflejado en los portales webs de cada banco y para cada producto financiero. Cabe mencionar que en la entrevista que se realizó a los funcionarios de Banca negocios, respondieron a las encuestas (Anexo N°2, N°3, N°4 y N°5) lo siguiente: “La tasa de interés que se proporcionará a la empresa Fameservi por el producto financiero que adquiera, será mediante la evaluación interna que realiza el banco a la empresa sobre la información que registre en los sistemas, los requisitos presentados y el monto a financiar”. De acuerdo a todo el análisis realizado, se concluyó que la tasa de interés que cada entidad bancaria ofrece al cliente, es el costo que debe pagar el deudor por utilizar un producto financiero en el tiempo pactado. Sin embargo, este no es el único costo que debe asumir; puesto que, existen otros conceptos como comisiones y gastos que cobran las entidades financieras. Es por ello, que el cliente no debe evaluar solo la tasa de interés que ofrece un banco, sino la **Tasa de Costo Efectiva Anual** (TCEA). Tasa, que representa el costo real de un producto financiero, ya que en su cálculo se incluyen todos los conceptos (gastos y comisiones) que pagará el cliente. A continuación, se presenta las tasas de interés, gastos y comisiones que ofrece cada banco, por cada producto financiero viable.

a) Banco Continental – Leasing Pyme

El BBVA presenta una tasa de interés referencial para el leasing, según el monto a financiar de la empresa. Sin embargo, la determinación de este costo financiero está dada por la evaluación crediticia que realiza el banco, que dependerá mucho del riesgo que ofrece la empresa a la entidad bancaria, y es esta evaluación la que al final decide que tasa se brinda al cliente. A continuación, se presenta la tasa de interés por un monto a financiar de s/141,600 soles, los comisiones e intereses del producto financiero.

Tabla 15: Tasas de Interés y costo total del Leasing

BANCO CONTINENTAL - LEASING		
TEA %	COMISIONES	INTERESES
20%	<ul style="list-style-type: none"> - Por estructuración: 1% + IGV (v. venta, min 1700 soles) - Por opcion de compra: 1% + IGV. - Por liquidación anticipada: 5% + IGV - Por modificación de contrato: 1% + IGV. -Portes: 7.50 	<p>Moratorio Soles: 15 % (el capital de la cuota vencida).</p>

Fuente: Banco Continental

b) Banco Scotiabank – Leasing Pyme

Este banco establece la tasa de interés (TEA) para el leasing, según la clasificación del nivel de ingresos de la empresa, establecido por sus propios parámetros.

Tabla 16: Tasa de Interés de Leasing PYME

Concepto	Tarifas	
	M. N. (S/)	M.E. (U\$)
Tasas (T.E.A)		
(Vtas. Anuales > \$ 15 MM)	15%	13%
Mediana Empresa (Vtas. Pequeña)	18%	16%
Pequeña Empresa (Vtas. Microempresa)	23%	20%
Microempresa (Vtas. Anuales)	28%	25%

Fuente: Banco Scotiabank

Tabla 17: Comisiones, gastos e intereses de Leasing PYME

BANCO SCOTIABANK - LEASING PYME	
COMISIONES Y GASTOS	INTERESES
- Por estructuración: 1.5% (min. 1,980) + IGV.	Penalidad por pago tardío:
- Por trámite administrativo: S/49.50 + IGV.	1 a 4 días = s/100
- Por liquidación anticipada: 2% sobre el saldo deudor.	5 a 8 días = s/110
- Por modificación de contrato: \$500+ IGV.	9 a más días de atraso = s/125
- Seguro: 0.0450%	
-Portes: 10.50 soles	

Fuente: Banco Scotiabank

c) Banco Scotiabank – Crédito mediano plazo Activo fijo

La tasa de interés del Crédito mediano plazo – Activo fijo está establecida en función al monto, garantía y moneda. Asimismo, se muestran las comisiones e intereses establecidas para cada producto financiero.

Tabla 18: Tasa de interés y costo total del Crédito Mediano Plazo

BANCO SCOTIABANK - CREDITO MEDIANO PLAZO ACTIVO FIJO		
TEA %	COMISIONES	INTERESES
17%	- Por cancelación anticipada: 2% sobre el saldo capital deudor. - Seguro de desgravemen: 0.079%	Penalidad por pago tardío: 1 a 4 días = s/100 5 a 8 días = s/110 9 a más días de atraso =s/125

Fuente: Banco Scotiabank

d) Banco Interbank – Crédito activo fijo

Interbank presenta una tasa de interés referencial de acuerdo al tipo de producto financiero que ofrece y al importe que se solicita. Sin embargo, la tasa que finalmente se establezca, estará dada por la evaluación interna del banco; lo cual es el resultado del análisis de los documentos, requisitos cumplidos y nivel de riesgo que presenta. Siendo este último costo el que se consigne en el contrato.

Tabla 19: Tasa de interés y costo total del Crédito Mediano Plazo

BANCO INTERBANK - CRÉDITO MEDIANO PLAZO		
TEA %	COMISIONES	INTERESES
30%	<ul style="list-style-type: none"> - Por cambio de fecha: s/80.00 - Seguro de desgravamen: 0.075% mensual - Copia por duplicado de cronograma: S/ 15 Segunda emision de constancia de no adeudo: S/35 soles. 	<ul style="list-style-type: none"> -Penalidad por pago tardío: 80% sobre la cuota vencida desde el 1º día de atraso. - Intereses moratorios: <ul style="list-style-type: none"> De 5 a 7 días = s/10 De 8 a 15 días = s/20 De 16 a 30 días = s/10 De 31 a 60 días = s/10 De 90 a más = 25% (sal.

Fuente: Banco Interbank

3.4.1 Resultado del análisis de las tasas de interés (%TEA) y costo total

De acuerdo a todo el análisis realizado, se concluyó que la tasa de interés y costo total de deuda está determinada por la evaluación crediticia que realiza el banco o el ejecutivo de banca negocio a la empresa, siendo lo concluyente en esta evaluación; el nivel de ingresos, nivel de riesgo y monto a financiar que solicite la entidad. A continuación, se presenta dos cuadros comparativos del leasing y del crédito mediano plazo – activo fijo, de acuerdo a la información extraída de cada banco.

Tabla 20: Tasa de interés y costo total del leasing

TASA DE INTERES (TEA %) DEL LEASING	
BBVA	B. SCOTIABANK
20%	23%
COMISIONES	
- Por estructuración: 1% + IGV (v. venta, min 1700 soles) - Por opcion de compra: 1% + IGV. - Por liquidación anticipada: 5% + IGV - Por modificación de contrato: 1% + IGV. -Portes: 7.50	(min. 1,980) + IGV. - Por trámite administrativo: S/49.50 + IGV. - Por liquidación anticipada: 2% sobre el saldo deudor. - Por modificación de contrato: \$500+ IGV. - Seguro: 0.0450% -Portes: 10.50 soles
PENALIDADES POR MORA	
Moratorio Soles: 15 % (el capital de la cuota vencida).	Penalidad por pago tardío: 1 a 4 días = s/100 5 a 8 días = s/110 9 a más días de atraso =s/125

Fuente: BBVA y Banco Scotiabank

La presente tabla, compara la tasa de interés, gastos y comisiones del leasing que ofrece el BBVA y el banco Scotiabank, de este análisis se concluye que la mejor tasa es la que ofrece el BBVA con un 20% anual, asimismo sus gastos y comisiones; cabe resaltar que en la liquidación anticipada quien brinda un mejor costo es Scotiabank, sin embargo, este es un acto futuro que aún no se conoce si sucederá.

Tabla 21: Tasa de interés y costo total del Crédito activo fijo

TASA DE INTERES (TEA %) DE PRÉSTAMOS BANCARIOS	
B. SCOTIABANK	B. INTERBANK
17%	30%
COMISIONES	
- Por cancelación anticipada: 2% sobre el saldo capital deudor. - Seguro de desgravamen: 0.0790% - Por cambio de fecha: 0.00	- Por cambio de fecha: s/80.00 - Seguro de desgravamen: 0.075% mensual - Copia por duplicado de cronograma: S/ 15 - Segunda emisión de constancia de no adeudo: S/35 soles.
PENALIDADES POR MORA	
Penalidad por pago tardío: 1 a 4 días = s/100 5 a 8 días = s/110 9 a más días de atraso =s/125	-Penalidad por pago tardío: 80% sobre la cuota vencida desde el 1° día de atraso. Intereses moratorios: De 5 a 7 días = s/10 De 8 a 15 días = s/20 De 16 a 30 días = s/10 De 31 a 60 días = s/10 De 90 a más = 25% (sal. capital)

Fuente: Scotiabank y Interbank

La presente tabla, compara la tasa de interés, gastos y comisiones del crédito mediano plazo – activo fijo que ofrece Banco Scotiabank y Banco Interbank, de este análisis se concluye que la mejor tasa es la que ofrece Scotiabank con un 17% anual, sin embargo, las comisiones que presenta Interbank son más favorables, pero no frente a la tasa y el gasto por penalidad de pago atrasado que puede incurrir la empresa; por ello se concluye que Scotiabank presenta menor costo financiero en este tipo de crédito. A continuación, se evaluará solo los dos productos financieros viables (leasing del BBVA y Crédito mediano plazo activo fijo del Scotiabank) luego de analizar la tasa de interés, gastos y comisiones.

3.5 Evaluación del plazo o tiempo permitido por cada alternativa de financiamiento

En este ítem se desarrolla el tema análisis del plazo permitido por cada alternativa de financiamiento, donde se detallará el plazo máximo que puede elegir la empresa para la devolución del capital prestado de cada alternativa de financiamiento. Se analizará y se detallará la información que se obtiene de los contratos de cada producto financiero viable y que cada banco presenta en su portal web (documentos). Los datos para el desarrollo de este ítem se han obtenido mediante la técnica de ficha de análisis documental, el cual ha permitido recopilar información sobre el plazo de amortización de cada producto financiero, que se ve reflejado en la sección documentos (Contratos) del portal web de cada banco y demás información que se obtiene en las entrevistas a los funcionarios (Anexo, N°2, N°3, N°4 y N°5). A continuación, se presenta el plazo de financiamiento que permiten las entidades bancarias a las empresas por cada producto financiero viable.

a. Leasing PYME del BBVA:

El plazo de financiamiento que ofrece el leasing PYME está determinado por la vida útil del bien mueble a financiar, sin embargo, este tiempo debe ser de mínimo 24 meses. La vida útil del bien puede ser establecido a criterio de gerencia por un tiempo de 10 años o 120 meses, sin embargo, la empresa no considera tener un financiamiento tan largo, ya que el tiempo que espera endeudarse la empresa con terceros es de 5 años.

Tabla 22: Plazo de Financiamiento del leasing PYME

BANCO	TIEMPO DE FINANCIAMIENTO (MESES)		
	PLAZO ESPERADO	PLAZO MÍNIMO	PLAZO MÁXIMO
BBVA	60	24	120

Fuente: BBVA

b. Crédito mediano Plazo – Activo fijo del Banco Scotiabank:

El plazo de financiamiento que ofrece el Crédito mediano Plazo – Activo fijo es de mínimo 12 meses y máximo 84 meses, con la opción de pagar dos cuotas dobles en julio y/o diciembre a criterio del cliente. Lo importante de este plazo, es que la empresa puede acomodar sus cuotas a pagar de acuerdo a su flujo de efectivo mensual.

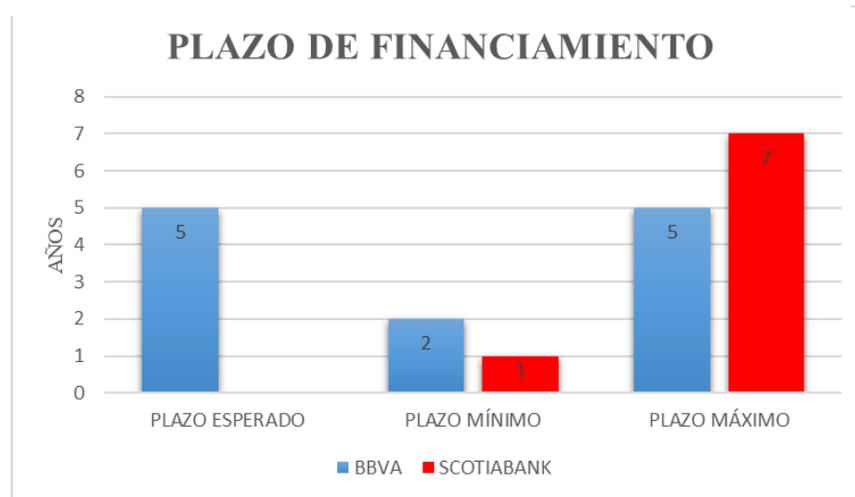
Tabla 23: Plazo de Financiamiento del Crédito Activo fijo

BANCO	TIEMPO DE FINANCIAMIENTO (MESES)		
	PLAZO ESPERADO	PLAZO MÍNIMO	PLAZO MÁXIMO
SCOTIABANK	60	12	84

Fuente: Banco Scotiabank

3.5.1 Resultado de la evaluación de los plazos de financiamiento (N° de años)

Figura 5: Plazo de Financiamiento de los productos



Fuente: Banco Continental y Scotiabank

La presente figura resalta el plazo de financiamiento mínimo y máximo del leasing PYME y del crédito mediano plazo, de este análisis se concluyó que ambos permiten un financiamiento de acuerdo al plazo esperado por la empresa; el cual es 5 años o 60 meses, asimismo, le brinda como beneficio acomodar la cuota a pagar de acuerdo a su flujo de efectivo.

3.6 Análisis y determinación de la cuota a pagar de las alternativas de financiamiento

En este ítem se desarrolla el tema análisis y determinación de la cuota a pagar de las alternativas de financiamiento, donde se analizará la cuota mensual que va a pagar la empresa si opta por el leasing PYME del BBVA o por el Crédito mediano plazo – Activo fijo del Scotiabank; las dos alternativas de financiamiento que de acuerdo al análisis realizado presentan mayor accesibilidad, menor costo y mayor beneficio financiero.

Los datos para el desarrollo de este ítem se han obtenido mediante la técnica de ficha de análisis documental, información extraída de los portales webs que publican los bancos y de las entrevistas que se realizaron a los ejecutivos de Banca negocio.

3.6.1 Análisis y determinación de la cuota a pagar del leasing PYME

Para analizar y determinar la cuota a pagar, primero se tiene que establecer los datos que se han proporcionado durante el análisis del presente trabajo de investigación, como el plazo de financiamiento, la tasa de interés, los costos y gastos que se asume por adquirir este producto financiero. A continuación, se presenta el cronograma de pagos, con el detalle del cálculo de la cuota a pagar (intereses, comisiones y gastos) del producto financiero.

a. Datos del financiamiento:

Los datos que se presentan a continuación son los necesarios para calcular el interés mensual y por ende la cuota a pagar; todo esto con la tasa efectiva anual (TEA). Adicionalmente, se ha considerado una fecha referencial para el desembolso del crédito, fecha de facturación del crédito y por ende fecha de inicio del pago, ello para determinar los días transcurridos entre la FF y FP, lo cual permite determinar el incremento que se realizará al saldo capital; que actualmente es de 2,008.07.

Figura 6: Datos del financiamiento Leasing Pyme

					
Tasa Nominal Anual:	18.40%	Costo total del leasing:	266,309.95		
Tasa de Interés Efectiva Anual (En base a 360 días):	20%	CT leasing - capital propio:	230,909.95		
Tasa de Costo Efectiva Anual (En base a 360 días):	21.48%				
Fecha de desembolso:	11/11/2019				
Fecha de facturación:	10/12/2019				
Importe Financiado	150,000				
	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
*Totales a pagar	152,008.50	70,677.90	224,186.40	40,353.55	266,309.95
*(Incluye el total financiado, los intereses, IGV, comision de estructuración y opción de compra)					
			Cuota	IGV	Cuota con IGV
Cuota mensual:			3,211.44	578.06	3,789.50
Comisión de Estructuración (al inicio del plazo):			1,500.00	270.00	1,770.00
Opción de compra(al final del plazo):			1,500.00	270.00	1,770.00

Fuente: BBVA

b. Cronograma de Pago:

El cronograma que se presenta a continuación, detalla la cuota mensual que deberá pagar la empresa para cumplir con el contrato leasing, así como el pago inicial que asumirá Fameservi de 35,400 soles y que fue evaluado como un incremento de capital por uno de los socios como se mencionó anteriormente, adicionalmente se presentó un incremento en el importe financiado de 150,000 soles a 152008.07 y ello es por el tiempo que transcurre desde el día que se desembolsa el dinero hasta la fecha que se iniciaran los pagos, un cálculo financiero que presenta la entidad bancaria para calcular las cuotas a pagar.

Figura 7: Cronograma de pago del Leasing Pyme - BBVA

Mes	Fecha	Deuda	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
C. inicial	11/11/2019	150000.00	30000.00	0.00	30000.00	5400.00	35400.00
1	2/01/2020	122008.07	1785.83	1425.61	3211.44	578.06	3789.50
2	3/02/2020	120222.24	1215.75	1995.69	3211.44	578.06	3789.50
3	2/03/2020	119006.49	1235.93	1975.51	3211.44	578.06	3789.50
4	1/04/2020	117770.56	1256.45	1954.99	3211.44	578.06	3789.50
5	4/05/2020	116514.11	1277.31	1934.13	3211.44	578.06	3789.50
6	1/06/2020	115236.80	1298.51	1912.93	3211.44	578.06	3789.50
7	1/07/2020	113938.29	1320.06	1891.38	3211.44	578.06	3789.50
8	3/08/2020	112618.23	1341.98	1869.46	3211.44	578.06	3789.50
9	2/09/2020	111276.25	1364.25	1847.19	3211.44	578.06	3789.50
10	1/10/2020	109912.00	1386.90	1824.54	3211.44	578.06	3789.50
11	3/11/2020	108525.10	1409.92	1801.52	3211.44	578.06	3789.50
12	1/12/2020	107115.17	1433.33	1778.11	3211.44	578.06	3789.50
13	1/01/2021	105681.84	1457.12	1754.32	3211.44	578.06	3789.50
14	2/02/2021	104224.72	1481.31	1730.13	3211.44	578.06	3789.50
15	3/03/2021	102743.41	1505.90	1705.54	3211.44	578.06	3789.50
16	2/04/2021	101237.51	1530.90	1680.54	3211.44	578.06	3789.50
17	1/05/2021	99706.62	1556.31	1655.13	3211.44	578.06	3789.50
18	1/06/2021	98150.31	1582.14	1629.30	3211.44	578.06	3789.50
19	2/07/2021	96568.16	1608.41	1603.03	3211.44	578.06	3789.50
20	3/08/2021	94959.75	1635.11	1576.33	3211.44	578.06	3789.50
21	2/09/2021	93324.65	1662.25	1549.19	3211.44	578.06	3789.50
22	1/10/2021	91662.39	1689.84	1521.60	3211.44	578.06	3789.50
23	2/11/2021	89972.55	1717.90	1493.54	3211.44	578.06	3789.50
24	1/01/2022	88254.65	1746.41	1465.03	3211.44	578.06	3789.50
25	1/02/2022	86508.24	1775.40	1436.04	3211.44	578.06	3789.50
26	1/03/2022	84732.84	1804.87	1406.57	3211.44	578.06	3789.50
27	1/04/2022	82927.96	1834.84	1376.60	3211.44	578.06	3789.50
28	1/05/2022	81093.13	1865.29	1346.15	3211.44	578.06	3789.50
29	1/06/2022	79227.83	1896.26	1315.18	3211.44	578.06	3789.50
30	1/07/2022	77331.58	1927.74	1283.70	3211.44	578.06	3789.50
31	1/08/2022	75403.84	1959.74	1251.70	3211.44	578.06	3789.50
32	1/09/2022	73444.10	1992.27	1219.17	3211.44	578.06	3789.50
33	1/10/2022	71451.84	2025.34	1186.10	3211.44	578.06	3789.50
34	1/11/2022	69426.50	2058.96	1152.48	3211.44	578.06	3789.50
35	1/12/2022	67367.54	2093.14	1118.30	3211.44	578.06	3789.50
36	1/01/2023	65274.40	2127.88	1083.56	3211.44	578.06	3789.50
37	1/02/2023	63146.51	2163.21	1048.23	3211.44	578.06	3789.50
38	1/03/2023	60983.30	2199.12	1012.32	3211.44	578.06	3789.50
39	1/04/2023	58784.19	2235.62	975.82	3211.44	578.06	3789.50
40	1/05/2023	56548.57	2272.73	938.71	3211.44	578.06	3789.50
41	1/06/2023	54275.83	2310.46	900.98	3211.44	578.06	3789.50
42	1/07/2023	51965.37	2348.81	862.63	3211.44	578.06	3789.50
43	1/08/2023	49616.56	2387.81	823.63	3211.44	578.06	3789.50
44	1/09/2023	47228.75	2427.44	784.00	3211.44	578.06	3789.50
45	1/10/2023	44801.31	2467.74	743.70	3211.44	578.06	3789.50
46	1/11/2023	42333.57	2508.70	702.74	3211.44	578.06	3789.50
47	1/01/2024	39824.87	2550.35	661.09	3211.44	578.06	3789.50
48	1/02/2024	37274.52	2592.68	618.76	3211.44	578.06	3789.50
49	1/03/2024	34681.84	2635.72	575.72	3211.44	578.06	3789.50
50	1/04/2024	32046.11	2679.47	531.97	3211.44	578.06	3789.50
51	1/05/2024	29366.64	2723.95	487.49	3211.44	578.06	3789.50
52	1/06/2024	26642.69	2769.17	442.27	3211.44	578.06	3789.50
53	1/07/2024	23873.52	2815.14	396.30	3211.44	578.06	3789.50
54	1/08/2024	21058.38	2861.87	349.57	3211.44	578.06	3789.50
55	1/09/2024	18196.50	2909.38	302.06	3211.44	578.06	3789.50
56	1/10/2024	15287.13	2957.67	253.77	3211.44	578.06	3789.50
57	1/11/2024	12329.45	3006.77	204.67	3211.44	578.06	3789.50
58	1/12/2024	9322.68	3056.68	154.76	3211.44	578.06	3789.50
59	2/01/2025	6266.00	3107.42	104.02	3211.44	578.06	3789.50
60	1/02/2025	3158.57	3159.01	52.43	3211.44	578.06	3789.50
O.C	1/02/2025				1500.00	270.00	1770.00
TOTAL			152008.50	70677.90	224186.40	40353.55	264539.95

Fuente: BBVA

3.6.2 Análisis y determinación de la cuota a pagar del crédito mediano plazo

Para analizar y determinar la cuota a pagar, primero se tiene que establecer los datos que se han proporcionado durante el análisis del presente trabajo de investigación, como el plazo de financiamiento, la tasa de interés, los costos y gastos que se asume por adquirir este producto financiero. A continuación, se presenta el cronograma de pagos, con el detalle del cálculo de la cuota a pagar (intereses, comisiones y gastos) del producto financiero.

a. Datos del financiamiento:

Los datos que se presentan a continuación son los necesarios para calcular el interés mensual y por ende la cuota a pagar; todo esto con la tasa efectiva anual (TEA) y los gastos por seguros que la empresa debe asumir. Adicionalmente, se ha considerado un periodo de gracia de 30 días, opción que si o si se debe aceptar por característica del producto.

Figura 8: Datos del financiamiento del Crédito Mediano Plazo- Scotiabank

			
Valor del activo fijo:	S/150,000.00		
Valor del activo fijo: (Includo IGV):	S/177,000.00		
Valor Financiado (Importe total - Aporte de capital propio) :	S/141,600.00		
		<u>COSTO TOTAL:</u>	
Periodo de gracia:	30 días	Total cuota mensual:	S/222,490.80
TEA:	17%	Total intereses:	S/69,099.08
TCEA:	18.10%	Total capital amortizado:	S/149,246.40
Seguro de Desgravamen	0.079%	Total seguro de Desgravamen:	S/4,144.58
Cuota mensual:	S/3,708.18	Cantidad total a pagar:	S/222,490.80

Fuente: Scotiabank

b. Cronograma de Pago:

El cronograma que se presenta a continuación, detalla la cuota mensual que deberá pagar la empresa al banco y culminar así con el compromiso del contrato crédito activo fijo, por otro lado, el importe financiado es de 141,600 soles y no de 150,000 soles cómo se financia en el leasing, ya que en este crédito se está evaluando como valor presente el valor del bien incluido IGV en cambio el leasing financia el bien sin incluir IGV, pero luego lo añade en su cuota fija. Para lograr comparar ambos productos con las mismas condiciones, se procedió a evaluar el valor de 141,600 soles, monto que da como resultado de deducir el importe total de la máquina de 177,000 soles menos los 35,400 soles de capital propio. Sin embargo, este valor sufrió un incremento debido al periodo de gracias, lo que ocasionó ascienda de 141,600 soles a 149,246.40 soles y por ello se establezca un valor más alto de financiamiento. Asimismo, esto también ocurrió con el leasing, lo cual permite evaluar ambos productos en un mismo escenario.

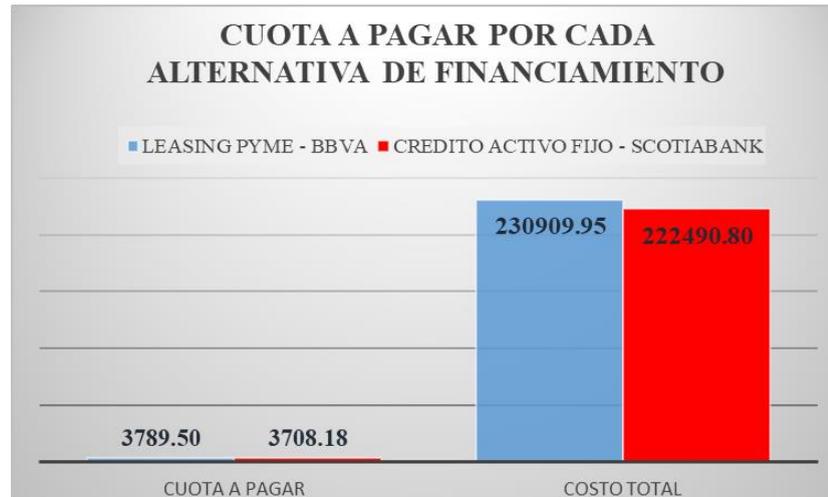
Figura 9: Cronograma de pago del Crédito Mediano Plazo- Scotiabank

N° Cuota	F. Vencimiento	Días	Amortización	Interés	Seguro de Desgravamen	Cuota	Saldo pendiente
1	2/11/2019	30	1,624.77	1,965.52	117.89	3,708.18	149,246.40
2	2/12/2019	30	1,647.44	1,944.12	116.62	3,708.18	147,621.63
3	2/01/2020	31	1,602.08	1,986.94	119.16	3,708.18	145,974.19
4	3/02/2020	32	1,557.55	2,028.97	121.66	3,708.18	144,372.11
5	2/03/2020	28	1,848.22	1,754.66	105.3	3,708.18	142,814.56
6	2/04/2020	31	1,674.33	1,918.77	115.08	3,708.18	140,966.34
7	2/05/2020	30	1,763.72	1,834.42	110.04	3,708.18	139,292.01
8	2/06/2020	31	1,723.93	1,871.98	112.27	3,708.18	137,528.29
9	2/07/2020	30	1,812.40	1,788.49	107.29	3,708.18	135,804.36
10	3/08/2020	32	1,712.18	1,883.09	112.91	3,708.18	133,991.96
11	2/09/2020	30	1,861.61	1,742.07	104.5	3,708.18	132,279.78
12	2/10/2020	30	1,887.59	1,717.56	103.03	3,708.18	130,418.17
13	2/11/2020	31	1,853.76	1,749.50	104.92	3,708.18	128,530.58
14	2/12/2020	30	1,939.83	1,668.28	100.07	3,708.18	126,676.82
15	2/01/2021	31	1,908.48	1,697.87	101.83	3,708.18	124,736.99
16	2/02/2021	31	1,936.02	1,671.89	100.27	3,708.18	122,828.51
17	2/03/2021	28	2,133.72	1,485.32	89.14	3,708.18	120,892.49
18	2/04/2021	31	1,994.74	1,616.49	96.95	3,708.18	118,758.77
19	3/05/2021	31	2,023.52	1,589.34	95.32	3,708.18	116,764.03
20	2/06/2021	30	2,106.44	1,511.09	90.65	3,708.18	114,740.51
21	2/07/2021	30	2,135.85	1,483.35	88.98	3,708.18	112,634.07
22	2/08/2021	31	2,113.93	1,504.05	90.2	3,708.18	110,498.22
23	2/09/2021	31	2,144.42	1,475.28	88.48	3,708.18	108,384.29
24	2/10/2021	30	2,225.11	1,399.14	83.93	3,708.18	106,239.87
25	2/11/2021	31	2,207.47	1,415.80	84.91	3,708.18	104,014.76
26	2/12/2021	30	2,286.99	1,340.76	80.43	3,708.18	101,807.29
27	3/01/2022	32	2,225.69	1,398.63	83.86	3,708.18	99,520.30
28	2/02/2022	30	2,349.99	1,281.33	76.86	3,708.18	97,294.61
29	2/03/2022	28	2,471.67	1,166.51	70	3,708.18	94,944.62
30	2/04/2022	31	2,373.99	1,258.70	75.49	3,708.18	92,472.95
31	2/05/2022	30	2,450.43	1,186.57	71.18	3,708.18	90,098.96
32	2/06/2022	31	2,443.60	1,193.03	71.55	3,708.18	87,648.53
33	2/07/2022	30	2,518.75	1,122.12	67.31	3,708.18	85,204.93
34	2/08/2022	31	2,515.19	1,125.49	67.5	3,708.18	82,686.18
35	2/09/2022	31	2,551.48	1,091.25	65.45	3,708.18	80,170.99
36	3/10/2022	31	2,588.30	1,056.52	63.36	3,708.18	77,619.51
37	2/11/2022	30	2,660.78	988.13	59.27	3,708.18	75,031.21
38	2/12/2022	30	2,697.92	953.09	57.17	3,708.18	72,370.43
39	2/01/2023	31	2,702.95	948.35	56.88	3,708.18	69,672.51
40	2/02/2023	31	2,741.95	911.56	54.67	3,708.18	66,969.56
41	2/03/2023	28	2,871.70	789.12	47.36	3,708.18	64,227.61
42	3/04/2023	32	2,794.20	862.28	51.7	3,708.18	61,355.91
43	2/05/2023	29	2,918.10	745.36	44.72	3,708.18	58,561.71
44	2/06/2023	31	2,905.36	757.4	45.42	3,708.18	55,643.61
45	3/07/2023	31	2,947.28	717.85	43.05	3,708.18	52,738.25
46	2/08/2023	30	3,013.12	655.73	39.33	3,708.18	49,790.97
47	2/09/2023	31	3,033.27	636.72	38.19	3,708.18	46,777.85
48	2/10/2023	30	3,097.52	576.1	34.56	3,708.18	43,744.58
49	2/11/2023	31	3,121.73	553.27	33.18	3,708.18	40,647.06
50	2/12/2023	30	3,184.34	494.19	29.65	3,708.18	37,525.33
51	2/01/2024	31	3,212.72	467.43	28.03	3,708.18	34,340.99
52	2/02/2024	31	3,259.07	423.7	25.41	3,708.18	31,128.27
53	2/03/2024	29	3,332.19	354.71	21.28	3,708.18	27,869.20
54	2/04/2024	31	3,354.16	333.99	20.03	3,708.18	24,537.01
55	2/05/2024	30	3,412.48	278.97	16.73	3,708.18	21,182.85
56	3/06/2024	32	3,443.47	249.74	14.97	3,708.18	17,770.37
57	2/07/2024	29	3,514.89	182.35	10.94	3,708.18	14,326.90
58	2/08/2024	31	3,552.18	147.17	8.83	3,708.18	10,812.01
59	2/09/2024	31	3,603.43	98.82	5.93	3,708.18	7,259.83
60	2/10/2024	30	3,656.40	48.15	2.89	3,707.44	3,656.40
TOTAL			149,246.40	69,099.08	4,144.58	222,490.06	0

Fuente: Scotiabank

3.6.3 Resultado del análisis de la cuota a pagar

Figura 10: Cuota a pagar o Costo total de los productos financieros



Fuente: Banco Continental y Scotiabank

La presente imagen compara la cuota del leasing PYME del continental de 3,789.50 soles frente a la cuota del crédito Mediano plazo - Activo fijo de 3,708.18 soles, siendo la segunda cuota la de menor costo financiero.

3.7. Determinación de las alternativas de financiamiento viables para la adquisición de máquina dobladora de planchas metálicas de la empresa FAMESERVI RG S.A.C

En este ítem se desarrolla el tema determinación de las alternativas de financiamiento viables para la adquisición de máquina dobladora de planchas metálicas de la empresa FAMESERVI RG SAC, donde se presentará las alternativas que de acuerdo a todo el análisis de la presente investigación son factibles para brindar un ventajoso financiamiento para la empresa.

Los datos para el desarrollo de este ítem se han obtenido del análisis de la información presentada en los objetivos anteriores, proveniente de la información de los portales webs que publican los bancos y de las entrevistas que se realizaron a los ejecutivos de Banca negocio.

A continuación, se presentan los productos financieros que han cumplido con todo el análisis de determinación para ser consideradas como alternativas de financiamiento viables.

3.7.1 Determinación de las alternativas de financiamiento viables

Tabla 24: Determinación de las alternativas de financiamiento

	REQUISITOS	TASA DE INTERES	TIEMPO	CUOTA A PAGAR
PRODUCTO FINANCIERO	% DE CUMPLIMIENTO	TEA %	Nº AÑOS	IMPORTE DE LA CUOTA
LEASING PYME - BBVA	100%	17%	5	S/3,789.50
CRÉDITO MEDIANO PLAZO ACTIVO FIJO - SCOTIABANK	100%	20%	5	S/3,708.18

Fuente: Banco Continental y Scotiabank

La presente tabla presenta el resultado de todo el análisis realizado a cada producto financiero para determinar que alternativa es más accesible y beneficiosa para la empresa, de acuerdo a esto, se concluye que las dos alternativas de financiamiento son el Leasing PYME del BBVA y el Crédito

mediano plazo – activo fijo del Scotiabank; ambas presentan un bajo costo financiero y excelente beneficio para la empresa, sin embargo, la alternativa de financiamiento viable es el Crédito mediano plazo – Activo fijo del Scotiabank, ya que a comparación del leasing esta presenta menor costo financiero a la entidad. No obstante, los diversos beneficios que el leasing brinda a la Fameservi RG SAC, el crédito activo fijo no los posee. Tales beneficios son: depreciación acelerada, lo cual permite obtener un mejor escudo tributario para deducir el impuesto a la renta; permite planificar y obtener un nivel de certeza de la cantidad de dinero que la empresa va a destinar mes a mes a pagar el IGV. Además, de la gran flexibilidad y rapidez para obtener una renovación tecnológica de la maquinaria.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1 Discusión

Según los resultados presentados en el capítulo anterior, se valida la hipótesis planteada en el presente trabajo de investigación, es decir que las alternativas de financiamiento viables (leasing, préstamos bancarios e incremento de capital) son aquellas que logran una combinación de financiamiento adecuado, resultado del estudio y análisis de las características financieras, que permiten la elección de un beneficioso producto financiero para adquirir la máquina dobladora de planchas metálicas en la ciudad de Trujillo. Se hace referencia a combinación de financiamiento adecuado, a las opciones que tiene la empresa de juntar un préstamo bancario o leasing con un aporte de capital propio, ese complemento de financiamiento interno y externo que la empresa busca y refleja cómo situación actual.

Los resultados del presente trabajo de investigación son similares a los obtenidos por el autor Tuesta (2014) ya que, tratándose de financiamiento de activo fijo se requieren fondos que sean rembolsables a mediano y largo plazo, por lo que optó por la alternativa de préstamo a mediano plazo y crédito leasing, ya que ambos se adecuan al flujo del proyecto y en el caso de leasing, tiene la ventaja de financiar el 100% de la inversión y tener escudo fiscal, por ello combinar estos dos productos para lograr su objetivo de implementar o abrir una sucursal para la empresa, es favorable.

Asimismo, los autores Murcia y Paredes llegaron a similares resultados ya que, la carga financiera del arrendamiento es mayor a la de un préstamo bancario, el cual no representa una difícil responsabilidad que las pequeña y mediana empresa no pueda afrontar. Pero visto desde la perspectiva de la liquidez, optar por un arrendamiento financiero, no afecta la línea de créditos tradicionales, preservando así la capacidad de endeudamiento de la empresa.

Por otra parte, para acceder a este financiamiento externo o algún producto financiero las entidades evalúan siempre la situación financiera y la capacidad de endeudamiento de cada empresa, ello mediante requerimientos exigidos por sus propios parámetros; la tasa y costo total de cada alternativa de financiamiento es el costo que debe pagar el deudor por utilizar un producto financiero en el tiempo pactado, que incluye tasa de interés, gastos y comisiones, del análisis de la presente investigación se determinó que el Banco Continental y el Banco Scotiabank son las entidades financieras que ofrecen menor costo financiero; el plazo de financiamiento está dado por el tipo de producto financiero que se accede o acepta y por las facilidades que brinda la entidad financiera a Fameservi como beneficios del producto. Finalmente, como resultado de la cuota a pagar se obtuvo que el leasing y el crédito activo fijo del BBVA y SCOTIABANK respectivamente, presentan cuotas a pagar accesibles para la empresa y ambas necesitan combinarse con la alternativa de capital propio (incremento de capital) para lograr adquirir el activo fijo, sin embargo, se considera como alternativa de financiamiento viable al Crédito mediano plazo – Activo fijo del Scotiabank, ya que analizando la cuota a pagar es esta la que presenta menor costo financiero; la elección de este producto frente al leasing va a depender del análisis y la decisión que tome el área administrativa de la empresa.

4.2 Conclusiones

- Las alternativas de financiamiento como el Leasing Pyme ofertado por el BBVA, el Crédito mediano plazo - activo fijo ofertado por SCOTIABAK y el incremento de capital (nuevo aporte del socio) son las alternativas de financiamiento viables que permitirán a la empresa adquirir la máquina dobladora de planchas metálicas a un bajo y beneficioso costo financiero; ya que del análisis que se aplicó a los productos financieros de las distintas entidades bancarias, solo las mencionadas al inicio del párrafo son las que brindan a la entidad tasas de interés favorables, requisitos accesibles y beneficios tributarios – financiero adecuado.
- Se analizaron los requisitos de cada alternativa de financiamiento que se estudió en la presente investigación y se obtuvo que BBVA, SCOTIABANK E INTERBANK son las entidades que presentan menor exigencia de evaluación para las MIPYMES, ya que los documentos que solicitan son básicamente para analizar situación financiera y capacidad de endeudamiento.
- Las entidades financieras que presentan menor costo financiero (tasa de interés, gastos y comisiones) para acceder al leasing, es el banco BBVA con un 20% anual y para acceder al préstamo bancario es Scotiabank con un 17% anual, ambos bancos fueron analizados y comparados con otras entidades financieras que ofertaban similares productos, y dentro de esta evaluación las entidades mencionadas son quienes brindan mejores costos.
- Se analizó el plazo permitido por cada alternativa de financiamiento y se obtuvo que el plazo permitido como máximo por el leasing PYME está determinado por la vida útil del bien y el mínimo es de 24 meses, el crédito mediano plazo permite un mínimo de 12 meses y máximo de 84 meses; ambos permiten un financiamiento de acuerdo al plazo esperado por la empresa, el cual es 5 años o 60 meses.

- Se analizó la cuota a pagar mensual y costo total de cada alternativa de financiamiento y se obtuvo que, el Crédito mediano plazo – activo fijo del Scotiabank presenta un mejor costo financiero con una cuota fija de 3,708.18 soles y un costo total del 222,490.80 frente al Leasing Pyme del BBVA con una cuota fija de 3,789.50 y un costo total de 230,909.95.
- Se determinó que las alternativas de financiamiento Leasing Pyme del BBVA y Crédito mediano plazo del Scotiabank brindan un bajo costo financiero y excelente beneficio para la empresa, siendo esta última la de mayor viabilidad.

REFERENCIAS

- Arias, F. (2006). *El Proyecto de Investigación*. (5ª ed.). Caracas. Editorial Episteme, Venezuela.
- Moreno, L. (2009). *Alternativas de financiamiento para los entes locales*. Tesis para optar al título de master en integración económica global y regional. Universidad Internacional de Andalucía. Duitama, Colombia. Recuperado de http://dspace.unia.es/bitstream/handle/10334/399/0107_Moreno.pdf?sequence=
- Murcia, G. y Paredes, R. (2010). *Alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo en pequeñas y medianas empresas cuya actividad económica es la venta de paquetes turísticos*. Tesis para licenciada en Contaduría Pública. Universidad de el Salvador. San Salvador, El salvador. Recuperado de <http://ri.ues.edu.sv/382/1/10136715.pdf>
- Rodríguez, P. (2007). *Productos Financieros y Alternativas de Financiación*. Revista Jovempa, España. Recuperado de http://www.jovempa.org/uploads/publicaciones/pdf_publicacion_6.pdf
- Saavedra, C. (2010). *El arrendamiento financiero (Leasing) en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas (Mypes) en el distrito de la Victoria*. Tesis para obtener el título de licenciada en Contabilidad y Finanzas. Universidad San Martín de Porres. Lima, Perú. Recuperado de <http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/377/1/saavedra>

Saavedra, M. y León, E. (2014). *Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana*. Revista Universitaria Ruta, 16(2), 5-31.

Recuperado de <https://revistas.userena.cl/index.php/ruta/article/view/Ruta162>

Sabino, C. (1996). *El proceso de investigación*. Buenos Aires. Editorial Lumen/Humanitas.

Tamayo, M. (1997). *El Proceso de la Investigación científica*. Editorial Limusa S.A.

México.

Tuesta, J. (2014). *Alternativas de financiamiento para la implementación de una sucursal de la empresa móvil tours S.A.* en la ciudad de Lambayeque en el periodo 2014.

Tesis para optar al título de Contador Público. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Lima, Perú. Recuperado de

<http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/217>

ANEXO

ANEXO N°1: ENTREVISTA AL GERENTE GENERAL

GUIA DE ENTREVISTA

EMPRESA: Fameservi RG SAC

RUC: 20601755476

ENTREVISTADO: Carlos Ramos Bazán

PUESTO: Gerente General

Objeto: Obtener información sobre la actual situación de la empresa y la necesidad de financiamiento.

1. ¿Cuál es la actual situación de la empresa?

Actualmente la empresa viene registrando altos ingresos, cada vez la empresa se está haciendo más conocida. Sin embargo, carece de activo fijo que le permite realizar sus operaciones y así mantener un menor costo de producción. Lo que la empresa necesita es una máquina dobladora de planchas metálicas, que le permita elaborar las carrocerías y demás productos a un menor costo y a libre disponibilidad. Prestar el servicio de otra empresa que sí cuenta con esta máquina genera retraso con la entrega del producto y costo elevado.

2. ¿La empresa cuenta con liquidez o los socios pueden aportar para la compra de este activo?

La empresa sí cuenta con liquidez, pero no para comprar este activo. Sin embargo, los socios pueden aportar con un 20% del valor del bien. La otra parte del valor del bien se busca financiar con los bancos, pero se desconoce de la información que solicitan y del producto financiero que pueda ser más viable para este caso.

3. ¿Cuál es el costo del activo fijo, ha consultado con algún proveedor?

Sí, existe una empresa nacional que comercializa estas máquinas al valor de \$53, 630 mil dólares, en soles se estaría hablando en un promedio de S/177,000.

4. ¿La empresa anteriormente ha solicitado financiamiento a las entidades financieras?

No, somos una empresa con menos de dos años en el mercado y hasta ahora no ha tenido la oportunidad de pedir préstamos o cualquier otro servicio con los bancos.

5. Cree que su empresa con la adquisición de esta máquina podrá duplicar sus ingresos y reducir sus costos.?

Definitivamente, a parte que con ello ya no vamos a tener retrasos con la entrega de los productos, se puede obtener otros ingresos con la prestación de servicio que brinda esta máquina a otras empresas que, así como nosotros están empezando en este rubro.

ANEXO N°2: ENTREVISTA AL FUNCIONARIO DEL BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ

GUIA DE ENTREVISTA

EMPRESA: FAMESERVI RG SAC

RUC: 206017554

ENTREVISTADO: Mercedes Núñez

PUESTO: Ejecutivo de Negocios

Objeto: Obtener información sobre los requisitos de las alternativas de financiamiento viables en el Banco de Crédito del Perú.

1. ¿Qué productos financieros oferta el banco para las PYMES?

Nuestra entidad cuenta con diversos productos financieros para las PYMES, entre ellos está el crédito capital de trabajo, tarjeta solución de negocios, descuento de factura negociable, el leasing, multipósitos y el crédito activo fijo – inmueble.

2. ¿Cuáles son las alternativas de financiamiento que aplican para el tipo de operación que desea realizar la empresa Fameservi?

La alternativa más apropiada para el tipo de operación que desea realizar la empresa es el crédito activo fijo, el crédito multipósito y el crédito activo fijo, ya que estos le van a permitir adquirir el bien a una mejor tasa y beneficio.

3. ¿Cuáles son los requisitos que la empresa debe presentar para acceder a las alternativas de financiamiento?

Los requisitos fundamentales si no es cliente del banco, son los documentos contables que acreditan sus ingresos y el nivel de endeudamiento.

4. ¿De qué depende la tasa de interés y el plazo que se le asigne a la empresa Fameservi, por el producto financiero que al final opte?

La tasa de interés que se le asigne a la empresa, va a depender mucho de la evaluación crediticia, influye mucho que la empresa pueda tener sus ahorros con nosotros y un buen historial crediticio, así como el monto a financiar.

5. ¿De qué depende que le aprueben o no el financiamiento a la empresa Fameservi RG SAC?

La aprobación va a depender del analista que verifique el caso, según los requisitos presentados por la empresa. Todo depende de la evaluación crediticia que esta le pueda aplicar, evaluación de características cualitativas y cuantitativas (ingresos, capacidad de endeudamiento, riesgo, historial crediticio, etc.)

ANEXO N°3 ENTREVISTA AL FUNCIONARIO DEL BANCO CONTINENTAL

GUIA DE ENTREVISTA

EMPRESA: FAMESERVI RG SAC

RUC: 206017554

ENTREVISTADO: Dennis Kcamt

PUESTO: Ejecutivo de Negocios

Objeto: Obtener información sobre los requisitos de las alternativas de financiamiento viables en el Banco Continental.

1. ¿Qué productos financieros oferta el banco para las PYMES?

Bueno, el BBVA siempre piensa en las PYMES por ello se preocupa en financiar la liquidez de las empresas con, tarjetas capitales de trabajo, descuento de letras, facturas negociables y los préstamos comerciales. También, nos preocupamos por equipar el negocio, con el leasing 12 para inmuebles, lease-bank y el leasing para adquirir activo fijo.

2. ¿Cuáles son las alternativas de financiamiento que aplican para el tipo de operación que desea realizar la empresa Fameservi?

Como se ha mencionado, el BBVA se preocupa por equipar del activo que las empresas necesiten. Por ello los préstamos comerciales y el leasing son las mejores opciones para su empresa.

3. ¿Cuáles son los requisitos que la empresa debe presentar para acceder a las alternativas de financiamiento?

Lo esencial es que la empresa pueda demostrar ingresos y capacidad de endeudamiento, ello con documentos contables, flujo de caja y cuaderno negro (información no declarada). Es importante también que la empresa tenga ahorros con nosotros.

4. ¿De qué depende la tasa de interés y el plazo que se le asigne a la empresa Fameservi, por el producto financiero que al final opte?

El plazo es por el tipo de operación y tipo de producto que se elija, si la empresa está hablando de comprar un bien, el plazo va hacer si o si más de 1 o 2 años. La tasa la fijamos nosotros, depende mucho del resultado de la evaluación y del monto a financiar.

5. ¿De qué depende que le aprueben o no el financiamiento a la empresa Fameservi RG SAC?

Ello va a depender del cumplimiento de los requisitos que solicitamos, del resultado de la evaluación crediticia y de la confianza del cliente hacia nosotros.

ANEXO N°4 ENTREVISTA AL FUNCIONARIO DEL BANCO INTERBANK

GUIA DE ENTREVISTA

EMPRESA: FAMESERVI RG SAC

RUC: 206017554

ENTREVISTADO: Narda Muñoz Ruiz

PUESTO: Ejecutivo de Negocios

Objeto: Obtener información sobre los requisitos de las alternativas de financiamiento viables en el Banco Interbank

1. ¿Qué productos financieros oferta el banco para las PYMES?

Ofrecemos diversos productos financieros para nuestros clientes y no clientes del Interbank, entre ellos está la línea de capital de trabajo, compra de deuda, activo fijo, leasing y la conocida carta fianza.

2. ¿Cuáles son las alternativas de financiamiento que aplican para el tipo de operación que desea realizar la empresa Fameservi?

Según el tipo de operación de adquisición de activo fijo, las alternativas más apropiadas son el activo fijo y el leasing. Cabe mencionar que nuestra entidad financiera evalúa mucho el historial crediticio y la empresa no cuenta con ello, por tal motivo se le puede ofrecer una línea revolvente con un monto igual al que solicita, luego de ello se le podrá brindar cualquier producto financiero. Sin embargo, si existiera alguna garantía de por medio ello se puede pactar para ofrecer cualquiera de nuestros productos financieros.

3. ¿Cuáles son los requisitos que la empresa debe presentar para acceder a las alternativas de financiamiento?

Principalmente vamos a necesitar que presente declaración anual del 2017, los 3 últimos PDT, presentar facturas de ingreso y/o venta y registro de renta. Si necesitamos más requisitos para la evaluación se lo hacemos saber para que lo presente.

4. ¿De qué depende la tasa de interés y el plazo que se le asigne a la empresa Fameservi, por el producto financiero que al final opte?

La tasa de interés lo fijamos nosotros dependiendo el producto financiero que se elija y del monto que al final se acuerde financiar. Claro está, que depende todo del resultado de la evaluación que haya obtenido la empresa. El plazo de financiamiento va hacer mayor a un año y el plazo máximo será fijado por el flujo de efectivo mensual que maneje la empresa y del tipo de producto financiero que se elija.

5. ¿De qué depende que le aprueben o no el financiamiento a la empresa Fameservi RG SAC?

Como se viene comentando en los ítems anteriores, todo depende de la evaluación crediticia, de los bienes que puedan tener los socios o la empresa como tal. También depende de los ahorros que pueda tener la empresa en esta u otras entidades financieras.

ANEXO N°5 ENTREVISTA AL FUNCIONARIO DEL BANCO SCOTIABANK

GUIA DE ENTREVISTA

EMPRESA: FAMESERVI RG SAC

RUC: 206017554

ENTREVISTADO: Gabriela Pérez

PUESTO: Ejecutivo de Negocios

Objeto: Obtener información sobre los requisitos de las alternativas de financiamiento viables en el Banco Scotiabank.

1.¿Qué productos financieros oferta el banco para las PYMES?

Tenemos diversos productos financieros para las pymes; descuento de letras, financiamiento de ventas con facturas, crédito empresarial, crédito capital de trabajo, crédito mediano plazo, préstamos vehicular PYME, el famoso leasing y contamos también con las tarjetas empresariales.

2.¿Cuáles son las alternativas de financiamiento que aplican para el tipo de operación que desea realizar la empresa Fameservi?

Los productos financieros a los que puede acogerse la empresa según la operación que desea realizar, es el crédito mediano plazo y el leasing.

3.¿Cuáles son los requisitos que la empresa debe presentar para acceder a las alternativas de financiamiento?

Los requisitos fundamentales para una evaluación, PDTs de los últimos meses, documentos contables y otros que puedan ser solicitados por el Banco.

4.¿De qué depende la tasa de interés y el plazo que se le asigne a la empresa Fameservi, por el producto financiero que al final opte?

La tasa de interés depende del monto que al final se acuerde financiar y del tipo de crédito se decida tomar. El plazo va hacer determinado por el cliente, respetando los límites máximos y mínimos que nuestro banco establece para cada producto financiero.

5.¿De qué depende que le aprueben o no el financiamiento a la empresa Fameservi RG SAC?

Principalmente va a depender del resultado de la evaluación crediticia y para ello es necesario que presente todos los documentos que nuestra entidad requiera.

ANEXO N°6 FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

<u>FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL</u>	
EMPRESA: FAMESERVI RG SAC	FECHA: 02/10/2018
RUC: 20601755476	
Para el desarrollo de la investigación se realizará una revisión y análisis documental, los cuales se detallarán a continuación.	
Documentación de la Empresa	
Estados de Situación Financiera	<input checked="" type="checkbox"/>
Estado de Resultados	<input checked="" type="checkbox"/>
Proforma de la Máquina dobladora de planchas metálicas	<input checked="" type="checkbox"/>
Documentación de las Entidades financieras	
Contratos leasing del BCP, BBVA, INTERBANK Y SCOTIABANK	<input checked="" type="checkbox"/>
Contrato Crédito negocio – Activo fijo y Multipropósito	<input checked="" type="checkbox"/>
Contrato Crédito Activo fijo	<input checked="" type="checkbox"/>
Contrato Comercial – Plan a medida	<input checked="" type="checkbox"/>
Contrato Crédito mediano plazo	<input checked="" type="checkbox"/>
Tasas y tarifas del BCP, BBVA, INTERBANK Y SCOTIABANK	<input checked="" type="checkbox"/>
Información del portal web del BCP, BBVA, INTERBANK Y SCOTIABANK	<input checked="" type="checkbox"/>
Documentación Legal	
Ley General de Sociedades N°26887	<input checked="" type="checkbox"/>
Ley N°30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial	<input checked="" type="checkbox"/>

ANEXO N°7: LEY N°30056 “LEY QUE MODIFICA DIVERSAS LEYES PARA FACILITAR LA INVERSIÓN, IMPULSAR EL DESARROLLO PRODUCTIVO Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL”.

Artículo 11. Modificación de los artículos 1, 5, 14 y 42 del Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial
Modifícanse los artículos 1, 5, 14 y 42 del Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, en los siguientes términos:

Artículo 1.- Objeto de Ley

La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

Artículo 5.- Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Pequeña empresa:** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años.

Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

ANEXO N°10 CARTA SOLICITUD DEL BCP

Solicitud de una Operación de Leasing PYME



Datos del Cliente

RUC	<input type="text"/>	Razón Social	<input type="text"/>
Si el banco requiere mayor información puede contactarse con		<input type="text"/>	Teléfono <input type="text"/>
Correo electrónico: <input type="text"/>			
Los funcionarios autorizados por la empresa para firmar los contratos de Leasing según consta en los poderes inscritos en el registro de PFIJ son:			
DNI	<input type="text"/>	Nombre Completo	<input type="text"/>
DNI	<input type="text"/>	Nombre Completo	<input type="text"/>
DNI	<input type="text"/>	Nombre Completo	<input type="text"/>

Datos del Proveedor o Proveedores (ingresar el RUC y demás datos para cada proveedor que intervenga en la operación)

RUC	<input type="text"/>	Razón Social	<input type="text"/>
Si el banco requiere mayor información puede contactarse con		<input type="text"/>	Teléfono <input type="text"/>
¿Se realizó un adelanto al proveedor?		No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>
		Monto	<input type="text"/>
		Moneda	<input type="text"/>
Correo electrónico: <input type="text"/>			

RUC	<input type="text"/>	Razón Social	<input type="text"/>
Si el banco requiere mayor información puede contactarse con		<input type="text"/>	Teléfono <input type="text"/>
¿Se realizó un adelanto al proveedor?		No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>
		Monto	<input type="text"/>
		Moneda	<input type="text"/>
Correo electrónico: <input type="text"/>			

RUC	<input type="text"/>	Razón Social	<input type="text"/>
Si el banco requiere mayor información puede contactarse con		<input type="text"/>	Teléfono <input type="text"/>
¿Se realizó un adelanto al proveedor?		No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>
		Monto	<input type="text"/>
		Moneda	<input type="text"/>
Correo electrónico: <input type="text"/>			

Datos de la operación

Seleccione con una "X" en caso corresponda:

Tipo de bien:	Vehículo <input type="checkbox"/>	Inmueble <input type="checkbox"/>
Condición del bien:	Nuevo <input type="checkbox"/>	Usado <input type="checkbox"/>
Número de bienes:	<input type="text"/>	
Uso que se dará al bien:	<input type="text"/>	
Lugar donde se ubicará el bien:	<input type="text"/>	
Moneda:	Soles <input type="checkbox"/>	Dólares <input type="checkbox"/>
Precio de venta del bien (inc. IGV):	<input type="text"/>	
Plazo (en meses):	<input type="text"/>	
Nro. Cuenta Corriente a asociar a la operación:	<input type="text"/>	
El seguro del bien será tomado con:	BCP <input type="checkbox"/>	Otro <input type="checkbox"/>

Firma y sello del representante autorizado

Firma y sello del representante autorizado

ANEXO N°11 TASAS Y TARIFAS DEL BCP (LEASING)

>BCP>						
Tarifas / Pyme						
Leasing Pequeña Empresa						
Categoria	TASA	MINIMO	MAXIMO	CONCEPTO	Vigencia	OBSERVACIONES
1 Nota						Las tarifas de la presente sección no incluyen IGV.
2 Comisión por Cambios de Condiciones Financieras	1%	\$ 150 [S/ 510.00]		En caso de ocurrencia	03/03/2012	
3 Comisión Administrativa por Modificación de Contrato			\$ 150 [S/ 510.00]	En caso de ocurrencia	21/10/2009	
4 Comisión por Seguimiento en Leasing de Obras Civiles e Inmuebles						
4.1 Licencias (municipales y/o funcionamiento)		\$ 120 [S/ 408.00]		En caso de ocurrencia	21/10/2009	
4.2 Conformidad de Obra		\$ 150 [S/ 510.00]		En caso de ocurrencia	21/10/2009	
4.3 Trámite de Declaratoria de Fábrica		\$ 180 [S/ 612.00]		En caso de ocurrencia	21/10/2009	
5 Comisión de prepago	1.5%	\$ 120 [S/ 408.00]		Por año faltante, con un máximo de 5%.	01/02/2011	En caso de ocurrencia.
6 Comisión por trámites efectuados por Sinistro		\$ 100 [S/ 340.00]	\$ 200 [S/ 680.00]	Por unidad	16/04/2008	Tarifa sujeta a evaluación.
7 Comisión por confirmación de saldos		\$ 20 [S/ 68.00]		Por operación	07/03/2008	
8 Comisión por transferencia vehicular		\$ 90 [S/ 306.00]		Por vehículo a transferir	07/03/2008	
9 Comisión por emisión de carta		\$ 10 [S/ 34.00]		Por carta	07/03/2008	Son US\$ por cada vez que el cliente solicita la emisión de una carta.
10 Gasto por instalación de plaquetas				Por unidad	07/03/2008	
11 Gastos notariales				En caso de ocurrencia	07/03/2008	Según tarifario del proveedor.
12 Gastos registrales				En caso de ocurrencia	07/03/2008	Según tarifario de Registros Públicos.

ANEXO N°12 TASAS Y TARIFAS DEL BCP (CRÉDITOS)

>BCP>						
Tarifas / Pyme						
Préstamos Comerciales						
Categoría	TASA	MÍNIMO	MÁXIMO	CONCEPTO	Vigencia	OBSERVACIONES
1 Renovación de Pagares Tasa Vencida y Tasa Adelantada						
1.1 Moneda Nacional		S/ 30		Por operación	01/07/2000	
1.2 Moneda Extranjera		\$ 10 [S/ 34.00]		Por operación	01/07/2000	
2 Comisión de pre-pago - Créditos Comerciales						
2.1 Moneda Nacional	1.5%			Por año, desde la fecha en la que se realizó el pre-pago. Comisión máxima total: 5%	02/09/2013	<p>Se aplica a los créditos comerciales (pagarés y préstamos) con un plazo mayor a 180 días.</p> <p>No aplica en los siguientes casos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Créditos que se encuentran en Cuentas Especiales. - Créditos que se encuentren refinanciados, deficientes, dudosos o en condición de pérdida. - Créditos con menos de 45 días para su vencimiento. - Préstamos de mediano y largo plazo, cuyas penalidades por pre-pago se encuentren estipuladas en las condiciones del contrato. - Préstamos Crediobra.

ANEXO N°13: CONTRATO DE LEASING DEL BBVA

BBVA Continental

CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: BIEN(ES) MUEBLE(S)
CODIGO DE CONTRATO LEASING:

SEÑOR NOTARIO:

Sírvase extender en su Registro de Escrituras Públicas una de **Contrato de Arrendamiento Financiero** con las Condiciones Generales y Anexos que se estipulan y/o determinan en el presente documento:

1. INTERVINIENTES

1.1 BBVA Banco Continental

RUC N° : 20100130204

Domicilio :

Representantes :
DNI N°
DNI N°

Datos Registrales : Según poderes inscritos en los asientos
Partida **11014915** del Registro Público de
Personas Jurídicas de Lima

En adelante, **"EL BANCO"** (Comprador, Locador o Arrendador).

1.2

RUC N° :
Domicilio :
Teléfono :
Representantes :
DNI N°
DNI N°

Datos Registrales : Según poderes inscritos en la Partida del
Registro Público de Personas Jurídicas de

En adelante, **"LA ARRENDATARIA"**.

2. BIENES OBJETO DEL CONTRATO

El(los) bien(es) mueble(s) (en adelante, "EL(LOS) BIEN(ES)") materia del contrato se describe(n) en el Anexo 1 "Relación de Bienes".

ANEXO N°14: CONTRATO DEL CRÉDITO NEGOCIO-ACTIVO FIJODEL BCP



CONTRATO DE CRÉDITO NEGOCIOS

N° Solicitud _____

Este contrato señala las condiciones bajo las cuales el BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ (el "BANCO") podrá otorgar a la persona cuyos datos y dirección se detallan en la solicitud que antecede y forma parte de este contrato (el "CLIENTE"), un crédito denominado "Crédito Negocios".

PRIMERA: DEL CRÉDITO

Una vez aprobada la solicitud del CLIENTE, el BANCO otorgará a favor de aquél un Crédito Negocios por la suma inicial, plazo y finalidad indicados en la Hoja Resumen anexa a este contrato (la "Hoja Resumen"), la misma que forma parte del mismo. El desembolso se hará en la cuenta bancaria que se indica en el Anexo de este contrato.

El CLIENTE declara conocer y aceptar el derecho del BANCO a no desembolsar el Crédito Negocios si por cualquier motivo variaran de modo adverso las condiciones del mercado financiero, las condiciones políticas, económicas o legales, la situación financiera del CLIENTE o, en general, las circunstancias bajo las cuales el BANCO aprobó el Crédito Negocios. El BANCO podrá comunicar dicha decisión al CLIENTE por escrito o a través de cualquier otro medio establecido en este contrato. El ejercicio de este derecho por parte del BANCO no generará a favor del CLIENTE derecho de reclamar para sí el pago de suma alguna por ningún concepto ni la aplicación de penalidad alguna en contra del BANCO. Del mismo modo, en caso el CLIENTE comunicara al BANCO su decisión de retractarse de su solicitud con anterioridad al desembolso del Crédito Negocios, el BANCO no tendrá derecho de reclamar para sí el pago de suma alguna por ningún concepto ni de aplicar penalidad alguna en contra del CLIENTE.

Si el Crédito Negocios no fuese aprobado, o por cualquier motivo no fuese desembolsado, el

ANEXO N°15: CARTA SOLICITUD DEL INTERBANK

		Solicitud de Préstamo Banca Pequeña Empresa		fecha ____/____/____
N° Solicitud	N° Crédito	Campaña		
Nombre/Apellidos o Razón Social del Titular de Crédito				
datos del cliente (llenar en caso de persona natural o accionista mayoritario de persona jurídica)				
tipo de documento <input type="checkbox"/> d.n.i <input type="checkbox"/> c.a <input type="checkbox"/> carné de identidad <input type="checkbox"/> pasaporte	n° documento			
apellido paterno	apellido materno	nombre		
pais de nacimiento	pais de residencia	fecha de nacimiento ____/____/____		
género <input type="checkbox"/> hombre <input type="checkbox"/> mujer	estado civil <input type="checkbox"/> soltero <input type="checkbox"/> conviviente <input type="checkbox"/> casado <input type="checkbox"/> divorciado <input type="checkbox"/> viudo			
Correo electrónico	¿Cumple o ha cumplido funciones públicas en los 5 últimos años? (2) <input type="checkbox"/> sí <input type="checkbox"/> no			
datos del domicilio				
calle/av./jr.	n°/mz./fl.	dpto./int.	urb./res./vec.	
departamento	provincia	distrito	ref.	
teléfono	vive desde	tipo de vivienda <input type="checkbox"/> hipotecada <input type="checkbox"/> alquilada <input type="checkbox"/> pagándosela <input type="checkbox"/> propia		
datos del cónyuge / conviviente				
tipo de documento <input type="checkbox"/> d.n.i <input type="checkbox"/> c.a <input type="checkbox"/> pasaporte <input type="checkbox"/> carné de identidad	n° de documento			
apellido paterno	apellido materno	nombre		
pais de nacimiento	pais de residencia	fecha de nacimiento ____/____/____		
información del negocio				
nombres/apellidos o razón social		ruc		
sector económico <input type="checkbox"/> servicio <input type="checkbox"/> comercio <input type="checkbox"/> producción <input type="checkbox"/> otro	tipo razón social <input type="checkbox"/> srl <input type="checkbox"/> srl <input type="checkbox"/> sac <input type="checkbox"/> otras			
persona natural <input type="checkbox"/> sí <input type="checkbox"/> no	actividad	inicio de actividades ____/____/____		
datos del domicilio				
calle/av./jr.	n°/mz./fl.	dpto./int.	urb./res./vec.	
departamento	provincia	distrito	ref.	
teléfono	año de ocupación	tipo de vivienda <input type="checkbox"/> hipotecada <input type="checkbox"/> alquilada <input type="checkbox"/> pagándosela <input type="checkbox"/> propia		
representantes legales (llenar en caso de clientes persona jurídica)				
1) representante nombre completo	tipo y n° documento	nacionalidad		
Pais residencia	Dirección	Teléfono	Correo electrónico	
Ocupación	Centro de labores	% de participación		
2) representante nombre completo	tipo y n° documento	nacionalidad		
Pais residencia	Dirección	Teléfono	Correo electrónico	
Ocupación	Centro de labores	% de participación		
accionistas con más del 25% de capital social (1) (llenar en caso de clientes persona jurídica)				
1) accionista nombre completo	tipo y n° documento	nacionalidad		
Pais residencia	Dirección	Teléfono	Correo electrónico	
Ocupación	Centro de labores	% de participación		
2) accionista nombre completo	tipo y n° documento	nacionalidad		
Pais residencia	Dirección	Teléfono	Correo electrónico	
Ocupación	Centro de labores	% de participación		

ANEXO N° 16: TASAS Y TARIFAS DE PRÉSTAMOS DEL BCP

>BCP>						
Tarifas / Pyme						
Préstamos Comerciales						
Category	TASA	MÍNIMO	MÁXIMO	CONCEPTO	Vigencia	OBSERVACIONES
1 Renovación de Pagares Tasa Vencida y Tasa Adelantada						
1.1 Moneda Nacional		S/ 30		Por operación	01/07/2000	
1.2 Moneda Extranjera		\$ 10 [S/ 34.00]		Por operación	01/07/2000	
2 Comisión de pre-pago - Créditos Comerciales						
2.1 Moneda Nacional	1.5%			Por año, desde la fecha en la que se realizó el pre-pago. Comisión máxima total: 5%	02/09/2013	<p>Se aplica a los créditos comerciales (pagares y préstamos) con un plazo mayor a 180 días.</p> <p>No aplica en los siguientes casos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Créditos que se encuentran en Cuentas Especiales. - Créditos que se encuentren refinanciados, deficientes, dudosos o en condición de pérdida. - Créditos con menos de 45 días para su vencimiento. - Préstamos de mediano y largo plazo, cuyas penalidades por pre-pago se encuentren estipuladas en las condiciones del contrato. - Préstamos Credibra.

ANEXO N° 17: CONTRATO DE LEASING DEL SCOTIABANK



Arrendamiento Financiero

Señor Notario:

Sírvase usted extender en su Registro de Escrituras Públicas de Arrendamiento Financiero, que celebran de conformidad con el Decreto Legislativo No. 299, su Reglamento, normas modificatorias y las estipulaciones del presente contrato, de una parte, **SCOTIABANK PERU S.A.A** con R.U.C. No. 20100043140, sociedad inscrita en la Partida No. 11008578 del Libro de Sociedades del Registro de Personas Jurídicas de Lima, debidamente representada por los apoderados que se consignan en el Anexo I, según poderes que corren inscritos en la Partida No. 11008578 del mismo Registro, a la que en lo sucesivo se denominará LA LOCADORA; y, de la otra parte, LA ARRENDATARIA, cuyos datos se consignan en el Anexo I de este contrato, en los términos y condiciones siguientes:

CLÁUSULA PRIMERA.- DE LAS DEFINICIONES EMPLEADAS

Las partes acuerdan que las siguientes definiciones tendrán los siguientes significados:

- 1.1 MONTO DEL CAPITAL FINANCIADO es equivalente al VALOR DE ADQUISICIÓN DEL BIEN.
- 1.2 BIEN es el bien o los bienes muebles que se encuentran definidos, identificados y descritos en la Sección II.1 del Anexo I del presente contrato.
- 1.3 FECHA DE ACTIVACION, tendrá lugar dentro de los siete días siguientes, a la fecha en que LA LOCADORA efectúe el desembolso total para la adquisición del BIEN
- 1.4 INTERESES son los intereses, comisiones, gastos, y cualquier suma, gasto o egreso adicional al MONTO DEL CAPITAL FINANCIADO que se incluyan en las cuotas de arrendamiento financiero.
- 1.5 VALOR DE ADQUISICIÓN DEL BIEN es el valor del bien o los bienes materia del presente contrato, incluyendo cualesquiera otros egresos de cargo de LA LOCADORA, tales como importe de seguros por transportes, flete, tributos (distinto al Impuesto General a las Ventas), gastos, transporte, inspección, despacho, comisiones, y demás necesarios para la adquisición y puesta a disposición del bien o los bienes, neto del correspondiente Impuesto General a las Ventas, cuyo importe se encuentra indicado en el Anexo I del presente contrato. Tratándose de bienes importados, también se le agregarán los importes correspondientes a fletes, derechos de nacionalización y de internamiento definitivo, aranceles, gastos de importación, desaduanaje, manipuleo, transporte local, estibaje, inspección, despacho, comisiones y cualquier otro pago similar o relacionado que LA LOCADORA deba efectuar con el propósito de adquirir el BIEN, internarlo en el país y ponerlo a disposición de LA ARRENDATARIA, neto del correspondiente Impuesto General a las Ventas.

CLÁUSULA SEGUNDA.- OBJETO DEL CONTRATO

- 2.1 Por el presente contrato, LA LOCADORA da en arrendamiento financiero a favor de LA ARRENDATARIA el BIEN, y le otorga una opción de compra sobre el mismo en los términos que se indican en la Cláusula Décimo Quinta.
- 2.2 El BIEN es de exclusiva propiedad de LA LOCADORA, quien mantendrá el derecho de propiedad hasta el momento en que surta efecto la opción de compra ejercida por LA ARRENDATARIA, de acuerdo con las normas legales vigentes y con lo dispuesto en este contrato.

CLÁUSULA TERCERA.- DE LA VIGENCIA DEL CONTRATO

- 3.1 Las obligaciones contempladas en el presente contrato entrarán en vigencia en la fecha en que LA LOCADORA efectúe el desembolso parcial o total para la adquisición del BIEN o a partir de la entrega total o parcial de dicho BIEN a LA ARRENDATARIA, lo que ocurra primero y, llegará a su término cuando se formalice la opción de compra por documento público, según se aplicable, y luego del pago de la última cuota de arrendamiento financiero prevista en el Cronograma de Pagos (Anexo II) así como todas las obligaciones de cargo de LA ARRENDATARIA. No obstante lo anterior, queda establecido que las disposiciones establecidas en la Cláusula Vigésima se mantendrán vigentes luego de finalizado el contrato siempre que sean por hechos u actos realizados durante el plazo de vigencia del mismo.
- 3.2 Si no se cumplen los requisitos establecidos para que las obligaciones del contrato entren en vigencia conforme a las

ANEXO N°18: HOJA RESUMEN INFORMATIVA DEL LEASING PYME BBVA

ANEXO 2 HOJA RESUMEN INFORMATIVA	
CONDICIONES PARTICULARES	
I. DE LA OPERACIÓN:	
LA ARRENDATARIA	RAZON SOCIAL
CORREO ELECTRÓNICO (1)	0
NÚMERO DE CUENTA	0
MONEDA	SOL
IMPORTE (MÁS IGV EN CASO CORRESPONDA)	-
CUOTA INICIAL (MÁS IGV)	-
MONTO PRINCIPAL	-
MONTO TOTAL DE INTERESES	-
PLAZO DEL CONTRATO (EN MESES)	-
TASA DE INTERÉS EFECTIVA ANUAL (T.E.A.) - FIJA (2)	0.00%
TASA DE INTERÉS EFECTIVA MENSUAL APLICABLE A PRE-CUOTAS - FIJA (3)	0.00000%
TASA DE COSTO EFECTIVO ANUAL (T.C.E.A.)	#;NUM!
PERIODICIDAD DE PAGO DE CUOTAS	Mensual
PERIODICIDAD DE PAGO DE PRE-CUOTAS	MENSUAL
OPCIÓN DE COMPRA (MÁS IGV)	-
TASA DE INTERÉS COMPENSATORIO VENCIDO - FIJA (4)	M.N. 46.78% ó M.E. 24.00%
TASA DE INTERÉS MORATORIO - FIJA (5)	M.N. 15.00% ó M.E. 10.00%
TIPO DE GARANTÍA (Aplicable sólo para Personas Naturales con Negocio y Microempresas) (6)	
II. COMISIONES:	
DE ESTRUCTURACIÓN (7)	1.00% + IGV
POR LIQUIDACIÓN ANTICIPADA (8)	5.00% + IGV
POR MODIFICACIÓN DE CONTRATO (9)	1.00% + IGV
POR PAGO DE DOCUMENTOS (10)	US\$ 2.50 ó S/. 7.50 + IGV
POR EMISIÓN DE CARTAS DE AUTORIZACIÓN (11)	US\$ 10.00 + IGV
POR TRÁMITE Y GESTIÓN DE PAGO DEL IMPUESTO VEHICULAR (12)	S/ 85.00 + IGV
POR TRÁMITE DE EXONERACIÓN DEL IMPUESTO VEHICULAR (13)	US\$ 169.49 + IGV
POR TRÁMITE DE INAFECTACIÓN DEL IMPUESTO VEHICULAR (14)	US\$ 100.00 + IGV
POR GESTIÓN DE PAGO DE MULTAS DE VEHÍCULOS (15)	5.00% + IGV
POR TRÁMITE Y GESTIÓN DE PAGO DE IMPUESTO PREDIAL Y ARBITRIOS DE INMUEBLES (16)	S/ 250.00 + IGV

<p>1. La Arrendataria declara y acepta que serán válidas todas las comunicaciones que el Banco le envíe a la dirección de correo electrónico indicada en este documento, la misma que fue proporcionada por la Arrendataria al Banco. La Arrendataria se obliga a comunicar al Banco cualquier variación de este dato. La Arrendataria reconoce que en caso de discrepancia en la información prevalecerá aquella que se encuentra registrada en el Banco.</p> <p>2. Tasa fija que se calcula sobre la base a 360 días, aplicable sobre el monto principal para determinar las cuotas del cronograma.</p> <p>3. Tasa fija que se aplica para los casos de desembolsos parciales. Se calcula sobre el monto desembolsado neto de IGV durante la etapa pre-operativa hasta el momento de la activación de la operación.</p> <p>4. Tasa fija que se calcula sobre la base a 360 días, aplicable sobre el capital de la(s) cuota(s) pendiente(s) de pago vencida(s). Esta tasa no es de aplicación para Personas Naturales con Negocio ni Microempresas.</p> <p>5. Tasa fija que se calcula sobre la base a 360 días, aplicable sobre el capital de la(s) cuota(s) pendiente(s) de pago vencida(s).</p> <p>6. La garantía Genérica implica que se constituye una garantía a favor del Banco para respaldar cualquier obligación presente y futura que pudiera tener con el Banco. La garantía Específica implica que se constituye una garantía en respaldo únicamente de la obligación materia de este contrato. (*)</p> <p>7. Importe aplicable por el servicio de estructurar la operación de Leasing, sobre el valor venta total de las facturas (Sin IGV), no sobre el importe desembolsado. Comisión de 1% + IGV (Mínima S/ 1,700.00 + IGV o US\$ 500.00 + IGV) Esta comisión no es de aplicación para Personas Naturales con Negocio ni Microempresas.</p> <p>8. Aplicable por cancelación anticipada, amortización parcial o pre-pago de cuotas. Se calcula sobre el monto de capital a cancelar. Comisión de 5% + IGV (Mínima S/ 500.00 + IGV o US\$ 150.00. + IGV) Esta comisión no es de aplicación para Personas Naturales con Negocio ni Microempresas.</p> <p>9. Se calcula sobre el saldo de capital al momento de realizar la modificación (incluye las modificaciones por cesión de posición contractual). Comisión de 1% + IGV (Mínima S/ 500.00 + IGV o US\$ 150.00. + IGV). Para modificaciones de contrato por adición de bienes no financiados, la comisión se calculará sobre el importe de la factura del bien no financiado. Comisión de 1% + IGV (Mínima S/ 500.00 + IGV o US\$ 150.00. + IGV).</p> <p>10. Importe aplicable por el servicio de pago de documentos a proveedores de los bienes financiados para aquellos contratos en los cuales se realicen pagos de más de 11 documentos. Se cobrará por cada documento adicional a partir del número 12 (se incluyen facturas, declaraciones únicas de aduanas, documentos de embarque, notas de crédito, entre otros).</p> <p>11. Importe aplicable por el servicio de emisión de cartas de autorización para trámites y gestiones relacionados al bien financiado.</p> <p>12. Importe aplicable por el servicio de pago al impuesto patrimonio vehicular, por vehículo durante el periodo que exige la ley para este impuesto.</p> <p>13. Importe aplicable por el servicio de realizar el trámite de exoneración del impuesto vehicular para aquellos vehículos de clase remolcadores o tractocamiones, se realiza por única vez al inicio del contrato.</p> <p>14. Importe aplicable por el servicio de realizar el trámite de inafectación del impuesto vehicular, para aquellos vehículos de clase ómnibus, dedicados al servicio de transporte público de pasajeros, se realiza por vehículo cada año durante el periodo que legalmente exige la ley para el pago de este impuesto.</p> <p>15. Importe aplicable por el servicio de trámite y gestión de pago que se genera por cada multa impuesta por las autoridades correspondientes. Comisión de 5% sobre el valor de la multa + IGV (Mínimo S/ 70.00 + IGV).</p> <p>16. Importe aplicable por el servicio de trámite y gestión de pago del impuesto predial y arbitrios, por inmueble. Aplica cada año hasta la transferencia a favor de la Arrendataria.</p> <p>17. Importe aplicable al ejercicio de la opción de compra por el servicio de gestión y trámite de la transferencia vehicular.</p>
--

ANEXO N°19: HOJA RESUMEN INFORMATIVA DEL CREDITO EFECTIVO
INTERBANK

Concepto		Moneda Nacional (MN)			Moneda Extranjera (ME)			Oportunidad de Cobro
		Tasa	Mínimo	Máximo	Tasa	Mínimo	Máximo	
TASAS ⁽¹⁾								
1. Tasa de interés compensatoria efectiva anual fija			30.00%	55.00%		28.00%	45.00%	Mensual
PENALIDADES Y GASTOS ⁽²⁾								
2. Penalidad por incumplimiento de pago ⁽²⁾		80.00%			80.00%			Desde el primer día de atraso.
3. Penalidad por crédito en Cobranza pre judicial o judicial ⁽³⁾								A partir del 5to día de vencida la cuota.
- De 5 a 7 días				S/ 10.00			US\$ 4.00	
- De 8 a 15 días				S/ 20.00			US\$ 6.00	
- De 16 a 30 días				S/ 30.00			US\$ 10.00	
- De 31 a 60 días				S/ 40.00			US\$ 15.00	
- De 61 a 89 días				S/ 50.00			US\$ 20.00	
- De 90 días en adelante ⁽⁴⁾				25.00%			25.00%	
4. Gasto por seguro del inmueble ⁽⁵⁾		0.45%			0.45%			Anual
5. Gastos por seguro contra incendios ⁽⁶⁾		6.13 por mil			6.13 por mil			Mensual

ANEXO N°19: HOJA RESUMEN INFORMATIVA DEL CREDITO EFECTIVO
SCOTIABANK



PRÉSTAMOS BANCA DE NEGOCIOS
PYME

Contiene cambios vigentes desde: 02.01.2016

Última actualización: 17.04.2019

Concepto	Tarifas		Forma de Aplicación	Observaciones
	M. N. (S/.)	M. E. (US\$)		
Tasas (*)				
Préstamo en Cuotas para Activo Fijo	Min 17.00% Max 35.00%	Min 17.00% Max 27.00%		En función del monto, garantía y moneda
Operaciones de Aprobación Masiva				Crecenegocio para Bienes de Capital: Plazo Mínimo: 12 Meses. Importe Mínimo: US\$ 10,000.00
Con prenda industrial / vehicular	Min 17.10% Máx 31.50%	Min 16.20% Máx 22.50%	En la cuota	A cargo del deudor
Con Hipoteca o Leasing	Min 15.30% Máx 29.70%	Min 14.40% Máx 20.70%	En la cuota	A cargo del deudor
Préstamo para Capital de Trabajo (Convencional en Cuotas y Línea de Crédito)	Min 19.00% Max 39.00%	Min 19.00% Max 31.00%		En función del monto, garantía y moneda
Operaciones de Aprobación Masiva				Plazo Mínimo: 6 meses. Importe Mínimo: US\$6,000.00
Sin Hipoteca	Min 20.70% Máx 35.10%	Min 19.80% Máx 26.10%	En la cuota	A cargo del deudor
Con Hipoteca	Min 15.30% Máx 29.70%	Min 14.40% Máx 20.70%	En la cuota	A cargo del deudor

ANEXO N°19: HOJA SOLICITUD DEL CREDITO EFECTIVO SCOTIABANK



SOLICITUD DE CRÉDITO PEQUEÑA EMPRESA B Y MICROEMPRESA (PYME)

Fecha:	Agencia:	FDN:
---------------	-----------------	-------------

Datos del cliente				BT N°	
R.U.C./CU/DNI	Razón Social/Apellidos y Nombres			Tipo de Organización	
Giro / Detalle Actividad	CIIU	Av./Jr./Calle	No/Mz/Lote	Urb.	
Distrito	Provincia	Departamento		Teléfono	

Datos de la Cónyuge (sólo persona natural)		
R.U.C./CU/DNI	Razón Social/Apellidos y Nombres	Tipo de Organización

Patrimonio personal del dueño (sólo persona natural)							
Tipo de Inmueble1	Valor Autovalúo	Valor Comercial		Tipo de Inmueble 2	Valor Autovalúo\$	Valor Comercial\$	
Tipo vehiculo1	Marca y Modelo	Año	Valor Comercial	Tipo de Vehículo 2	Marca y Modelo	Año	Valor Comercial

Consentimiento de tratamiento de Datos Personales para fines adicionales (Solo aplica para Personas Naturales):

Si Acepto: No Acepto:

¹ Usted autoriza el tratamiento de sus datos personales en los términos que se señalan en el Anexo 1 de la presente solicitud.

Datos del Aval(es) o Fiador(es)

	Apellidos y Nombres / Razón Social	Documento Identidad	Dirección	Cónyuge	Documento Identidad
1					
2					

Patrimonio personal del aval(es)							
Tipo de Inmueble1	Valor Autovalúo	Valor Comercial		Tipo de Inmueble 2	Valor Autovalúo\$	Valor Comercial\$	
Tipo vehículo 1	Marca y Modelo	Año	Valor Comercial	Tipo de Vehículo 2	Marca y Modelo	Año	Valor Comercial

Ingresos del Aval(es)