

FACULTAD DE NEGOCIOS



Carrera de Contabilidad y Finanzas

“Alternativas de Financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo en la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL., Trujillo 2018”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autor:

Bach. Diana Raquel, Herrera Saly Rosas

Asesor:

Dra. Rossana Magally, Cancino Olivera

Trujillo - Perú

2019

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS

La asesora Dra. Rosaana Magally Cancino Olivera, 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 bachiller:

- Herrera Saly Rosas, Diana Raquel

Por cuanto, **CONSIDERA** que la tesis titulada: “Alternativas de Financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo en la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL., Trujillo 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.

Dra. Rosaana Magally Cancino Olivera
Asesora

ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS

Los miembros del jurado evaluador asignados han procedido a realizar la evaluación de la tesis de la bachiller: Diana Raquel Herrera Saly Rosas, para aspirar al título profesional con la tesis denominada: “Alternativas de Financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo en la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL., Trujillo 2018”.

Luego de la revisión del trabajo, en forma y contenido, los miembros del jurado concuerdan:

Aprobación por unanimidad

Aprobación por mayoría

Calificativo:

Excelente [20 - 18]

Sobresaliente [17 - 15]

Bueno [14 - 13]

Calificativo:

Excelente [20 - 18]

Sobresaliente [17 - 15]

Bueno [14 - 13]

Desaprobado

Firman en señal de conformidad:

Mg. Cecilia Fhon Núñez
Jurado
Presidente

Mg. Leoncio Esquivel Pérez
Jurado

Dra. Karina Solano Campos
Jurado

DEDICATORIA

A Dios, a mis padres y a mi hermano por el apoyo incondicional, por sus consejos y su motivación para poder seguir adelante.

Diana Raquel Herrera Saly Rosas

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecer a Dios por ser tan bueno y misericordioso para poder cumplir con éxito este logro deseado, porque con Él todo es posible.

A mis padres por su paciencia y su apoyo incondicional, como también a mi hermano por los consejos brindados para poder llegar a la meta.

Asimismo, quiero agradecer a la Mg. Rossana Magally Cancino Olivera, por su ayuda desinteresada en la orientación y culminación del trabajo de investigación.

Finalmente, a la Universidad Privada del Norte y a mis profesores, por haber contribuido en lo largo de mi formación profesional.

Diana Raquel Herrera Saly Rosas

TABLA DE CONTENIDO

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS.....	2
ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS	3
DEDICATORIA	4
AGRADECIMIENTO.....	5
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	13
1.1. Realidad problemática	13
1.2. Formulación del Problema.....	17
1.2.1. Problema General	17
1.2.2. Problemas Específicos	17
1.3. Objetivos	18
1.3.1. Objetivo General.....	18
1.3.2. Objetivos específicos	18
1.4. Hipótesis	18
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA	20
2.1. Tipo de investigación.....	20
2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)	20
2.2.1. Población:	20
2.2.2. Muestra:	21
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos	21
2.3.1. Entrevista:	21
2.3.2. Análisis Documental:	21
2.4. Procedimientos.....	22
2.5. Aspectos Éticos.....	22
2.6. Operacionalización de Variables	23
CAPÍTULO III. RESULTADOS	24
3.1. Datos generales de la empresa	24
3.1.1. Reseña Histórica	24
3.1.2. Tipo de empresa.....	24
3.1.3. Fecha de Inicio de las Actividades	24

3.1.4.	E-mail	24
3.1.5.	Domicilio Fiscal	25
3.1.6.	Logotipo	26
3.1.7.	Misión.....	26
3.1.8.	Visión	26
3.1.9.	Valores.....	26
3.1.10.	Organigrama	27
3.1.11.	Clientes	27
3.1.12.	Proveedores	28
3.1.13.	Principales Productos	29
3.2.	Análisis de los requisitos que solicitan las entidades financieras	30
3.2.1.	Número de requisitos Cumplidos	31
3.3.	Evaluación del monto del préstamo que brindan las entidades financieras	38
3.3.1.	Importe del Préstamo.....	38
3.4.	Evaluación de las tasas de interés que brindan las entidades financieras	44
3.4.1.	Tasa Efectiva Anual.....	44
3.5.	Análisis del monto de las cuotas que ofrecen las entidades financieras	48
3.5.1.	Monto de las cuotas	48
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES		55
4.1.	Discusión	55
4.2.	Conclusiones.....	59
CAPÍTULO V. RECOMENDACIONES		61
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS		62
ANEXOS		64

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de Variables	23
Tabla 2 Número de clientes principales de la empresa.....	27
Tabla 3 Número de principales proveedores de la empresa	28
Tabla 4 Número de productos de la empresa.....	29
Tabla 5 Requisitos del BBVA Continental (Crédito Leasing)	31
Tabla 6 Requisitos del BBVA Continental (Crédito Préstamo Comercial).....	31
Tabla 7 Requisitos del Banco de Crédito del Perú (Crédito Leasing)	32
Tabla 8 Requisitos del Banco de Crédito del Perú (Préstamo Comercial)	33
Tabla 9 Requisitos del Scotiabank Perú (Crédito Leasing)	34
Tabla 10 Requisitos de la Caja Sullana (Préstamo Comercial)	35
Tabla 11 Requisitos de la Caja Trujillo (Crédito Leasing)	35
Tabla 12 Requisitos de la Caja Trujillo (Crédito Leasing)	36
Tabla 13 Comparación de Número de Requisitos Cumplidos (Crédito Leasing) ..	37
Tabla 14 Comparación de Número de Requisitos Cumplidos (Préstamo Comercial)	37
Tabla 15 Porcentaje del Préstamo del BBVA Continental (Crédito Leasing).....	38
Tabla 16 Porcentaje del Préstamo del BBVA Continental (Préstamo Comercial) ..	39
Tabla 17 Porcentaje del Préstamo del Banco de Crédito del Perú (Crédito Leasing)	39
Tabla 18 Porcentaje del Préstamo del Banco de Crédito del Perú (Préstamo Comercial)	40
Tabla 19 Porcentaje del Préstamo del Scotiabank Perú (Crédito Leasing)	40
Tabla 20 Porcentaje del Préstamo de la Caja Sullana (Crédito Leasing)	41

Tabla 21 Porcentaje del Préstamo de la Caja Trujillo (Crédito Leasing)	42
Tabla 22 Porcentaje del Préstamo de la Caja Trujillo (Préstamo Comercial)	42
Tabla 23 Comparación del Monto a Financiar (Crédito Leasing)	43
Tabla 24 Comparación del Monto a Financiar (Préstamo Comercial)	43
Tabla 25 Porcentaje de la tasa de interés del BBVA Continental (Crédito Leasing)	44
Tabla 26 Porcentaje de la tasa de interés del BBVA Continental (Préstamo Comercial)	44
Tabla 27 Porcentaje de la tasa de interés del Banco de Crédito del Perú (Crédito Leasing)	45
Tabla 28 Porcentaje de la tasa de interés del Banco de Crédito del Perú (Préstamo Comercial)	45
Tabla 29 Porcentaje de la tasa de interés del Scotiabank Perú (Crédito Leasing) ...	45
Tabla 30 Porcentaje de la tasa de interés de la Caja Sullana (Préstamo Comercial)	46
Tabla 31 Porcentaje de la tasa de interés de la Caja Trujillo (Crédito Leasing).....	46
Tabla 32 Porcentaje de la tasa de interés de la Caja Trujillo (Préstamo Comercial)	47
Tabla 33 Comparación de la Tasa Efectiva Anual (Crédito Leasing)	47
Tabla 34 Comparación de la Tasa Efectiva Anual (Crédito Leasing)	48
Tabla 35 Monto de la cuota del BBVA Continental (Crédito Leasing)	48
Tabla 36 Monto de la cuota del BBVA Continental (Préstamo Comercial)	49
Tabla 37 Monto de la cuota del Banco de Crédito del Perú (Crédito Leasing)	49
Tabla 38 Monto de la cuota del Banco de Crédito del Perú (Préstamo Comercial)	50
Tabla 39 Monto de la cuota del Scotiabank Perú (Crédito Leasing)	50
Tabla 40 Monto de la cuota de la Caja Sullana (Préstamo Comercial)	50

Tabla 41 Monto de la cuota de la Caja Trujillo (Crédito Leasing).....	51
Tabla 42 Monto de la cuota de la Caja Trujillo (Préstamo Comercial).....	51
Tabla 43 Comparación del monto de la cuota para un Activo Fijo Nuevo (Crédito Leasing)	51
Tabla 44 Comparación del monto de la cuota para un Activo Fijo Nuevo (Préstamo Comercial)	52
Tabla 45 Cuadro General de la Alternativas de Financiamiento – Crédito Leasing	53
Tabla 46 Cuadro General de la Alternativas de Financiamiento – Préstamo Comercial	54

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Mapa de ubicación de la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL.	25
Figura 2: Frontis de la oficina de la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL.	25
Figura 3: Logo de la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL.....	26
Figura 4: Organigrama de la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL.	27

RESUMEN

En la presente investigación, se plantea estudiar acerca de las alternativas de financiamiento donde puede acceder una empresa para inversión, en este caso específico, para la adquisición de un activo fijo nuevo (unidades de transporte), para ello se busca estudiar las diversas opciones de financiamiento que ofrecen las entidades financieras. El objetivo de la investigación es describir las alternativas de financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo de la empresa Transporte y Servicios ARMEST E.I.R.L., Trujillo, 2018. Los artículos científicos acerca de las alternativas de financiamiento fueron tomados de la Biblioteca Virtual UPN (e-libro), Biblioteca UPN y a través de Google, con la utilización de términos y autores relacionados al tema de investigación. Para el desarrollo de la investigación se empleó un diseño no experimental, de naturaleza descriptiva cuyas técnicas fueron la entrevista y el análisis documental, en donde se utilizó como instrumentos la base de datos para la recopilación de información.

Los resultados demuestran existen amplias alternativas de financiamiento para la adquisición de un activo fijo que le permitan sostener resultados positivos y aumentar su rentabilidad a la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL.

PALABRAS CLAVES: Financiamiento, activo fijo, préstamo, tasa de interés.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

En la actualidad, las empresas debido a la competitividad, globalización y actualización constante de tecnologías y métodos de trabajo, realizan la renovación de recursos, tales como maquinarias, infraestructuras, vehículos, etc., puesto que, de esta forma, puedan afrontar los retos que presentan los mercados actuales. Dentro de esta coyuntura, las empresas de servicios no se encuentran ajenas a esta realidad, debiendo así, realizar la renovación parcial o total de activos fijos, los cuales, emplea para la ejecución de su trabajo. Al tener este objetivo de potenciar sus activos fijos, se buscan las mejores alternativas, ya sea de manera propia (accionistas) o de terceros. Es por eso que Gitman y Zutter (2016) indican que casi todas las empresas pueden acudir a tres fuentes externas, tales como las instituciones financieras, mercados financieros y colaciones privadas. Es ahí donde Ávila (2011) en su trabajo de investigación titulado “Alternativas de financiamiento para modernizar activos fijos en las micro y pequeñas empresas de sector calzado en el Distrito El Porvenir”, concluye diciendo que las instituciones financieras juegan un papel importante en el crecimiento de la rentabilidad. Aunque en algunos casos, las Pymes, debido a que es rápido de obtener, optan por el financiamiento informal, tal como lo menciona Velecela (2013) en su trabajo de investigación titulado “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES.” A pesar de esto, existe la mayoría de las empresas que busca recursos mediante fuentes formales, llevando así a analizar cuidadosamente la mejor alternativa que le permita poder obtener ese financiamiento para la renovación de sus activos.

Partiendo de las premisas abordadas en el párrafo anterior, según su investigación titulada “El sistema de intermediación financiero indirecto y su incidencia en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Chepén”, Palacios (2013) termina diciendo que es muy importante recalcar que el financiamiento por sí mismo no puede hacer exitoso a un negocio, puesto que es indispensable que tenga una buena administración. Así también, el uso de una adecuada opción del financiamiento y una buena administración financiera, ayudará al desarrollo total que se espera lograr como empresa. Además, Tuesta (2014) en su tesis titulado “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”, señala que el mercado financiero ofrece una variedad de alternativas de financiamiento adecuadas a la necesidad y exigencia del proyecto, debido a esto, la alternativa correcta del financiamiento debe ser un estudio de variables, donde el plazo, el monto, la tasa de interés, etc., deben ser estudiados sigilosamente, es así como Rodríguez (2013) en su trabajo de investigación titulada “Alternativa de financiamiento: arrendamiento financiero en la adquisición de activo fijo en la empresa agropecuaria Chavín S.A.C. de la provincia de Trujillo”, informa que antes de poder adquirir cualquier tipo de financiamiento, se debe conocer el plazo, la tasa de interés, las comisiones, garantías, riesgo y rendimiento. Es por este motivo, que García y Paredes (2014) concuerdan diciendo que la evaluación financiera representa una etapa importante al momento de obtener un crédito. También, Guzmán (2006) indica que es importante que se pueda conocer el monto máximo y mínimo que otorgan las entidades financieras, ya que Espinoza (2017) dice que es la cantidad de efectivo que las entidades financieras entregan al cliente en forma de préstamo. Por otra parte, con respecto a la tasa de

interés, según Gitman y Zutter (2012), agregan que se utiliza normalmente en instrumentos de deuda como los préstamos bancarios o bonos. De igual importancia, en su tesis titulado “Modelación del comportamiento de la tasa de interés activa promedio en moneda nacional del sistema bancario peruano”, Madrid (2013), indica que se expresa mediante un porcentaje al que se le invierte a un capital. Igualmente, García (2015) concuerda diciendo que es un porcentaje que se aplica al capital del préstamo otorgado. Además, para Washburn (2015) en su tesis “Aplicación de los intereses pasivos y activos en el sistema bancario ecuatoriano y sus efectos macroeconómicos 2007-2013” conceptualiza que es el precio que se cobra por el dinero prestado. Por otro lado, con respecto al pago de las cuotas, Vaca (2012) en su tesis titulada “Análisis de los obstáculos financieros de las PYMES para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan” concluye diciendo que las instituciones financieras analizan a cada cliente para saber si pueden pagar las amortizaciones del capital. Es importante saber que, el poder analizar las diferentes alternativas de financiamiento, se debe tener en cuenta que se convertirá en una obligación para la empresa, la cual se denominará deuda. (Gitman y Zutter, 2016).

Actualmente, debido a la obsolescencia, aumento de la flota, la ampliación de su mercado o por mandato u ordenanza de la autoridad competente, la actividad económica del sector transporte se ha visto en la necesidad de renovar sus unidades, de esta manera, el Perú no es ajeno a esta realidad, dado que el Ministerio de Transportes y Comunicaciones impone requerimientos a las empresas de transporte de personas, tales como inspecciones técnicas vehiculares, instalación de un limitador de velocidad, GPS, etc., a causa de los mencionados requerimientos, solicita una

inversión en lo que respecta a las unidades de transporte, que van desde la implementación de dispositivos, mejoras técnicas e inclusive la renovación total.

Dicho esto, en agosto de 2011, el Sr. Armildo Herrera Saavedra, representante legal de Transporte y Servicios ARMEST E.I.R.L, dedicado al rubro de transporte de personal, comenzó brindando sus servicios de traslado a los trabajadores que tenían que cumplir con el proceso de siembra, quema y corte de la caña de azúcar para la empresa Agroindustrial Laredo S.A.A., en los valles de Santa Catalina (Laredo), Moche, Virú, Chao y Chicama. Al comienzo, la sociedad contaba con una unidad de transporte (bus usado de 40 pasajeros) donde solo podía trasladar a una parte del personal. Debido a la falta de capacidad, decidió comprar otro bus usado de 54 pasajeros, ya que el primero, no era suficiente para realizar el servicio prestado. En la actualidad, cuenta con los dos buses de 40 (año de fabricación 1982) y 54 pasajeros (año de fabricación 1988), brindando de esta forma, sus servicios a diferentes negocios empresariales, tales como, Los Brillantes S.A., Empresa Transporte Tours Pacífico S.A., Servicios Generales Turismo Pacífico SAC., Los Diamantes -S-T SAC., entre otros.

En resumen, debido a la obsolescencia que existe en las unidades de transporte, como también, los requerimientos técnicos solicitados por la autoridad del transporte en el país (MTC), han obligado al representante a tomar una decisión acerca de la renovación de su flota de vehículos, ya que el Ministerio de Transporte y Comunicaciones ha decretado que los buses que han sido fabricados menores al año 1989, no podrán seguir en circulación a partir del 31 diciembre del 2018, es por eso que se acude a la necesidad de cómo hacer frente a esta inversión, llevando así a adquirir una alternativa de financiamiento, que para el concepto de Brigham y

Ehrhardt (2017) expresan diciendo que casi todas las instituciones financieras ofrecen diferentes servicios y productos, tanto a nivel nacional como también a nivel mundial. De esta manera, Córdoba (2012) recalca que para poder obtener un crédito las entidades financieras solicitan unos requisitos con el fin de poder otorgar el monto del préstamo que el cliente necesita. De igual forma, Santos y Soto (2017) en su trabajo de investigación titulada “Alternativas de financiamiento para una eficiente gestión financiera de las MYPES con la CMAC Huancayo S.A.”, informan que tanto una persona natural como jurídica están sujetas al crédito cuándo reúnen los requisitos que exige dicha institución. Es por eso que se necesita hacer un estudio de crédito a las instituciones financieras.

1.2. Formulación del Problema

1.2.1. Problema General

¿Cuáles son las alternativas de financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo de la empresa Transportes y Servicios ARMEST E.I.R.L., Trujillo, 2018?

1.2.2. Problemas Específicos

- ¿Cuáles son los requisitos que solicitan las entidades financieras?
- ¿Cómo se determina el monto del préstamo que brindan las entidades financieras?
- ¿Cómo se determina la tasa de interés que brindan las entidades financieras?
- ¿Cómo se determina el monto de las cuotas que ofrecen las entidades financieras?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

Describir las alternativas de financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo de la empresa Transportes y Servicios ARMEST E.I.R.L., Trujillo, 2018.

1.3.2. Objetivos específicos

- Analizar los requisitos que solicitan las entidades financieras.
- Evaluar el monto del préstamo que brindan las entidades financieras.
- Evaluar la tasa de interés que brindan las entidades financieras.
- Analizar el monto de las cuotas que ofrecen las entidades financieras.

1.4. Hipótesis

Las posibles alternativas de financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo de la empresa Transporte y Servicios ARMEST E.I.R.L., Trujillo, 2018, son, el Crédito Leasing y el Préstamo Comercial BBVA Continental, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Caja Sullana y Caja Trujillo, en donde:

- Los requisitos que solicitan las entidades financieras, se determinan, en base a los documentos tanto económicos, financieros y legales adquiridos por la empresa.
- El monto del préstamo que brindan las entidades financieras, se determina, en base a un porcentaje que establece el monto a financiar.
- La tasa de interés que brindan las entidades financieras, se determina, en base a la Tasa Efectiva Anual.

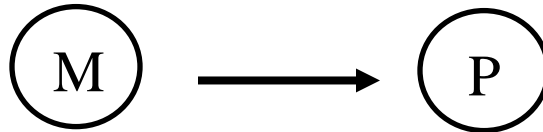
- El monto de las cuotas que ofrecen las entidades financieras, se determina, en base al porcentaje de la tasa de interés, el número de periodos y el monto del préstamo.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

El presente trabajo es una investigación descriptiva, donde según Niño (2011) sostiene que su propósito es describir la realidad, objeto de estudio, aspectos, partes o las relaciones que se pueden establecer entre varios objetos, con el fin de esclarecer una verdad.

Es por esa razón que la presente investigación es de tipo descriptiva, dado a que se describirá las alternativas de financiamiento para la adquisición de un activo fijo de la empresa Transportes y Servicios ARMEST E.I.R.L.



Donde:

M: La empresa Transportes y Servicios ARMEST E.I.R.L.

P: Alternativas de Financiamiento

2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

2.2.1. Población:

Para Arias (2012) la población es un conjunto limitado o ilimitado de elementos que tienen características comunes, de los cuales son extensas para las conclusiones de la investigación.

La población del presente trabajo de investigación es la documentación para el financiamiento de un activo fijo de las instituciones financieras.

2.2.2. Muestra:

Asimismo, Arias (2012) dice que es un subconjunto característico y determinado que se obtiene de la población asequible.

La muestra del presente trabajo de investigación será la documentación para el financiamiento de un activo fijo del BBVA Continental, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Caja Sullana y Caja Trujillo

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

2.3.1. Entrevista:

Según Vilca (2012) expresa que mediante esta técnica se obtiene información directa, de manera que el entrevistador consigue los datos de acuerdo a una lista de preguntas ya antes preparada.

El instrumento que se va a utilizar es la guía de entrevista que se aplicó al Sr. Armildo Herrera Saavedra (propietario de la empresa) referente a la adquisición de los activos fijos. Asimismo, se va a realizar la entrevista al asesor comercial de autos DIVEMOTOR; como también, a los representantes de las instituciones financieras.

2.3.2. Análisis Documental:

Al tratar sobre análisis documental, Corral (2015) se refiere que es el estudio de un documento que permite realizar búsquedas retrospectivas. Asimismo, señala que el análisis documental va de la mano con la recuperación de información.

En el presente trabajo de investigación se usará esta técnica para analizar toda la documentación necesaria que las entidades financieras brindan, con el fin de obtener un crédito para la adquisición de un activo fijo.

2.4. Procedimientos

El presente trabajo de investigación procederá de la siguiente manera:

- Elaborar los instrumentos para la obtención de la información (matriz de consistencia).
- Revisión sistemática de la literatura.
- Elaborar el cuestionario para la entrevista al propietario de la empresa, al asesor comercial de autos DIVEMOTOR y a los asesores de las instituciones financieras
- Realizar la entrevista al propietario de la empresa, al asesor comercial de autos DIVEMOTOR y a los asesores de las instituciones financieras
- Describir las opciones de financiamiento para la empresa.

2.5. Aspectos Éticos

La información presentada en el actual trabajo de investigación que es de creación intelectual de otros autores, ha sido correctamente citada, mostrada de una forma fidedigna.

Es por eso que se realiza este trabajo de investigación para analizar las diferentes alternativas de financiamiento existentes que brindan las entidades financieras a la empresa Transportes y Servicios ARMEST EIRL.

2.6. Operacionalización de Variables

Tabla 1
Operacionalización de Variables

VARIABLE	DEFINICIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES
Alternativas de Financiamiento	Santos y Soto (2017) describen que están asociadas a la forma de obtener un capital, con el fin de poder realizar una inversión.	Requisitos solicitados por las entidades financieras	N° de requisitos cumplidos
		Monto del préstamo	Importe del préstamo
		Tasa de Interés	Tasa Efectiva Anual
		Cuotas Fijas	Importe de las cuotas

Fuente: Elaboración Propia

CAPÍTULO III. RESULTADOS

3.1. Datos generales de la empresa

3.1.1. Reseña Histórica

La empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL. dedicada al transporte de personal, inició sus actividades el 1 de agosto del 2011 por el Sr. Armildo Herrera Saavedra. Debido a que el gerente ya tenía experiencia en trabajos anteriores que se dedicaban al mismo rubro, decide iniciar con la compra de un bus de 40 pasajeros. Gracias a esto, Transporte y Servicios ARMEST EIRL., consiguió tener más contratos, debido a que la demanda iba aumentando; como también, se debía a los valores que les caracterizaba, en donde uno de ellos era el buen servicio que brindaban a sus clientes, llevando así, que la empresa pueda adquirir otro bus, pero de 54 pasajeros, ya que uno no era suficiente para cubrir con todos los contratos.

En la actualidad, cuenta con dos buses usados y con un personal capacitado para realizar sus funciones adecuadas.

3.1.2. Tipo de empresa

Empresa Individual de Responsabilidad Limitada – EIRL

3.1.3. Fecha de Inicio de las Actividades

1 de agosto del 2011

3.1.4. E-mail

- armildoherrera@gmail.com
- dito.sandoval.go@gmail.com

3.1.6. Logotipo

Figura 3: Logo de la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL



Fuente: Empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL

3.1.7. Misión

Somos una empresa competente y comprometida con sus clientes, ofreciéndoles el mejor servicio rápido, seguro y confiable, para una mayor satisfacción.

3.1.8. Visión

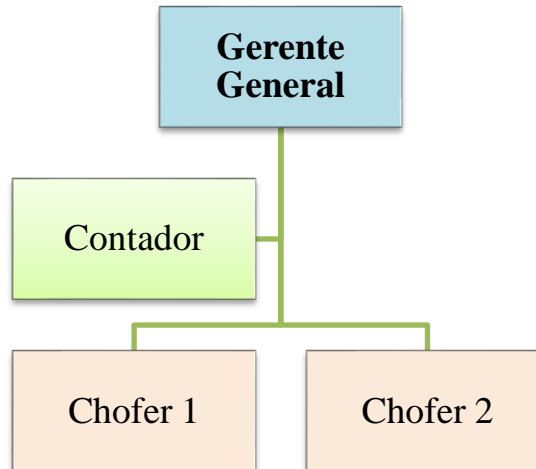
Ser una de las empresas líderes de transporte terrestre de pasajeros interprovincial del Perú, logrando así que nuestros estándares sean lo más altos posibles, de manera que los clientes se sientan totalmente a gusto con nuestros servicios.

3.1.9. Valores

- Trabajo en equipo
- Responsabilidad
- Honradez
- Respeto
- Puntualidad

3.1.10. Organigrama

Figura 4: Organigrama de la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL.



Fuente: Elaboración propia.

3.1.11. Clientes

Tabla2

Número de clientes principales de la empresa

N°	RUC	RAZÓN SOCIAL	DIRECCIÓN
1	20397243673	Los Brillantes S.A.	Mz. q lote 4 Santa Rosa (Cooperativa Mochica frente villa contadores) - La Libertad – Trujillo
2	20397452833	Empresa Transporte Tours Pacífico S.A.	Av. Prolongación Santa #1981 Urb. La Marqueza - La Libertad - Trujillo
3	20477262636	Servicios Generales Turismo Pacífico SAC.	Av. Prolongación Santa #1981 urb. la Marqueza - La Libertad - Trujillo
4	20601559880	Los Diamantes -S-T SAC.	Av. Santa Rosa Mz. Q Lote 4 sector Bakia (esquina antes de la fábrica Coca Cola) - La Libertad - Trujillo

Fuente: Empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL

3.1.12. Proveedores

Tabla 3

Número de principales proveedores de la empresa

N°	RUC	PROVEEDOR
1	20100017491	Telefónica del Perú S.A.A.
2	20100177774	Telefónica Móviles S.A.
3	20132019607	C.A. Loayza S.R.LTDA.
4	20203650729	J Y W Repuestos S.A.C.
5	20396419093	Autonort Trujillo S.A.
6	20396631041	Rep. y Serv. Elect. Diesel Automotriz E.I.R.L.
7	20480943415	Repuestos Santa Ana S.R.L.
8	20481054673	Repuestos Santa Mónica S.A.C.
9	20481666016	Multiservicios Chicama E.I.R.L.
10	20520929658	Autopista del Norte S.A.C.

Fuente: Empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL

3.1.13. Principales Productos

Tabla 4

Número de productos de la empresa

N°	PRODUCTO	PLACA DE RODAJE	MARCA	MODELO	AÑO DE FABRICACIÓN	N° DE ASIENTOS	N° DE SERIE	COLOR
1	Ómnibus	T1N-793	VOLVO	BB57	1982	40	8596R	Blanco, Rojo, Verde, Amarillo
2	Ómnibus	T1Y-197	VOLVO	B10	1988	54	YV31M GD10JG 014862	Blanco, Verde, Rojo, Amarillo

Fuente: Empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL

Para realizar el presente análisis, se efectuó una entrevista al gerente general de Transporte y Servicios ARMEST EIRL. (Anexo N° 5), cuyos bienes adquiridos fueron por capital propio y no por un medio de financiamiento. Asimismo, se procedió a realizar la entrevista y cotización del valor del activo fijo al Sr. Víctor Arévalo Pérez de la empresa DIVEMOTOR (Anexos N° 6 y 17) y a los funcionarios de cada entidad financiera, tanto del BBVA Continental, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Caja Sullana y Caja Trujillo (Anexos N° 12, 13, 14, 15 y 16), quienes fueron los que brindaron la información correspondiente a las alternativas de financiamiento que existen en el mercado para realizar la compra de un activo fijo nuevo, donde el BBVA Continental ofrece dos productos que son el crédito Leasing y el Préstamo Comercial, el Banco de Crédito del Perú, otorga dos financiamientos que son el crédito Leasing y el Crédito de Efectivo Negocios para el Activo Fijo Multipropósito (CEN - AFI-Multipropósito), conocido como Préstamo Comercial. También, el Scotiabank Perú brinda el Crédito Leasing. La Caja Sullana brinda el Crédito Empresarial, conocido también como Préstamo Comercial y la Caja Trujillo otorga el crédito Caja Leasing y Caja Negocios, conocido como Préstamo Comercial.

3.2. Análisis de los requisitos que solicitan las entidades financieras

Dado que hoy en día existen diferentes alternativas de financiamiento que se brindan a los clientes, cada una de ellas, están asociadas a una lista de requisitos que cada entidad financiera exige para poder brindar un crédito. Es ahí, donde el BBVA Continental, el Banco del Crédito del Perú, el Scotiabank Perú, Caja Sullana y Caja Trujillo maneja un formato distinto para poder brindar un crédito bancario.

3.2.1. Número de requisitos Cumplidos

Tabla 5

Requisitos del BBVA Continental (Crédito Leasing)

ENTIDAD FINANCIERA	REQUISITOS	
	N°	DETALLE
BBVA Continental	1	Declaración anual 2017-2018
	2	3 últimos PDTs
	3	Detalle de Declaraciones y pagos 2018-2019
	4	Proforma del activo fijo
	5	Copia literal de la empresa
	6	Testimonio de constitución de la empresa
	7	Sustento de ventas internas (no declaradas si hubiera)
	8	Cronograma de pagos de otros bancos
	9	Flujo de caja proyectado

Fuente: BBVA CONTINENTAL

Interpretación: En la Tabla N° 05 se describen los requisitos que el BBVA Continental exige para la obtención del crédito Leasing, el cual consta de un extracto de la información financiera y tributaria de la empresa, así como también, los detalles del activo fijo que se va a adquirir. (Anexo N°18)

Tabla 6

Requisitos del BBVA Continental (Crédito Préstamo Comercial)

ENTIDAD FINANCIERA	REQUISITOS	
	N°	DETALLE
BBVA Continental	1	Declaración anual 2017-2018
	2	3 últimos PDTs
	3	Detalle de Declaraciones y pagos 2018-2019
	4	Copia literal de la empresa
	5	Testimonio de constitución de la empresa
	6	Sustento de ventas internas (no declaradas si hubiera)
	7	Cronograma de pagos de otros bancos
	8	Flujo de caja proyectado

	9	Sustento de patrimonio (tarjetas de propiedad, búsqueda registral, facturas, etc.)
--	----------	--

Fuente: BBVA CONTINENTAL

Interpretación: En la Tabla N° 06 se describen los 9 requisitos que la entidad financiera exige para poder obtener el financiamiento de un activo fijo nuevo conocido como Préstamo Comercial. (Anexo N°19)

Tabla 7

Requisitos del Banco de Crédito del Perú (Crédito Leasing)

ENTIDAD FINANCIERA	REQUISITOS	
Banco de Crédito del Perú	N°	DETALLE
	1	DNI del representante Legal y cónyuge, así como de los principales accionistas de la empresa
	2	Declaración Jurada 2017-2018 (debe incluir constancia de Presentación, nombre del contador)
	3	6 últimos PDT mensuales con su Constancia de Presentación s SUNAT.
	4	Local Propio: Autoevalúo Municipal 2019 y/o copia literal certificada del inmueble usado como locales comerciales o almacén a nombre de la persona jurídica o del accionista mayoritario.
	5	Factura de Compra con antigüedad máxima 3 meses
	6	Facturas de Venta con antigüedad máxima 3 meses
	7	Licencia Municipal de Funcionamiento a nombre de la empresa o del accionista mayoritario
	8	Cronograma de pago o estado de cuenta de entidades financieras donde tiene deuda vigente.
	9	Copia del cuaderno de Ventas o registro interno manual o electrónico para corroborar la venta diaria no formal.
	10	Recibo de servicio de agua o luz del último mes de domicilio actual.
	11	Copia literal certificada completa de la empresa (no mayor a 20 días).
	12	Proforma del Vehículo
13	Escritura Pública de Constitución de la empresa y Modificatorias.	

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Interpretación: En la Tabla N° 07 se describen 13 requisitos que el Banco de Crédito del Perú exige para la obtención de su producto Crédito Leasing (Anexo N°20)

Tabla 8

Requisitos del Banco de Crédito del Perú (Préstamo Comercial)

ENTIDAD FINANCIERA	REQUISITOS	
	N°	DETALLE
Banco de Crédito del Perú	1	DNI del representante Legal y cónyuge, así como de los principales accionistas de la empresa
	2	Declaración Jurada 2017-2018 (debe incluir constancia de Presentación, nombre del contador)
	3	6 últimos PDT mensuales con su Constancia de Presentación s SUNAT.
	4	Local Propio: Autoevalúo Municipal 2019 y/o copia literal certificada del inmueble usado como locales comerciales o almacén a nombre de la persona jurídica o del accionista mayoritario.
	5	Factura de Compra con antigüedad máxima 3 meses
	6	Facturas de Venta con antigüedad máxima 3 meses
	7	Licencia Municipal de Funcionamiento a nombre de la empresa o del accionista mayoritario
	8	Tarjeta de propiedad vehicular a nombre de la empresa o accionista mayoritario.
	9	Copia del cuaderno de Ventas o registro interno manual o electrónico para corroborar la venta diaria no formal.
	10	Cronograma de pago o estado de cuenta de entidades financieras donde tiene deuda vigente. Deudas canceladas el último mes con voucher de pago.
	11	Recibo de servicio de agua o luz del último mes de domicilio actual.
	12	N° de teléfono fijo en el domicilio o negocio, en caso de no tener uno se deberá adjuntar recibo de celular PostPago del último mes.
	13	N° de teléfonos de Referencia: 2 clientes, 2 proveedores y 1 familiar o amistad.
	14	Copia literal certificada completa de la empresa (no mayor a 20 días).

	15	Escritura Pública de Constitución de la empresa y Modificadorias.
	16	Proforma del Vehículo
	17	Tasación + copia literal de inmueble que respalde la operación.

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Interpretación: En la Tabla N° 08 se describen 17 requisitos que el Banco de Crédito del Perú exige para la obtención de su producto Préstamo Comercial (Anexo N°21)

Tabla 9

Requisitos del Scotiabank Perú (Crédito Leasing)

ENTIDAD FINANCIERA	REQUISITOS	
	N°	DETALLE
Scotiabank Perú	Requisitos para Evaluación	
	1	Carta solicitud
	2	Proforma del bien solicitado con sello y visto bueno de la empresa
	Documentos Legales de la Empresa	
	3	Testimonio de Constitución de la Empresa
	4	Poderes de los representantes para firmar contratos de Arrendamiento Financiero
	5	Último aumento de capital y/o Modificación de Estatus
	6	Copia del RUC
	Documentos Financieros	
	7	Estados Financieros de los dos últimos años + Estados Financieros de situación con una antigüedad no mayor a 90 días (firmado por Gerente General y Contador)
	8	Flujo de caja proyectado por el plazo del contrato
9	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	
Reseña informativa de la empresa		
10	Relación de accionistas (con porcentajes y número de DNI) y relación de Directores (con número de DNI)	
11	Giro del negocio, principales clientes, proveedores y competidores.	

Fuente: Scotiabank Perú

Interpretación: En la Tabla N° 09 se describen los requisitos que la entidad financiera Scotiabank Perú exige para la obtención de su producto Leasing para un Activo Fijo Nuevo, el cual consta de 11 requisitos donde se encuentra detallado en el Anexo N°22.

Tabla 10
Requisitos de la Caja Sullana (Préstamo Comercial)

ENTIDAD FINANCIERA	REQUISITOS	
	N°	DETALLE
Caja Sullana	1	Ficha RUC
	2	DNI (titular y conyugue)
	3	Recibo de luz (dirección de la empresa)
	4	Vigencia de poder actualizada
	5	Testimonio de la Constitución de la empresa
	6	3 PDT del negocio
	7	Declaración Anual
	8	Record de pagos a SUNAT
	9	Estados financieros del año 2017 y 2018 (Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas, Cambio en el Patrimonio y Flujo de efectivo)
	10	Flujo de caja proyectado (detallando ingresos y gastos)
	11	Cronograma de pago a otros bancos
	12	Carta de no Adeudo
	13	Copia de la factura de los activos fijos que tiene

Fuente: Caja Sullana

Interpretación: En la Tabla N° 10 se describen los requisitos que la entidad financiera exige, el cual consta de 13 requisitos. (Anexo N°23)

Tabla 11
Requisitos de la Caja Trujillo (Crédito Leasing)

ENTIDAD FINANCIERA	REQUISITOS	
	N°	DETALLE
Caja Trujillo	1	Un año de experiencia en la actividad evaluada.
	2	Copia DNI de los participantes.
	3	Escritura de Constitución y vigencia de poder del(os) representante(s) legal(es).

	4	Copia de recibo de servicios del domicilio del titular y/o del negocio.
	5	Proforma original del(os) bien(es) a financiar.
	6	Copia de las 3 últimas declaraciones mensuales y pagos a la SUNAT.
	7	Copia de la Declaración Anual del Impuesto a la Renta de los 2 últimos años.
	8	Estado de Resultados y Balance General de los 2 últimos años firmado por el Representante Legal y CPC.

Fuente: Caja Trujillo

Interpretación: En la Tabla N° 11 se describen los requisitos de la Caja Trujillo, para la obtención de su producto Crédito Leasing, el cual consta de 8 requisitos (Anexo N°24).

Tabla 12
Requisitos de la Caja Trujillo (Préstamo Comercial)

ENTIDAD FINANCIERA	REQUISITOS	
	N°	DETALLE
Caja Trujillo	1	Cliente con historial crediticio, mínimo de 12 meses.
	2	Puntual en el cumplimiento de sus pagos en el sistema financiero.
	3	Experiencia mínima y continua de 12 meses en el negocio.
	4	1 año de funcionamiento.
	5	Copia de la Escritura de constitución y vigencia de poder.
	6	Documentos que acrediten la antigüedad en la actividad y la capacidad de pago del cliente.
	7	Sustento de Patrimonio.
	8	Proforma del Vehículo

Fuente: Caja Trujillo

Interpretación: En la Tabla N° 12 se describen los requisitos de la Caja Trujillo, para la obtención de su producto Préstamo Comercial, el cual consta de 8 requisitos (Anexo N°25).

➤ **COMPARACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS**

Tabla 13

Comparación de Número de Requisitos Cumplidos (Crédito Leasing)

Entidad Financiera	BBVA Continental	Banco de Crédito del Perú	Banco Scotiabank	Caja Trujillo
Número de Requisitos Cumplidos	9	13	11	8

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación: En la Tabla N° 13 se describe la comparación del número de requisitos cumplidos que las entidades financieras solicitan para el Crédito Leasing.

Tabla 14

Comparación de Número de Requisitos Cumplidos (Préstamo Comercial)

Entidad Financiera	BBVA Continental	Banco de Crédito del Perú	Caja Sullana	Caja Trujillo
Número de Requisitos Cumplidos	9	17	13	8

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación: En la Tabla N° 14 se describe la comparación del número de requisitos cumplidos que las entidades financieras solicitan para el Préstamo Comercial.

3.3. Evaluación del monto del préstamo que brindan las entidades financieras.

Hoy en día, las entidades financieras no brindan el monto total que solicita el cliente, éstas determinan mediante un porcentaje el aporte de cuánto es lo que se va a financiar y cuánto es lo que el cliente tendrá que tener como aporte propio. Es por eso que para el análisis del tema de investigación se tomará el precio en dólares del precio del activo fijo nuevo que es de US\$ 161,450.00.

3.3.1. Importe del Préstamo

Tabla 15

Porcentaje del Préstamo del BBVA Continental (Crédito Leasing)

BBVA Continental – Crédito Leasing (US\$)		
Valor del Bien	IGV	Precio del Bien
136,822.03	24,627.97	161,450.00
Porcentaje Aporte Propio	20%	
Monto Inicial sin IGV	IGV	Total (Monto Inicial + IGV)
27,364.41	4,925.59	32,290.00
Porcentaje Financiado	80%	
Monto Inicial sin IGV	IGV	Total (Monto Inicial + IGV)
109,457.62	19,702.37	129,160.00

Fuente: BBVA Continental

Interpretación: En la tabla N° 15 se detalla los aportes que se financia para el crédito Leasing del BBVA Continental, cuyo cliente tiene que aportar un monto inicial del 20% del precio del bien, cuyo valor debería ser de US\$32,290.00, pero en realidad, cuando se trata de un crédito Leasing, las entidades financieras calculan tomando el monto sin IGV, generando así que el cliente tenga que pagar US\$27,364.41. Por otro lado, quedaría un monto a financiar del 80% del valor del bien, que sería US\$109,457.62 incluido IGV. (Anexo N° 26)

Tabla 16

Porcentaje del Préstamo del BBVA Continental (Préstamo Comercial)

BBVA Continental – Préstamo Comercial (US\$)	
Precio del Bien	161,450.00
Porcentaje Aporte Propio	Total (incluido IGV)
20%	32,290.00
Porcentaje Financiado	Total (incluido IGV)
80%	129,160.00

Fuente: BBVA Continental

Interpretación: En la tabla N° 16 se detalla los aportes que se financia para el Préstamo Comercial del BBVA Continental, en donde el cliente tiene que aportar un monto inicial del 20% del precio del bien, cuyo valor es de US\$32,290.00 y el 80% lo financia el banco, por el monto de US\$129,160.00. (Anexo N° 27)

Tabla 17

Porcentaje del Préstamo del Banco de Crédito del Perú (Crédito Leasing)

Banco de Crédito del Perú – Crédito Leasing (US\$)		
Valor del Bien	IGV	Precio del Bien
136,822.03	24,627.97	161,450.00
Porcentaje Aporte Propio	20%	
Monto Inicial sin IGV	IGV	Total (Monto Inicial + IGV)
27,364.41	4,925.59	32,290.00
Porcentaje Financiado	80%	
Monto Inicial sin IGV	IGV	Total (Monto Inicial + IGV)
109,457.62	19,702.37	129,160.00

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Interpretación: En la tabla N° 17 se detalla los aportes que se financia para el crédito Leasing del Banco de Crédito del Perú, donde el cliente tiene que aportar un monto inicial del 20% del precio del bien, cuyo valor debería ser de

US\$32,290.00. Por otro lado, quedaría un monto a financiar del 80% del valor del bien, que sería US\$109,457.62 incluido IGV. (Anexo N° 28)

Tabla 18

Porcentaje del Préstamo del Banco de Crédito del Perú (Préstamo Comercial)

Banco de Crédito del Perú – Préstamo Comercial (US\$)	
Precio del Bien	161,450.00
Porcentaje Aporte Propio	Total (incluido IGV)
20%	32,290.00
Porcentaje Financiado	Total (incluido IGV)
80%	129,160.00

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Interpretación: En la tabla N° 18 se detalla los aportes que se financia para el CEN - AFI - Multipropósito conocido con el nombre de Préstamo Comercial del Banco de Crédito del Perú, en donde el cliente tiene que aportar un monto inicial del 20% del precio del bien, cuyo valor es de US\$32,290.00 y el 80% restante, lo financia la entidad. (Anexo N° 29)

Tabla 19

Porcentaje del Préstamo del Scotiabank Perú (Crédito Leasing)

Scotiabank Perú – Crédito Leasing (US\$)				
Valor del Bien	IGV	Precio del Bien		
136,822.03	24,627.97	161,450.00		
Porcentaje Aporte Propio	20%			
Monto Inicial sin IGV	Portes	Total (Monto Inicial + Portes)	IGV	Total (Monto Inicial + Portes + IGV)
27,364.41	3.00	27,367.41	4,926.13	32,293.54
Porcentaje Financiado	80%			
Monto Inicial sin IGV	IGV	Total (Monto Inicial + IGV)		
109,457.62	19,702.37	129,160.00		

Fuente: Scotiabank Perú

Interpretación: En la tabla N° 19 se detalla los aportes que se financia para el crédito Leasing del Scotiabank Perú, en donde se puede observar que el cliente tiene que aportar un monto inicial del 20% del precio del bien, cuyo valor debería ser de US\$32,290.00, pero en realidad, el cliente no paga ese monto total, debido a que se trata de un crédito Leasing y las entidades financieras calculan tomando el monto sin IGV, más no hacen el cálculo considerando el precio total del bien. También, se le agrega un gasto de aporte que es de US\$3.00 más el monto inicial sin IGV que es US\$27,364.41, dando así un total de US\$27,367.41. Asimismo, a ese valor, se le deduce su IGV, llevando así, que al inicio el cliente ya no pague el monto de US\$32,290.00, si no, de US\$32,293.54. Cabe resaltar que, quedaría a financiar el 80% del valor del bien, que sería US\$129,160.00. (Anexo N° 30)

Tabla 20
Porcentaje del Préstamo de la Caja Sullana (Préstamo Comercial)

Caja Sullana – Préstamo Comercial (US\$)	
Precio del Bien	161,450.00
Porcentaje Aporte Propio	Total (incluido IGV)
20%	32,290.00
Porcentaje Financiado	Total (incluido IGV)
80%	129,160.00

Fuente: Caja Sullana

Interpretación: En la tabla N° 20 se detalla los aportes que se financia para el Préstamo Comercial de la Caja Sullana, en donde el cliente tiene que aportar un monto inicial del 20% del precio del bien, cuyo valor es de US\$32,290.00 y el 80% lo financia el banco, por el monto de US\$129,160.00. (Anexo N° 31)

Tabla 21
Porcentaje del Préstamo de la Caja Trujillo (Crédito Leasing)

Caja Trujillo – Crédito Leasing (US\$)				
Valor del Bien		IGV	Precio del Bien	
136,822.03		24,627.97	161,450.00	
Porcentaje Propio	Aporte	20%		
Monto Inicial sin IGV	Portes	Total (Monto Inicial + Portes)	IGV	Total (Monto Inicial + Portes + IGV)
27,364.41	3.00	27,367.41	4,926.13	32,293.54
Porcentaje Financiado	80%			
Monto Inicial sin IGV	IGV	Total (Monto Inicial + IGV)		
109,457.62	19,702.37	129,160.00		

Fuente: Caja Trujillo

Interpretación: En la tabla N° 21 se detalla los aportes que se financia para el crédito Leasing de la Caja Trujillo, en donde el cliente tiene que aportar un monto inicial del 20% del precio del bien, cuyo valor debería ser de US\$32,290.00 y quedaría a financiar el 80% del valor del bien, que sería US\$129,160.00. (Anexo N° 32)

Tabla 22
Porcentaje del Préstamo de la Caja Trujillo (Préstamo Comercial)

Caja Trujillo – Préstamo Comercial (US\$)	
Precio del Bien	161,450.00
Porcentaje Aporte Propio	Total (incluido IGV)
20%	32,290.00
Porcentaje Financiado	Total (incluido IGV)
80%	129,160.00

Fuente: Caja Trujillo

Interpretación: En la tabla N° 22 se detalla los aportes que se financia para el Préstamo Comercial de la Caja Trujillo, en donde el cliente tiene que aportar un

monto inicial del 20% del precio del bien y el 80% lo financia la entidad, por el monto de US\$129,160.00. (Anexo N° 33)

➤ **COMPARACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS**

Tabla 23

Comparación del Monto a Financiar (Crédito Leasing)

Entidad Financiera	BBVA Continental	Banco de Crédito del Perú	Banco Scotiabank	Caja Trujillo
Monto Inicial (%)	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
Monto Financiado (%)	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación: En la Tabla N° 23 se describe la comparación del porcentaje del monto inicial y el porcentaje del monto financiado que las entidades financieras solicitan para el Crédito Leasing.

Tabla 24

Comparación del Monto a Financiar (Préstamo Comercial)

Entidad Financiera	BBVA Continental	Banco de Crédito del Perú	Caja Sullana	Caja Trujillo
Monto Inicial (%)	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
Monto Financiado (%)	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación: En la Tabla N° 24 se describe la comparación del porcentaje del monto inicial y el porcentaje del monto financiado que las entidades financieras solicitan para el Préstamo Comercial.

3.4. Evaluación de las tasas de interés que brindan las entidades financieras

3.4.1. Tasa Efectiva Anual

En esta parte del trabajo de investigación, se abordará lo concerniente a las tasas de interés que ofrecen las entidades financieras para la adquisición de un activo fijo nuevo, donde sus tasas de interés fluctúan entre las tres entidades financieras estudiadas.

Tabla 25

Porcentaje de la tasa de interés del BBVA Continental (Crédito Leasing)

Entidad Financiera	Tipo de Crédito	Tasa de Interés	Monto Total de Interés (US\$)
BBVA Continental	Leasing	13.00%	30,404.11

Fuente: BBVA Continental

Interpretación: En la Tabla N° 25 se puede apreciar la tasa de interés del crédito Leasing que es el 13.00%, generando así, el monto total de interés que es de US\$30,404.11 (Anexo N° 26)

Tabla 26

Porcentaje de la tasa de interés del BBVA Continental (Préstamo Comercial)

Entidad Financiera	Tipo de Crédito	Tasa de Interés	Monto Total de Interés (US\$)
BBVA Continental	Préstamo Comercial	13.00%	35,581.61

Fuente: BBVA Continental

Interpretación: En la Tabla N° 26 se puede apreciar tanto la tasa de interés como también el monto total de interés en dólares, en donde la tasa de interés que

brinda la entidad financiera es el 13.00% y el monto total en US\$35,581.61 (Anexo N° 27)

Tabla 27

Porcentaje de la tasa de interés del Banco de Crédito del Perú (Crédito Leasing)

Entidad Financiera	Tipo de Crédito	Tasa de Interés	Monto Total de Interés (US\$)
Banco de Crédito del Perú	Leasing	14.50%	33,569.39

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Interpretación: En la Tabla N° 27 se puede apreciar la tasa de interés que brinda el Banco de Crédito del Perú que es del 14.50%. (Anexo N° 28)

Tabla 28

Porcentaje de la tasa de interés del Banco de Crédito del Perú (Préstamo Comercial)

Entidad Financiera	Tipo de Crédito	Tasa de Interés	Monto Total de Interés (US\$)
Banco de Crédito del Perú	Préstamo Comercial	14.00%	38,456.11

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Interpretación: En la Tabla N° 28 se puede apreciar la tasa de interés que brinda el Banco de Crédito del Perú que es del 14.00%, así como también, se observa el monto total que generará el Préstamo Comercial, por un importe de US\$38,456.11. (Anexo N° 29)

Tabla 29

Porcentaje de la tasa de interés del Scotiabank Perú (Crédito Leasing)

Entidad Financiera	Tipo de Crédito	Tasa de Interés	Monto Total de Interés (US\$)
--------------------	-----------------	-----------------	-------------------------------

Scotiabank Perú	Leasing	13.50%	31,293.26
-----------------	---------	--------	-----------

Fuente: Scotiabank Perú

Interpretación: En la Tabla N° 29 se observa la tasa de interés que es el 13.50%, y el monto total de interés que es de US\$31,293.26 que tendrá que pagar el cliente por este crédito. (Anexo N° 30).

Tabla 30
Porcentaje de la tasa de interés de la Caja Sullana (Préstamo Comercial)

Entidad Financiera	Tipo de Crédito	Tasa de Interés	Monto Total de Interés (US\$)
Caja Sullana	Préstamo Comercial	15.00%	44,771.35

Fuente: Caja Sullana

Interpretación: En la Tabla N° 30 se puede apreciar la tasa de interés como también el monto total de interés que brinda la entidad financiera, en donde la tasa de interés es del 15.00% y el monto total de interés de la Caja Sullana es por un importe de US\$44,771.35 (Anexo N° 31).

Tabla 31
Porcentaje de la tasa de interés de la Caja Trujillo (Crédito Leasing)

Entidad Financiera	Tipo de Crédito	Tasa de Interés	Monto Total de Interés (US\$)
Caja Trujillo	Leasing	16.00%	43,501.20

Fuente: Caja Trujillo

Interpretación: En la Tabla N° 31 se puede apreciar la tasa de interés como también el monto total de interés que brinda la entidad financiera, en donde la tasa

de interés es del 16.00% y el monto total es por un importe de US\$43,501.20

(Anexo N° 32).

Tabla 32

Porcentaje de la tasa de interés de la Caja Trujillo (Préstamo Comercial)

Entidad Financiera	Tipo de Crédito	Tasa de Interés	Monto Total de Interés (US\$)
Scotiabank Perú	Préstamo Comercial	16.00%	43,500.68

Fuente: Caja Trujillo

Interpretación: En la Tabla N° 32 se puede apreciar la tasa de interés como también el monto total de interés que brinda la entidad financiera, en donde la tasa de interés es del 16.00% y el monto total es por un importe de US\$43,500.68 (Anexo N° 33).

➤ **COMPARACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS**

Tabla 33

Comparación de la Tasa Efectiva Anual (Crédito Leasing)

Entidad Financiera	BBVA Continental	Banco de Crédito del Perú	Banco Scotiabank	Caja Trujillo
Tasa de Interés	13.00%	14.50%	13.50%	16.00%
Monto Total de Interés (US\$)	30,404.11	33,569.39	31,293.26	43,501.20

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación: En la Tabla N° 33 se describe la comparación del porcentaje de la tasa efectiva anual de caja entidad financiera con su monto total de interés que el cliente va a tener que pagar por obtener el crédito Leasing.

Tabla 34

Comparación de la Tasa Efectiva Anual (Crédito Leasing)

Entidad Financiera	BBVA Continental	Banco de Crédito del Perú	Caja Sullana	Caja Trujillo
Tasa de Interés	13.00%	14.00%	15.00%	16.00%
Monto Total de Interés (US\$)	35,581.61	38,456.11	44,771.35	43,500.68

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación: En la Tabla N° 34 se describe la comparación del porcentaje de la tasa efectiva anual de caja entidad financiera con su monto total de interés que el cliente va a tener que pagar por obtener el Préstamo Comercial

3.5. Análisis del monto de las cuotas que ofrecen las entidades financieras

3.5.1. Monto de las cuotas

Debido al tipo de financiamiento, monto y tasa de interés que las entidades brindan, se tomará lo concerniente al precio de las cuotas que éstas ofrecen para la adquisición de un activo fijo nuevo, donde sus cuotas son diferentes entre las tres entidades financieras.

Tabla 35

Monto de la cuota del BBVA Continental (Crédito Leasing)

BBVA Continental

Crédito Leasing	
Precio de la Cuota (US\$)	Monto total de las Cuotas (US\$)
3,441.22	165,178.56

Fuente: BBVA Continental

Interpretación: En la Tabla N° 35 se puede observar los US\$3,441.22 que es el precio de la cuota fija que el cliente va a tener que pagar cada mes, así mismo, se encuentra el monto total de las cuotas, que es US\$165,178.56. (Anexo N° 26)

Tabla 36

Monto de la cuota del BBVA Continental (Préstamo Comercial)

BBVA Continental	
Préstamo Comercial	
Precio de la Cuota (US\$)	Monto total de las Cuotas (US\$)
3,435.12	164,885.61

Fuente: BBVA Continental

Interpretación: En la Tabla N° 36 se puede observar el precio de la cuota y el monto total de las cuotas (Anexo N° 27)

Tabla 37

Monto de la cuota del Banco de Crédito del Perú (Crédito Leasing)

Banco de Crédito del Perú	
Crédito Leasing	
Monto de la Cuota(US\$)	Monto total de las Cuotas (US\$)
3,516.08	204,872.10

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Interpretación: En la Tabla N° 37 se encuentra el precio de la cuota que es de US\$3,516.08 por adquirir el Crédito Leasing, asimismo, está monto total de las cuotas por un valor de US\$204,872.10. (Anexo N° 28)

Tabla 38

Monto de la cuota del Banco de Crédito del Perú (Préstamo Comercial)

Banco de Crédito del Perú	
Préstamo Comercial	
Monto de la Cuota(US\$)	Monto total de las Cuotas (US\$)
3,531.07	169,491.35

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Interpretación: En la Tabla N° 38 se encuentra el precio de la cuota que es de US\$3,531.07 por adquirir el CEN – AFI – Multipropósito (Préstamo Comercial), asimismo, está monto total de las cuotas por un valor de US\$169,491.35. (Anexo N° 29)

Tabla 39

Monto de la cuota del Scotiabank Perú (Crédito Leasing)

Scotiabank Perú	
Crédito Leasing	
Monto de la Cuota (US\$)	Monto total de las Cuotas (US\$)
3,463.67	166,256.16

Fuente: Scotiabank Perú

Interpretación: En la Tabla N° 39 se observa el precio de la cuota y el monto total de la cuota que ofrece el Scotiabank Perú por adquirir el crédito Leasing durante 48 meses. (Anexo N° 30)

Tabla 40

Monto de la cuota de la Caja Sullana (Préstamo Comercial)

Caja Sullana	
Crédito Leasing	
Monto de la Cuota (US\$)	Monto total de las Cuotas (US\$)
3,625.17	174,008.16

Fuente: Caja Sullana

Interpretación: En la Tabla N° 40 se encuentra el precio de la cuota fija del Crédito Leasing de la Caja Sullana, que es de US\$3,625.17y el monto total de la cuota que ofrece que es de US\$174,008.16 (Anexo N° 31)

Tabla 41

Monto de la cuota de la Caja Trujillo (Crédito Leasing)

Caja Trujillo	
Crédito Leasing	
Monto de la Cuota (US\$)	Monto total de las Cuotas (US\$)
3,715.95	178,367.27

Fuente: Caja Trujillo

Interpretación: En la Tabla N° 41 se encuentra el precio de la cuota fija del Crédito Leasing de la Caja Trujillo, que es de US\$3,715.95 y el monto total de la cuota que ofrece que es de US\$178,367.27 (Anexo N° 32)

Tabla 42

Monto de la cuota de la Caja Trujillo (Préstamo Comercial)

Caja Trujillo	
Préstamo Comercial	
Monto de la Cuota (US\$)	Monto total de las Cuotas (US\$)
3,672.65	176,287.77

Fuente: Caja Trujillo

Interpretación: En la Tabla N° 42 se encuentra el precio de la cuota fija del Préstamo Comercial de la Caja Trujillo, que es de US\$3,672.65 y el monto total de la cuota que ofrece que es de US\$176,287.77 (Anexo N° 33)

➤ **COMPARACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS**

Tabla 43

Comparación del monto de la cuota para un Activo Fijo Nuevo (Crédito Leasing)

Entidad Financiera	BBVA Continental	Banco de Crédito del Perú	Banco Scotiabank	Caja Trujillo
Monto de la Cuota (US\$)	3,441.22	3,516.08	3,463.67	3,715.95
Monto Total de las cuotas (US\$)	165,178.56	204,872.10	166,256.16	178,367.27

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación: En la Tabla N° 43 se describe la comparación del monto de la cuota de caja entidad financiera con su monto total de las cuotas que el cliente va a tener que pagar por obtener el crédito Leasing.

Tabla 44

Comparación del monto de la cuota para un Activo Fijo Nuevo (Préstamo Comercial)

Entidad Financiera	BBVA Continental	Banco de Crédito del Perú	Caja Sullana	Caja Trujillo
Tasa de Interés	3,435.12	3,531.07	6,625.17	3,672.65
Monto Total de Interés (US\$)	164,885.61	169,491.35	174,008.16	176,287.77

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación: En la Tabla N° 44 se describe la comparación del monto de la cuota de caja entidad financiera con su monto total de las cuotas que el cliente va a tener que pagar por obtener el Préstamo Comercial.

- **CUADRO GENERAL DE LAS ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO**

Tabla 45

Cuadro General de la Alternativas de Financiamiento – Crédito Leasing

Entidad Financiera	BBVA Continental	Banco de Crédito del Perú	Scotiabank Perú	Caja Trujillo
Número de Requisitos Cumplidos	9	13	11	8
Monto del Préstamo (80%)	US\$109,457.62 (Sin IGV)	US\$109,457.62 (Sin IGV)	US\$109,457.62 (Sin IGV)	US\$109,457.62 (Sin IGV)
TEA	13.00%	14.50%	13.50%	16.00%
	US\$30,404.11	US\$33,569.39	US\$31,293.26	US\$43,501.20
Monto de las cuotas	US\$3,441.22	US\$3,516.08	US\$3,463.67	US\$3,715.95
Monto Total de las cuotas	US\$165,178.56	US\$204,872.10	US\$166,256.16	US\$178,367.27
Cuota Inicial (20%)	US\$27,364.41 (Sin IGV)	US\$27,364.41 (Sin IGV)	US\$32,293.54 (Sin IGV)	US\$27,364.41 (Sin IGV)
Inversión Total	US\$192,542.97	US\$232,237.51	US\$198,549.70	US\$205,731.68
Precio del Bien	US\$161,450.00			
Inversión Extra	US\$31,092.97	US\$70,787.51	US\$37,099.70	US\$44,281.68
IGV	US\$24,918.44	US\$31,51.68	US\$25,361.28	US\$32,105.76

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación: En la Tabla N° 45 se puede observar el cuadro general del crédito Leasing del BBVA Continental, del Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Caja Sullana y Caja Trujillo con sus respectivos objetivos desarrollados. Es importante resaltar, que La “Inversión Total”, es el valor que el cliente tendrá que haber pagado por los cuatro años de financiamiento y la “Inversión

Extra”, es el monto de la resta de la “Inversión Total” con el “Precio del Bien”, cuya finalidad es determinar cuánto es lo que el cliente va a tener que pagar adicionalmente al monto solicitado de US\$161,450.00.

Tabla 46

Cuadro General de la Alternativas de Financiamiento – Préstamo Comercial

Entidad Financiera	BBVA Continental	Banco de Crédito del Perú	Caja Sullana	Caja Trujillo
Número de Requisitos Cumplidos	9	17	13	8
Monto del Préstamo (80%)	US\$129,160.00	US\$129,160.00	US\$129,160.00	US\$129,160.00
TEA	13.00% US\$35,581.61	14.00% US\$38,456.11	15.00% US\$44,771.35	16.00% US\$43,500.68
Monto de las cuotas	US\$3,435.12	US\$3,531.07	US\$3,625.17	US\$3,672.65
Monto Total de las cuotas	US\$164,885.61	US\$169,491.35	US\$174,008.16	US\$176,287.77
Cuota Inicial (20%)	US\$32,290.00	US\$32,290.00	US\$32,290.00	US\$32,290.00
Inversión Total	US\$197,175.61	US\$201,781.35	US\$206,298.16	US\$208,577.77
Precio del Bien	US\$161,450.00			
Inversión Extra	US\$35,725.61	US\$40,331.35	US\$44,848.16	US\$47,127.77

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación: En la Tabla N° 46 se puede observar el cuadro general del crédito Leasing del BBVA Continental, del Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Caja Sullana y Caja Trujillo con sus respectivos objetivos desarrollados.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1. Discusión

Con los resultados obtenidos en el Capítulo III del presente trabajo de investigación se valida la hipótesis: Las posibles alternativas de financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo de la empresa Transporte y Servicios ARMEST E.I.R.L., Trujillo, 2018, son, el Crédito Leasing y el Préstamo Comercial BBVA Continental, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Caja Sullana y Caja Trujillo

Según su investigación titulada “El sistema de intermediación financiero indirecto y su incidencia en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Chepén”, Palacios (2013) termina diciendo que es muy importante recalcar que el financiamiento por sí mismo no puede hacer exitoso a un negocio, puesto que es indispensable que tenga una buena administración. Cabe resaltar que, para los autores Brigham y Ehrhardt (2017) aportan diciendo que casi todas las instituciones financieras ofrecen diferentes servicios y productos, tanto a nivel nacional como también a nivel mundial. Es así como también, Tuesta (2014) en su tesis titulada “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”, señala que el mercado financiero ofrece una variedad de alternativas de financiamiento adecuadas a la necesidad y exigencia del proyecto. Es por esto que debido a los diferentes tipos de crédito que las entidades financieras ofrecen, es importante conocer que alternativa es la adecuada, puesto que, para llegar a saber el tipo de crédito indicado, se necesita de una evaluación financiera, donde cabe señalar que para los autores García y Paredes (2014) dicen que

la evaluación financiera representa una etapa importante al momento de obtener un crédito. Partiendo de las premisas anteriormente abordadas, al analizar los requisitos que necesitan las entidades financieras para poder otorgar un crédito, se centró en el número de requisitos que estas exigen, puesto que Córdoba (2012) recalca que para poder obtener un crédito las entidades financieras solicitan unos requisitos con el fin de poder otorgar el monto del préstamo que el cliente necesita. Teniendo este concepto, el Crédito Leasing y el Préstamo Comercial del BBVA Continental, exige 9 requisitos para ambos productos financieros. Por otro lado, el Banco de Crédito del Perú, tiene dos alternativas de financiamiento, las cuales son el Crédito Leasing que exige 13 requisitos y el Préstamo Comercial conocido como CEN – AFI – Multipropósito que solicita 17. En cambio, el Scotiabank Perú, solo presenta una alternativa financiera que es el Crédito Leasing con 11 requisitos. Por otro lado, la Caja Sullana solicita 13 requisitos para el Préstamo Comercial y la Caja Trujillo, brinda dos alternativas que son el Crédito Leasing y el Préstamo Comercial con 8 requisitos para ambos financiamientos. Es importante saber que para Santos y Soto (2017) en su trabajo de investigación titulada “Alternativas de financiamiento para una eficiente gestión financiera de las MYPES con la CMAC Huancayo S.A.”, informan que tanto una persona natural como jurídica están sujetas al crédito cuándo reúnen los requisitos que exige dicha institución.

Gitman & Zutter (2016) dicen que casi todas las empresas pueden acudir a tres fuentes externas, tales como las instituciones financieras, mercados financieros y colaciones privadas. A pesar de que para el autor Velecela (2013) en su trabajo de investigación titulado “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES” concluye diciendo que las Pymes, debido a que es rápido de obtener, optan por el

financiamiento informal. En cambio, para Ávila (2011) en su trabajo de investigación titulado “Alternativas de financiamiento para modernizar activos fijos en las micro y pequeñas empresas del sector calzado en el Distrito El Porvenir”, recalca que las instituciones financieras juegan un papel importante en el crecimiento de la rentabilidad financiera. Es por eso que, al analizar las fuentes de financiamiento, Guzmán (2006) indica que es importante que se pueda conocer el monto máximo y mínimo que otorgan las entidades financieras. Debido a esto, el monto financiado, estará de la mano con el valor del mercado de las unidades de transporte que la empresa quiera adquirir, es por eso que se necesita saber el monto a financiar del bien que según Espinoza (2017) expresa que es la cantidad de efectivo que las entidades financieras entregan al cliente en forma de préstamo. Obteniendo estos conceptos, podemos precisar que las cinco entidades financieras utilizan el mismo porcentaje de financiamiento que es el 80% del valor del bien (US\$161,450.00), es importante resaltar, que para el Crédito Leasing se financia el monto de US\$109,457.62 sin IGV puesto que el banco entrega el bien con la emisión de una factura por el alquiler del activo, generando así un escudo fiscal que permita pagar menos Impuesto a la Renta y menos Impuesto General a la Ventas (IGV), en cambio las demás alternativas, se financia por el monto de US\$129,160.00. Sumado a esto, el cliente tendrá que tener un aporte propio del 20% que tendrá que pagar por obtener el crédito.

Rodríguez (2013) en su trabajo de investigación titulada “Alternativa de financiamiento: arrendamiento financiero en la adquisición de activo fijo en la empresa agropecuaria Chavín S.A.C. de la provincia de Trujillo”, informa que antes de poder adquirir cualquier tipo de financiamiento, se debe conocer el plazo, la tasa de interés,

las comisiones, garantías, riesgo y rendimiento. Con respecto a la tasa de interés, Gitman y Zutter (2012), agrega que se utiliza normalmente en instrumentos de deuda como los préstamos bancarios o bonos. Además, en su tesis titulado “Modelación del comportamiento de la tasa de interés activa promedio en moneda nacional del sistema bancario peruano”, Madrid (2013), indica que se expresa mediante un porcentaje al que se le invierte a un capital. Asimismo, García (2015) concuerda diciendo que es un porcentaje que se aplica al capital del préstamo otorgado. También, para Washburn (2015) en su tesis “Aplicación de los intereses pasivos y activos en el sistema bancario ecuatoriano y sus efectos macroeconómicos 2007-2013” conceptualiza que es el precio que se cobra por el dinero prestado. Es por eso que luego de realizar el análisis, la tasa de interés del BBVA Continental para ambos financiamientos (Crédito Leasing y Préstamo Comercial), es el 13.00% anual, generando así que para el Crédito Leasing se tenga que pagar un total de US\$30,404.11 y para el Préstamo Comercial un importe de US\$35,581.61. En cambio, la tasa de interés del crédito Leasing del Banco de Crédito del Perú, es el 14.50% anual con un importe total de US\$33,569.39. Además, la otra alternativa de financiamiento que ofrece el BCP, ofrece una tasa del 14.00%, llevando así a tener que pagar un total de US\$38,456.11 de interés. En cambio, el Scotiabank Perú, ofrece una tasa de interés del 13.50% para el Crédito Leasing, llevando de esta forma que el cliente pague US\$31,293.26. La caja Sullana brinda una tasa de interés del 15.00% anual para el Préstamo Comercial y la Caja Trujillo brinda el 16.00% para el Crédito Leasing y Préstamo Comercial, teniendo así que pagar un total de US\$43,500.68 de interés en ambos financiamientos.

En lo concerniente al pago de las cuotas, Vaca (2012) en su tesis titulada “Análisis de los obstáculos financieros de las PYMES para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan” concluye diciendo que las instituciones financieras analizan a cada cliente para saber si pueden pagar las amortizaciones del capital. Agregado a esto, Guitman y Zutter (2016) aportan que, al analizar las diferentes alternativas de financiamiento, se debe tomar en cuenta que ésta se convertirá en una obligación que tendrá la empresa, la cual se designará como una deuda. Partiendo de estos conceptos, podemos precisar que la cuota será fija y en un periodo de 48 meses, dicho esto, para el Crédito Leasing, el BBVA Continental ofrece una cuota de US\$3,441.22 y para el Préstamo Comercial, una cuota de US\$3,435.12. El Banco de Crédito del Perú otorga una cuota mensual de US\$3,516.08 para el Crédito Leasing y US\$3,531.07 por el Préstamo Comercial. El Scotiabank Perú, al obtener el Crédito Leasing se tendrá que pagar una cuota fija de US\$3,463.67. La Caja Sullana otorga una cuota de US\$6,625.17 por adquirir el Préstamo Comercial y la Caja Trujillo, una cuota de US\$3,715.95 por el Crédito Leasing y US\$3,672.65 por el Préstamo Comercial.

4.2. Conclusiones

Se concluye que las alternativas de financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo de la empresa Transporte y Servicios ARMEST E.I.R.L., es el Crédito Leasing y el Préstamo Comercial del BBVA Continental, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Caja Sullana y Caja Trujillo.

- Al analizar los requisitos que solicitan las entidades financieras, se concluyó que, para el Crédito Leasing y Préstamo Comercial, la Caja Trujillo es la que exige menos requisitos.

- Al evaluar el monto del préstamo que brindan las entidades financieras, se llegó a la conclusión que las cinco entidades financian con el 80% del valor del bien y el 20% restante se tiene que tener como aporte propio.
- Al evaluar la tasa de interés que brindan las entidades financieras, se concluyó que, para el Crédito Leasing y el Préstamo Comercial, el BBVA Continental, ofrece la menor e igual tasa de interés que es del 13.00% anual. Y la mayor tasa de interés para el Crédito Leasing y Préstamo Comercial, ofrece la Caja Trujillo con el 16.00% anual.
- Al analizar el monto de las cuotas que ofrecen las entidades financieras, se concluyó que, el BBVA Continental ofrece la menor cuota que es de US\$3,441.22 para el Crédito Leasing y US\$3,435.12 para el Préstamo Comercial. En cambio, la mayor cuota fija para el Crédito Leasing y Préstamo Comercial, ofrece la Caja Trujillo durante los 48 meses.

CAPÍTULO V. RECOMENDACIONES

- Se recomienda a la empresa, determinar la mejor propuesta de alternativa de financiamiento para la adquisición del activo fijo nuevo.
- Evaluar los resultados mediante flujos de caja y estados financieros proyectados que permitan a la empresa establecer el impacto del financiamiento en la rentabilidad y en la situación económica de la misma.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación - Introducción a la metodología científica* (Sexta edición ed.). Caracas, Venezuela: Editorial Episteme.
- Ávila, A. I. (2011). *Alternativas de financiamiento para modernizar activos fijos en las Micro y Pequeñas empresas del sector calzado en el Distrito El Porvenir*. Tesis, Universidad Nacional de Trujillo, La Libertad, Trujillo. Obtenido de http://bibliotecas.unitru.edu.pe/tesisecon/avila_a.pdf
- Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2017). *Finanzas Corporativas* (Primera ed.). Mexico: Cengage Learning Editores, S.A. de C.V. Recuperado el 26 de Junio de 2018, de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=4870135&query=finanzas+corporativas#>
- Córdoba, M. (2012). *Gestion Financiera* (Primera Edición ed.). Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado el 25 de Junio de 2018, de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=3203300&query=fundamentos+de+administracion+financiera+James+C.#>
- Corral, A. (2 de marzo de 2015). *¿Qué es Análisis Documental?*. Recuperado de <https://archivisticafacil.com/2015/03/02/que-es-el-analisis-documental/>
- Espinoza, A. (2017). *Mi Negocio de Préstamos*. Recuperado el 16 de Junio de 2018, de https://books.google.com.pe/books?id=tulLDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- García, J. A., & Paredes, L. M. (2014). *Estrategias Financieras Empresariales* (Primera Edición ed.). Mexico: GRUPO EDITORIAL PATRIA S.A. DE C.V. Recuperado el 16 de Junio de 2018, de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=3227432&query=alberto+garcia+nava>
- García, V. M. (2015). *Análisis Financiero, un enfoque integral* (Primera Edición ed.). Mexico: GRUPO EDITORIAL PATRIA S.A. DE C.V.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Administración Financiera* (Decimosegunda edición ed.). Mexico: Pearson Educación.
- Guzmán, C. A. (2006). *Matemáticas financieras para decisiones empresariales*. España: ESAN.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). *Administración Financiera* (Decimocuarta edición ed.). Mexico: Pearson Educación.
- Madrid, V. (2013). *Modelación del comportamiento de la tasa de interés activa promedio en moneda nacional del sistema bancario peruano*. Tesis de pregrado en Economía. Universidad de Piura. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Programa Académico de Economía y Finanzas. Piura, Perú. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/1790/ECO_042.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ministerio de Transportes y Comunicaciones. (2018). Recuperado el 30 de Junio de 2018, de http://www.mtc.gob.pe/transportes/terrestre/autorizacion/tarjeta_unica.html

- Niño, V. (2011). *Metodología de la investigación, diseño y ejecución* (Primera edición ed.). Colombia: Ediciones de la U. Recuperado el 26 de Junio de 2018, de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/upnortesp/reader.action?docID=3198784&query=metodologia+de+investigacion+cientifica#>
- Palacios, Y. (2013). *El Sistema de Intermediación financiero indirecto y su incidencia en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas en la provincia de Chepen*. Tesis, Universidad Nacional de Trujillo, La Libertad, Trujillo. Recuperado el 17 de Junio de 2018, de http://bibliotecas.unitru.edu.pe/tesisecon/palacios_ysmael.pdf
- Rodriguez Zavaleta, N. M. (2013). *Alternativas de financiamiento: arrendamiento financiero en la adquisición de activo fijo en la empresa Agropecuaria Chavin S.A.C. de la Provincia de Trujillo*. Tesis, Trujillo. Recuperado el 20 de Junio de 2018, de http://bibliotecas.unitru.edu.pe/tesisecon/rodriguez_nancy.pdf
- Santos, E., & Soto, I. G., (2017) *Alternativas de financiamiento para una eficiente gestión financiera de las MYPES con la CMAC Huancayo S.A.* Tesis, Universidad Nacional del Centro del Perú, Junín, Huancayo. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3881/Santos%20Yauricaza-Soto%20Rodriguez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Tuesta, J. G. (2014) *Alternativas de financiamiento para la implementación de una sucursal de la empresa Movil Tours S.A. en la ciudad de Lambayeque en el periodo 2014*. Tesis, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Lambayeque, Chiclayo. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/71999725.pdf>
- Vaca, J. (2012) *Análisis de los obstáculos financieros de las pymes para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan*. Tesis, Universidad de Valencia, España, Valencia. Obtenido de http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo%20pdf%20?sequence=3
- Velecela, N. E. (2013). *Analisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES*. Tesis Magister, Universidad de Cuenca, Cuenca. Recuperado el 20 de Junio de 2018, de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>
- Vilca, E. (2012). *Metodología de la investigación científica* (Primera edición ed.). Trujillo, Perú: Editorial Universitaria Universidad Nacional de Trujillo.
- Villaorduña, A. C. (2014) *Efectos del financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana*. Tesis, Universidad San Martín de Porres, La Libertad, Lima. Obtenido de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1139/1/villaordu%C3%B1a_c.pdf
- Washburn, C. (2015) *Aplicación de los intereses pasivos y activos en el sistema bancario ecuatoriano y sus efectos macroeconomicos 2007-2013*. Tesis, Universidad de Guayaquil, Ecuador, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/7809/1/TESIS%20SILVIA%20DELGADO%2006-06-2015.pdf>

ANEXOS

Anexo 1: Certificado de Habilitación Vehicular - Placa T1N-793

001 N° 000243

GERENCIA REGIONAL DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES - LA LIBERTAD
SUB GERENCIA DE TRANSPORTES
ÁREA DE SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE

CERTIFICADO DE HABILITACION VEHICULAR 13 0001545
SERVICIO PRIVADO DE TRANSPORTE TERRESTRE

PLACA UNICA DE RODAJE N°: T1N793

RAZON SOCIAL :	TRANSPORTES Y SERVICIOS ARMEST E.I.R.L.	N° CHASIS :	8596R
N° PART REG. :	SPP-143	N° ASIENTOS:	40
N° RDR HABIL:	RGR N° 087-2015-GR-LL-GGR/GRTC	PESO NETO:	9.18
MARCA :	VOLVO	CARGA UTIL:	6.12
AÑO FAB. :	1982		
COLOR(ES) :	BLANCO VERDE ROJO AMARILLO		
F. EXPEDICION :	05/03/2015		
F. VENCIMIENTO :	05/03/2025		
REFERENCIA :	RGR N° 087-2015-GR-LL-GGR/GRTC		

GOBIERNO REGIONAL LA LIBERTAD
GERENCIA REGIONAL DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES
SUB GERENCIA DE TRANSPORTES
Ing. Edith Roberta Chuco Gutierrez
SUB GERENTE



001 N° 000243

GERENCIA REGIONAL DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES - LA LIBERTAD
SUB GERENCIA DE TRANSPORTES
ÁREA DE SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE

CERTIFICADO DE HABILITACION VEHICULAR 13 0001545
SERVICIO PRIVADO DE TRANSPORTE TERRESTRE

PLACA UNICA DE RODAJE N°: T1N793

RUTA AUTORIZADA A OPERAR :

MODALIDAD : SERVICIO DE TRANSPORTE PRIVADO DE PERSONAS

AMBITO : REGION LA LIBERTAD

GOBIERNO REGIONAL LA LIBERTAD
GERENCIA REGIONAL DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES
SUB GERENCIA DE TRANSPORTES
Ing. Edith Roberta Chuco Gutierrez
SUB GERENTE



Fuente: Empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL

Anexo 2: Certificado de Habilitación Vehicular – Placa TIY-197

001 N° 000241

GERENCIA REGIONAL DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES - LA LIBERTAD
SUB GERENCIA DE TRANSPORTES
ÁREA DE SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE

CERTIFICADO DE HABILITACION VEHICULAR 13 0001544
SERVICIO PRIVADO DE TRANSPORTE TERRESTRE

PLACA UNICA DE RODAJE N° : T1Y197

RAZON SOCIAL :	TRANSPORTES Y SERVICIOS ARMEST E.I.R.L.	
N° PART REG:	SPP-142	N° CHASIS : YV31MGD10JG014862
N° RDR HABIL:	RGR N° 087-2015-GR-LL-GGR/GRTC	N° ASIENTOS: 54
MARCA :	VOLVO	PESO NETO: 11.62
AÑO FAB. :	1988	CARGA UTIL: 5.38
COLOR(ES) :	BLANCO ROJO VERDE AMARILLO	
F. EXPEDICION :	05/03/2015	
F. VENCIMIENTO :	05/03/2025	
REFERENCIA :	RGR N° 087-2015-GR-LL-GGR/GRTC	

GOBIERNO REGIONAL LA LIBERTAD
 GERENCIA REGIONAL DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES
 SUB GERENCIA DE TRANSPORTES
Ing. Edith Roberto Churo Gutierrez
 SUB GERENTE

001 N° 000241

GERENCIA REGIONAL DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES - LA LIBERTAD
SUB GERENCIA DE TRANSPORTES
ÁREA DE SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE

CERTIFICADO DE HABILITACION VEHICULAR 13 0001544
SERVICIO PRIVADO DE TRANSPORTE TERRESTRE

PLACA UNICA DE RODAJE N° : T1Y197

RUTA AUTORIZADA A OPERAR :

MODALIDAD : SERVICIO DE TRANSPORTE PRIVADO DE PERSONAS

AMBITO : REGION LA LIBERTAD

GOBIERNO REGIONAL LA LIBERTAD
 GERENCIA REGIONAL DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES
 SUB GERENCIA DE TRANSPORTES
Ing. Edith Roberto Churo Gutierrez
 SUB GERENTE

Fuente: Empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL

Anexo 3: Matriz de Consistencia

Enunciado del problema	Problemas Específicos	Objetivo general de investigación	Objetivos específicos	Esquema de Bases Teóricas	Hipótesis General	Hipotesis Específicas	Definición conceptual de la(s) variable(s)	Definición operacional de la(s) variable(s)	Dimensiones de la(s) variable(s)	Indicadores	Instrumentos	Población	Muestra	Diseño específico	
¿Cuáles son las alternativas de financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo de la empresa Transportes y Servicios ARMEST E.I.R.L., Trujillo, 2018?	¿Cuáles son los requisitos que solicitan las entidades financieras ?	Describir las alternativas de financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo de la empresa Transportes y Servicios ARMEST E.I.R.L., Trujillo, 2018.	1. Analizar los requisitos que solicitan las entidades financieras.	Antecedentes:	Las posibles alternativas de financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo de la empresa Transporte y Servicios ARMEST E.I.R.L., Trujillo, 2018, son, el Crédito Leasing y el Préstamo Comercial BBVA Continental, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Caja Sullana y Caja Trujillo	Los requisitos que solicitan las entidades financieras, se determinan, en base a los documentos tanto económicos, financieros y legales adquiridos por la empresa.	Monto del Financiamiento: Espinoza (2017) Es la cantidad de efectivo que las entidades financieras entregan al cliente en forma de préstamo.	Requisitos solicitados por las entidades financieras	- N° de requisitos Cumplidos	Análisis documental Entrevista	Santos y Soto (2017) describe que están asociadas a la forma de obtener un capital, con el fin de poder realizar una inversión..	La documentación para el financiamiento de un activo fijo de las instituciones financieras.	La documentación para el financiamiento de un activo fijo del BBVA Continental, Banco de Crédito del Perú y Scotiabank.	Diseño: Descriptiva – Cualitativa	
	¿Cómo se determina el monto del préstamo que brindan las entidades financieras?		2. Evaluar el monto del préstamo que brindan las entidades financieras.			1. Credito bancario y leasing: mejor alternativa de financiamiento para activo fijo en las MYPES de la Provincia de Trujillo.	El monto del préstamo que brindan las entidades financieras, se determina, en base a un porcentaje que establece el monto a financiar.	Alternativas de Financiamiento: Brigham y Ehrhardt (2017) Aportan diciendo que casi todas las instituciones financieras ofrecen diferentes servicios y productos, tanto a nivel nacional como también a nivel mundial.	Monto del Préstamo						- Importe del financiamiento
	¿Cómo se determina la tasa de interés que brindan las entidades financieras ?		4. Evaluar las tasas de interés que brindan las entidades financieras.			2. Alternativas de financiamiento para modernizar activos fijos en las micro y pequeñas empresas del sector calzado en el Distrito El Porvenir.	La tasa de interés que brindan las entidades financieras, se determina, en base a la Tasa Efectiva Anual	Tasa de Interes: Washburn (2015) Es el precio que se cobra por el dinero prestado.	Tasa de Interés						Tasa Efectiva Anual
	¿Cómo se determina el monto de las cuotas que ofrecen las entidades financieras?		5. Analizar el monto de las cuotas que ofrecen las entidades financieras.			3. El sistema de intermediación financiero indirecta y su incidencia en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas de la Provincia de Chepén.	El monto de las cuotas que ofrecen las entidades financieras, se determina, en base al porcentaje de la tasa de interés, el número de periodos y el monto del préstamo.		Cuotas Fijas						Monto de las Cuota

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 4: Ficha de Análisis Documental

ENTIDAD FINANCIERA	BBVA Continental	Banco de Crédito del Perú	Scotiabank Perú
INSTRUMENTO	Documentación obtenida por las entidades financieras		
DETALLE	TIPO DE DOCUMENTO		
Requisitos	Reporte Impreso (Word)	Reporte Impreso (Word)	Reporte Impreso (Word)
Monto del Préstamo	Reporte Impreso (Word)	Reporte Impreso (Word)	Reporte Impreso (Word)
Tasa de Interés			
Monto de las cuotas			

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 5: Entrevista al gerente de la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL.

ENTREVISTA

Se elaboró la siguiente entrevista con la finalidad de obtener información general de la empresa, así como específica para la realización del presente trabajo de investigación.

El cuestionario se realizó a: Armiñdo Herrera Saavedra (Gerente General)

1. ¿Qué tiempo tiene usted de existencia en el rubro del transporte de personal?
Más de 7 años de experiencia desde el 01/08/2011.
2. ¿Quiénes son sus principales clientes?
La empresa Los Brillantes S.A., Empresa Transporte Tours Pacífico S.A.,
Los Diamantes - S-T SAC., Servicios Generales Turismo Pacífico SAC.
3. ¿Cuántas unidades de transporte cuenta la empresa?
Actualmente con 2 unidades de transporte.
4. ¿Qué antigüedad tienen sus unidades de transporte?
• Omnibus VOLVO BB57 del año 1982 de 40 asientos.
• Omnibus VOLVO B30 del año 1988 de 54 asientos.
5. ¿Piensa usted que la antigüedad de sus unidades son un punto débil para la empresa? ¿Por qué?
Sí, porque no me permite tener más contratos con clientes que
necesitan transporte exclusivo.
6. ¿Cuál es su política de cobranzas?
Todo es por medio de depósitos a la cuenta bancaria de la empresa o cheques.
7. ¿Cuál es su tiempo promedio de pagos a proveedores?
Entre 15 a 20 días si el caso fuera el pago a crédito.
8. ¿Sus unidades fueron adquiridos con capital propio o por algún financiamiento?
Capital propio.
9. ¿Cuenta en la actualidad con algún financiamiento en alguna entidad financiera?
Por el momento no.
10. ¿Ha pensado en adquirir nuevas unidades de transporte por medio de un financiamiento?
Sí lo he pensado.
11. ¿Está usted informado de alternativas de financiamiento para la adquisición de activos fijos?
¿Cuáles conoce?
• He escuchado pero no a profundidad.
• Conozco que existe el crédito Leasing, Préstamo Comercial.

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 6: Entrevista al asesor comercial de autos DIVEMOTOR

ENTREVISTA

Se realizó la siguiente entrevista con la finalidad de obtener información sobre la compra de un bus nuevo.

1. Nombre de la empresa proveedora de buses
DIVEMOTOR (Diveimport S.A.)
2. Nombre del asesor encargado de la venta de buses
Victor Arévalo Pérez
3. ¿La empresa vende buses interurbanos?
Sí, las empresas lo compran para transporte de personal.
4. ¿Vende buses MERCEDES BENZ?
Sí.
5. ¿Cuál es el precio del bus?
US\$ 161,450.00
6. ¿Qué forma de pago utiliza la empresa para vender el bus?
Recursos Propios. El pago es a cualquiera de las cuentas bancarias que tiene DIVEMOTOR (BBVA, BCP, INTERBANK, SCOTIABANK, BANBIF, etc)
7. ¿Cuánto es el plazo que demora la empresa en entregar el bus al cliente?
90 días hábiles aproximadamente.
8. ¿Qué requisitos importantes solicita la empresa para que el bus pertenezca al cliente?
Entregar todos los documentos necesarios para verificar la cancelación total del vehículo (comprobantes de depósito, notas de abono, constancia de transferencia, etc)
9. ¿Qué características importantes presenta el bus interurbano?
 - Carrocería interurbana BRUCE-OF 1724
 - 49 asientos ejecutivos en tela + descanso pies
 - Mampara completa
 - Ventana corredizas
 - Puerta pantográfica, audio y video.

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 7: Entrevista a la Ejecutiva de Banca y Negocios del BBVA

ENTREVISTA

Se realizó la siguiente entrevista a la entidad financiera con la finalidad de obtener información del tipo de crédito que ofrecen para comprar un bus nuevo.

1. Nombre de la entidad financiera

BBVA CONTINENTAL

2. Nombre de la persona que me atendió

Patricia Palacios Lluncor

3. ¿Cuántas alternativas de financiamiento brinda la entidad para comprar un bus nuevo?

2 alternativas de financiamiento

4. ¿Cuáles son las alternativas de financiamiento que puede brindar a la empresa?

• Crédito Leasing

• Préstamo Comercial

5. ¿Cuánto es el plazo mínimo y máximo que la entidad puede otorgar para adquirir un financiamiento?

12 meses a 48 meses

6. ¿La entidad financia el precio total que cuesta el bus?

No financia el 100% del precio total del bus.

7. ¿Cuánto es el porcentaje que financia para brindar el préstamo?

Del 100% , solamente financia el 80 % del precio total del bien.

8. ¿Es necesario que el cliente tenga un aporte propio para adquirir el activo fijo nuevo?

Es muy importante que el cliente cuente con un aporte propio

9. Si fuera así el caso, ¿Cuánto es el porcentaje que el cliente debe tener como aporte propio?

20% del precio del activo fijo nuevo

10. ¿Cuál es la tasa de interés que brinda para cada alternativa financiera?

• Crédito Leasing: 13.00% anual

• Préstamo comercial: 13.00% anual

11. ¿Los requisitos y la cotización para adquirir el crédito, lo brinda en físico o por vía e-mail?

Es de acuerdo como lo solicita el cliente , pero mayormente

se le entrega en físico.

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 8: Entrevista a la Ejecutiva de Banca Pyme del BCP

ENTREVISTA

Se realizó la siguiente entrevista a la entidad financiera con la finalidad de obtener información del tipo de crédito que ofrecen para comprar un bus nuevo.

1. Nombre de la entidad financiera
Banco de Crédito del Perú (BCP)
2. Nombre de la persona que me atendió
Jessica Lizbeth Azañedo Medina
3. ¿Cuántas alternativas de financiamiento brinda la entidad para comprar un bus nuevo?
2
4. ¿Cuáles son las alternativas de financiamiento que puede brindar a la empresa?
◦ Crédito Leasing
◦ Préstamo Comercial
5. ¿Cuánto es el plazo mínimo y máximo que la entidad puede otorgar para adquirir un financiamiento?
12 meses a 48 meses
6. ¿La entidad financia el precio total que cuesta el bus?
No, solamente una parte
7. ¿Cuánto es el porcentaje que financia para brindad el préstamo?
80 %
8. ¿Es necesario que el cliente tenga un aporte propio para adquirir el activo fijo nuevo?
Si es necesario porque la entidad solo financia una parte.
9. Si fuera el caso, ¿Cuánto es el porcentaje que el cliente debe tener como aporte propio?
El 20 % debe contar el cliente como aporte propio
10. ¿Cuál es la tasa de interés que brinda para cada alternativa financiera?
◦ Crédito Leasing: 14.50% ◦ Préstamo Comercial: 14%
11. ¿Los requisitos y la cotización para adquirir el crédito, lo brinda en físico o por vía e-mail?
Por físico y por vía e-mail, de acuerdo como lo solicita el cliente

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 9: Entrevista al Funcionario Banca de Negocios Pyme del Scotiabank Perú

ENTREVISTA

Se realizó la siguiente entrevista a la entidad financiera con la finalidad de obtener información del tipo de crédito que ofrecen para comprar un bus nuevo.

1. Nombre de la entidad financiera

Scotiabank Perú

2. Nombre de la persona que me atendió

Johan Christopher Rodríguez Núñez

3. ¿Cuántas alternativas de financiamiento brinda la entidad para comprar un bus nuevo?

1 Alternativa de financiamiento

4. ¿Cuáles son las alternativas de financiamiento que puede brindar a la empresa?

• Crédito Leasing

5. ¿Cuánto es el plazo mínimo y máximo que la entidad puede otorgar para adquirir un financiamiento?

Plazo: 12 meses a 48 meses

6. ¿La entidad financia el precio total que cuesta el bus?

No financia el precio total.

7. ¿Cuánto es el porcentaje que financia para brindar el préstamo?

80% del préstamo solicitado

8. ¿Es necesario que el cliente tenga un aporte propio para adquirir el activo fijo nuevo?

Sí porque el banco financia solo una parte.

9. Si fuera el caso, ¿Cuánto es el porcentaje que el cliente debe tener como aporte propio?

20% restante del precio total

10. ¿Cuál es la tasa de interés que brinda para cada alternativa financiera?

Crédito Leasing = 13-50% anual

11. ¿Los requisitos y la cotización para adquirir el crédito, lo brinda en físico o por vía e-mail?

De acuerdo como lo sugiera el cliente

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 10: Entrevista a la Asesora de Negocios Senior de la Caja Sullana

ENTREVISTA

Se realizó la siguiente entrevista a la entidad financiera con la finalidad de obtener información del tipo de crédito que ofrecen para comprar un bus nuevo.

1. Nombre de la entidad financiera

Caja Sullana

2. Nombre de la persona que me atendió

Mery Yanina Pérez Palomino

3. ¿Cuántas alternativas de financiamiento brinda la entidad para comprar un bus nuevo?

1 Alternativa Financiera

4. ¿Cuáles son las alternativas de financiamiento que puede brindar a la empresa?

• Crédito Empresarial conocido también como crédito comercial o Préstamo Comercial.

5. ¿Cuánto es el plazo mínimo y máximo que la entidad puede otorgar para adquirir un financiamiento?

12 meses a 48 meses

6. ¿La entidad financia el precio total que cuesta el bus?

No, solo un porcentaje del precio del bus.

7. ¿Cuánto es el porcentaje que financia para brindad el préstamo?

El 80%

8. ¿Es necesario que el cliente tenga un aporte propio para adquirir el activo fijo nuevo?

Si es necesario porque el cliente debe de tener un aporte propio.

9. Si fuera el caso, ¿Cuánto es el porcentaje que el cliente debe tener como aporte propio?

El 20%

10. ¿Cuál es la tasa de interés que brinda para cada alternativa financiera?

Préstamo Comercial: 15.00%

11. ¿Los requisitos y la cotización para adquirir el crédito, lo brinda en físico o por vía e-mail?

Lo brindamos en físico a la hora de que el cliente se acerca a la oficina de Caja Sullana.

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 11: Entrevista al Asesor de Negocios Senior de la Caja Trujillo

ENTREVISTA

Se realizó la siguiente entrevista a la entidad financiera con la finalidad de obtener información del tipo de crédito que ofrecen para comprar un bus nuevo.

1. Nombre de la entidad financiera

Caja Trujillo

2. Nombre de la persona que me atendió

César Flores

3. ¿Cuántas alternativas de financiamiento brinda la entidad para comprar un bus nuevo?

2 Alternativas de financiamiento

4. ¿Cuáles son las alternativas de financiamiento que puede brindar a la empresa?

• Crédito Leasing

• Préstamo Comercial

5. ¿Cuánto es el plazo mínimo y máximo que la entidad puede otorgar para adquirir un financiamiento?

12 meses a 48 meses

6. ¿La entidad financia el precio total que cuesta el bus?

NO, solo una parte.

7. ¿Cuánto es el porcentaje que financia para brindad el préstamo?

El 80%

8. ¿Es necesario que el cliente tenga un aporte propio para adquirir el activo fijo nuevo?

Sí, ya que la Caja Trujillo no financia el total del préstamo solicitado.

9. Si fuera el caso, ¿Cuánto es el porcentaje que el cliente debe tener como aporte propio?

El 20%

10. ¿Cuál es la tasa de interés que brinda para cada alternativa financiera?

• Crédito Leasing y Préstamo Comercial: 16.00%

11. ¿Los requisitos y la cotización para adquirir el crédito, lo brinda en físico o por vía e-mail?

Por físico y por vía e-mail.

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 12: Tarjeta de Presentación del BBVA Continental



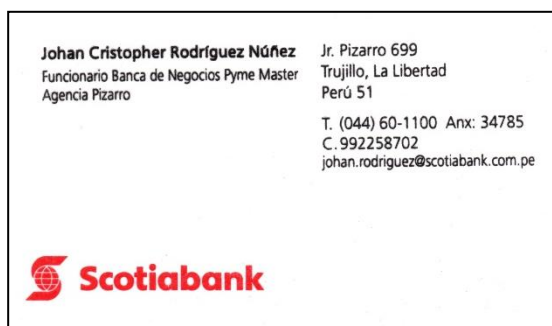
Fuente: BBVA Continental

Anexo 13: Tarjeta de Presentación del BCP



Fuente: Banco de Crédito del Perú

Anexo 14: Tarjeta de Presentación del Scotiabank Perú



Fuente: Scotiabank Perú

Anexo 15: Tarjeta de Presentación de la Caja Sullana




Fuente: Caja Sullana

Anexo 16: Tarjeta de Presentación de la Caja Trujillo




Fuente: Caja Trujillo

Anexo 17: Proforma de la cotización de un bus Mercedes-Benz



DIVEMOTOR



TRUJILLO, 21 de Agosto de 2019 1 / 5 2019084131/3865/VAREVALO

Señores

TRANSPORTE Y SERVICIOS ARMEST EIRL

REF.:

De nuestra consideración :

Mediante la presente, nos es muy grato cotizar a ustedes nuestra mejor oferta por la(s) siguiente(s) unidad(es) nuevas.

DESCRIPCIÓN

MARCA : MERCEDES-BENZ
 MODELO : OF 1724/59 EURO 5
 TIPO : OMNIBUS - INTERURBANO

PRECIO

Valor Venta	US\$	136,822.03	S/.	463,826.68
IGV	US\$	24,627.97	S/.	83,488.82
Precio De Venta	US\$	161,450.00	S/.	547,315.50
Precio Lista	US\$	169,790.00	S/.	575,588.10
Cantidad cotizada		1		
Precio Total por (1) unidad (es)	US\$	161,450.00	S/.	547,315.50


*La facturación de la(s) unidad(es) se realiza en DOLARES AMERICANOS
 El Precio en Soles es REFERENCIAL, y se encuentra calculado al tipo de cambio de caja DIVEIMPORT S.A vigente sólo para la fecha de emisión de la presente: 3.39 x US\$. Para pagos vía recaudación en los bancos: BCP, BBVA Continental, Scotiabank, Interbank, el tipo de cambio será el aplicable en la institución financiera.
 Los pagos posteriores que se realicen en soles, deben de efectuarse/serán calculados con el tipo de cambio de caja DIVEIMPORT S.A vigente el día de la cancelación.*
 (*) Precios incluyen impuestos

FORMA DE PAGO:
 Recursos Propios


VALIDEZ DE LA OFERTA
 15 días, salvo previa venta.

PLAZO DE ENTREGA
 90 días hábiles aproximadamente, después que el cliente haya entregado todos los documentos necesarios para verificar la cancelación total del vehículo (comprobantes de depósito, notas de abono, constancia de transferencia, etc) y Diveimport S.A. (DIVEMOTOR) haya confirmado los ingresos a sus cuentas.



CONFIGURACIÓN DE LA UNIDAD
CHASIS Y DISTANCIA ENTRE EJES
 - ANTI-CONGELACION, HASTA -30 GRADOS




Mercedes-Benz




DIVEMOTOR Central: 712-2800 SUCURSALES: LIMA, CALLAO, PIURA, LAMBAYEQUE, HUARAZ, CAJAMARCA, TRUJILLO, CERRO DE PASCO, Tarma, CUSCO, JULIACA, HUANCAYO, AREQUIPA. www.divemotor.com

Sigue a DIVEMOTOR en:  



DIVEMOTOR



TRUJILLO, 21 de Agosto de 2019 2 / 5 2019084131/3865/VAREVALO

- ASIENTO DEL CONDUCTOR RIGIFLEX
- CAJA DE HERRAMIENTAS-HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS
- CHASIS PARA AUTOBUS MOTOR DELANTERO
- DISTANCIA ENTRE EJE 5950 MM
- EURO 5
- EXTINTOR 6 KG
- MANGUERA PARA INFLADO DE NEUMÁTICOS 10 METROS
- PREPARACION PARA CALEFACCION
- PREPARACIÓN PARA AIRE ACONDICIONADO
- ROTULOS DOCUMENTOS EN ESPAÑOL
- TANQUE PLÁSTICO DEL COMBUSTIBLE DE 300 LITROS CON LLAVE
- VARIANTE DE PESO 17,0 T (6.5/10.5)

INSTRUMENTOS Y EQUIPOS ELECTRICOS

- TABLERO DE INSTRUMENTOS INS 2014 HIGHLINE
- VELOCIMETRO KM/HR

EJE DELANTERO Y SUSPENSIÓN

- BALELSTAS TRAPEZOIDALES DELANTERAS
- EJE DELANTERO VL3/30DC-6,5
- VOLANTE DE DIRECCIÓN STANDAR

MOTOR

- CONJUNTO RUEDA 7.50 X 22.5 ACERO NEUMATICO 275/80R 22,5 16PR PERFIL L CARRETERA ASFALTADA SG9
- DEPOSITO DE 25L DE ARLA 32/ADBLUE
- DEPOSITO DE ARLA 32 DEL LADO DERECHO (ADBLUE)
- FILTRO AIRE CON ELEMENTO SEGURIDAD
- MOTOR OM926LA 175KW (238 CV) 2200/MIN
- PIEZAS DE MOTOR PARA 1° Y 2° SERVICIO
- SERVODIRECCION ZF 8097
- TOP BRAKE

INSTRUMENTOS Y CONTROLES

- PREPARACIÓN PARA GESTIÓN DE FLOTAS

CABINA Y EQUIPAMIENTO

- COLUMNA DE DIRECCION REGULABLE

SISTEMA ELÉCTRICO E ILUMINACIÓN


- ALTERNADOR 28V/80 AH
- BATERIA 12V 170 AH SIN MANTENIMIENTO
- INTERRUPTOR GENERAL DE EMERGENCIA, ELECTRICIDAD Y COMBUSTIBLE
- LIMITACION DE VELOCIDAD A 120 KM/H
- TACÓGRAFO ELECTRONICO SEMANAL

DEPÓSITO COMBUSTIBLE Y EQUIPAMIENTO


- TAPA DEL DEPOSITO NOX CON CERRADURA

TRANSMISION Y EQUIPAMIENTO



- RADIADOR PARA EL ACEITE DEL CAMBIO




Mercedes-Benz




DIVEMOTOR- Central: 712-2000 SUCURSALES: LIMA, CALLAO, PIURA, LAMBAYEQUE, HUARAZ, CAJAMARCA, TRUJILLO, CERRO DE PASCO, Tarma, CUSCO, JULIACA, HUANCAYO, ASEQUIPA. www.divemotor.com

Sigue a DIVEMOTOR en  



DIVEMOTOR



TRUJILLO, 21 de Agosto de 2019 3 / 5 2019084131/3865/VAREVALO

SISTEMAS DE FRENOS Y EQUIPAMIENTO

- FRENO MOTOR ACOPLADO CON FRENO SERV. DESCONCTABLE
- FRENOS ABS
- REAJUSTE AUTOMÁTICO DE LOS FRENO

EJE TRASERO Y SUSPENSIÓN

- BALLESTAS TRAPEZOIDALES TRASERAS
- DESMULTIPLICACION DEL EJE 1 = 4.875
- EJE TRASERO HL5/61DZ-11, (2 VELOCIDADES)
- ESTABILIZADOR EJE TRASERO
- FRENO EJE TRASERO D 410 X 220MM
- REGULACION AUTOMATICA DEL FRENADO EN FUNCION DE LA CARGA ALB

EQUIPO LOCAL

EQUIPO ESPECIAL

Nombre: CARROCERIA INTERURBANA BRUCE - OF 1724
Cantidad: 1
Detalle:

49 Asientos ejecutivos en tela + Mampara completa + Descansa pies + Ventanas corredizas + Puerta pantográfica + Audio y video

Términos y Condiciones Generales:

El precio indicado puede sufrir modificaciones por causas ajenas a nuestra voluntad, como variaciones de tipo de cambio, derechos de importación, tributos u otros. Los gastos de internamiento, aranceles e impuestos vigentes a la fecha están considerados en la presente; cualquier variación posterior decretada que afecte la cuantía de estos conceptos, será asumida por cuenta y cargo del cliente.



Es responsabilidad del cliente, realizar sus pagos a través de medios de pago establecidos por Ley, directamente en las cajas y/o cuentas bancarias de DIVEMOTOR No se aceptan y carecen de validez, los depósitos, transferencias y/o entregas de dinero directas a personal de DIVEMOTOR o terceros. DIVEMOTOR no se hace responsable por éste tipo de transacciones y, la operación se considerará como No Cancelada.



El plazo de entrega se computará a partir de la conformidad de DIVEMOTOR con la forma de pago; este plazo no incluye trámites de inmatriculación, ni placas de rodaje. El plazo puede sufrir modificaciones debido a causas ajenas a nuestra voluntad.


Fábrica se reserva el derecho de variar y/o modificar sin previo aviso, las especificaciones técnicas descritas en el presente documento, debido a cambios o mejoras en el producto.

DIVEMOTOR, por el plazo de la misma, mantendrá la garantía ofrecida por el adecuado funcionamiento de los componentes Mercedes-Benz respecto únicamente del chasis. En caso de venta de chasis sin carrozar o de camioneta panel, el cliente es responsable en forma exclusiva, bajo su cuenta, costo y riesgo por el carrozado o transformación de aquellas. DIVEMOTOR no será responsable en forma alguna, entre otros, respecto de los aspectos de diseño y técnicos de la carrocería o su transformación, estructura, parte eléctrica y demás que conformen la misma y/o garantía.


En aquellos casos de vehículo(s) carrozado(s) por el cliente, éste debe enviar a DIVEMOTOR los documentos del carrocerero necesarios para la inmatriculación. Las demoras o retrasos en la inmatriculación u obtención de Placas de Rodaje, por incumplimiento del cliente o carrocerero, incluyendo subsanación de observaciones; no generarán responsabilidad alguna por parte de DIVEMOTOR y en consecuencia, no quedarán suspendidas las obligaciones asumidas por el cliente.

Mercedes-Benz

DIVEMOTOR • Central: 712-2000 | SUCURSALES: LIMA, CALLAO, PIURA, LAMBAYEQUE, HUARAZ, CAJAMARCA, TRUJILLO, CERRO DE PASCO, Tarma, CUSCO, JULIACA, HUANCAYO, AREQUIPA. www.divemotor.com Síguenos en  



DIVEMOTOR



TRUJILLO, 21 de Agosto de 2019 5 / 5 2019084131/3865/VAREVALO

aviso no menor de 5 días calendario escribiendo a vozdelcliente@divemotor.com.pe

Sin otro particular y agradeciendo su atención a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,
DIVEIMPORT S.A


Victor Arevalo Perez
Asesor Comercial Autos
VAREVALO@DIVEMOTOR.COM.PE
Cel. 949665024

Aceptado: TRANSPORTE Y
SERVICIOS ARMEST EIRL
RUC: 20477349596
Repres.:
DNI.:


ANEXO

CUENTAS DIVEIMPORT:



BBVA	CTA. US\$	0011-0910-0100103130 [CR:11818]	[CCI:0011-0910-000100103130-79]
	CTA. S./.	0011-0910-0100103122 [CR:11817]	[CCI:0011-0910-000100103122-76]
BCP	CTA. US\$	193-1164488-1-13	[CCI:002-193-001164488113-15]
	CTA. S./.	193-1161089-0-70	[CCI:002-193-001161089070-16]
INTERBANK	CTA. US\$	200-3000034522	[CCI:003-200-003000034522-30]
	CTA. S./.	200-3000034515	[CCI:003-200-003000034515-34]
SCOTIABANK	CTA. US\$	000-2677295	[CCI:009-170-000002677295-24]
	CTA. S./.	000-2551837	[CCI:009-170-000002551837-24]
SANTANDER	CTA. US\$	0008071233	[CCI:056-001-000008071233-14]
	CTA. S./.	0008078807	[CCI:056-001-000008078807-18]
BANBIF	CTA. US\$	007000208856	[CCI:038-100207000208856-46]
	CTA. S./.		[CCI:]
FINANCIERO	CTA. US\$	000523280890	[CCI:035-000000523280890-96]
	CTA. S./.		[CCI:]
GNB	CTA. US\$	053-001-001021766002-45	[CCI:053-001-001021766002-45]
	CTA. S./.		[CCI:]



Mercedes-Benz



DIVEMOTOR Central: 712-2000. SUCURSALES: LIMA, CALLAO, PIURA, LAMBAYEQUE, HUARAZ, CAJAMARCA, TRUJILLO, CERRO DE PASCO, TARMA, EUSCO, JULIACA, HUANCAYO, AREQUIPA. www.divemotor.com

Sigue a DIVEMOTOR en:  

Fuente: DIVEMOTOR

Anexo 18: Requisitos del Leasing - BBVA Continental

Fecha: 30/06/2019

REQUISITOS CRÉDITO LEASING

CLIENTE: Transporte y Servicios ARMEST EIRL.

DETALLE
• Declaración anual 2017-2018
• 3 últimos PDTs
• Detalle de Declaraciones y pagos 2018-2019
• Proforma del activo fijo
• Copia literal de la empresa
• Testimonio de constitución de la empresa
• Sustento de ventas internas (no declaradas si hubiera)
• Cronograma de pagos de otros bancos
• Flujo de caja proyectado

BBVA
Creando Oportunidades

Patricia Palacios LLúncor
Oficina Trujillo - Ejecutiva Banca Negocios - BBVA Prime

Móvil 998091304 – opalacios@bbva.com
Jr Pizarro 620 Trujillo

Antes de imprimir este mensaje, por favor comprueba que es necesario hacerlo. Before you print this message please consider if it is really necessary.

Fuente: BBVA Continental

Anexo 19: Requisitos del Préstamo Comercial - BBVA Continental

Fecha 30/8/2019

REQUISITOS PRÉSTAMO COMERCIAL

CLIENTE: Transporte y Servicios ARMEST EIRL.

DETALLE
• Declaración anual 2017-2018
• 3 últimos PDTs
• Detalle de Declaraciones y pagos 2018-2019
• Copia literal de la empresa
• Testimonio de constitución de la empresa
• Sustento de ventas internas (no declaradas si hubiera)
• Cronograma de pagos de otros bancos
• Flujo de caja proyectado
• Sustento de patrimonio (tarjetas de propiedad, búsqueda registral, facturas, etc.)

BBVA
Creando Oportunidades
Patricia Palacios LLúncor
Oficina Trujillo - Ejecutiva Banca Negocios - BBVA Prime

Móvil 998091304 – cpalacios@bbva.com
Jr Pizarro 620 Trujillo
Antes de imprimir este mensaje, por favor comprueba que es necesario hacerlo. Before you print this message please consider if it is really necessary.

Fuente: BBVA Continental

Anexo 20: Requisitos del Crédito Leasing- Banco de Crédito del Perú



Requisitos para el Crédito Leasing

- DNI del representante Legal y cónyuge, así como de los principales accionistas de la empresa
- Declaración Jurada 2017-2018 (debe incluir constancia de Presentación, nombre del contador)
- 6 últimos PDT mensuales con su Constancia de Presentación s SUNAT.
- Local Propio: Autoevaluó Municipal 2019 y/o copia literal certificada del inmueble usado como locales comerciales o almacén a nombre de la persona jurídica o del accionista mayoritario.
- Factura de Compra con antigüedad máxima 3 meses
- Facturas de Venta con antigüedad máxima 3 meses
- Licencia Municipal de Funcionamiento a nombre de la empresa o del accionista mayoritario
- Cronograma de pago o estado de cuenta de entidades financieras donde tiene deuda vigente.
- Copia del cuaderno de Ventas o registro interno manual o electrónico para corroborar la venta diaria no formal.
- Recibo de servicio de agua o luz del último mes de domicilio actual.
- Copia literal certificada completa de la empresa (no mayor a 20 días).
- Proforma del Vehículo
- Escritura Pública de Constitución de la empresa y Modificatorias.

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Anexo 21: Requisitos del Préstamo Comercial- Banco de Crédito del Perú

DOCUMENTACION A PRESENTAR - PPJJ	
DETALLE	CHECK
DNI de Rep. Legal y Cónyuge así como de los principales accionistas de la empresa.	
DDJJ ANUAL 2018 Y DDJJ ANUAL 2017 (Debe incluir Const. de Presentación, nombre del contador y Anexo X) - Reg. General y Reg. Mype	
6 Últimos PDT mensuales con su Constancia de Presentación a SUNAT - Reg. General, Reg. Mype y Reg. Especial	
Local Propio: Autovaluo Municipal 2019 (DP y HR) y/o COPIA LITERAL Certificada del inmueble(s) usados como local(es) comercial o almacén a nombre de la PPJJ o del Acc. Mayoritario	
Local Alquilado: Contrato de Alquiler vigente más nombre y teléfono del arrendador por cada local alquilado.	
Facturas de Compra con antigüedad máxima 3 meses (unas)	
Facturas de Venta con antigüedad máxima 3 meses (unas)	
Licencia Munic. de Funcionamiento a nombre de la Empresa o del Acc. Mayoritario	
Si posee vehículos: Tarjeta de Propiedad vehicular a nombre de la empresa o Acc. Mayoritario.	
Si posee maquinaria o herramientas de alto valor: Copia simple de la factura de compra venta u otro documento que evidencie propiedad	
Copia del Cuaderno de Ventas o Registro Interno manual o electrónico para corroborar la venta diaria no formal.	
Cronogramas de Pago o Est. Cuenta de entidades financiera donde tiene deuda vigente. Deudas canceladas el último mes con voucher de pago	
Recibo de Servicio de Agua o Luz del último mes del domicilio actual	
N° de Teléfono fijo en el domicilio o negocio, en caso de NO tener uno, se deberá adjuntar Recibo de Celular PostPago del último mes.	
N° de Teléfonos de Referencia: 2 Clientes, 2 Proveedores y 1 familiar o amistad	
Documentos adicionales:	
Copia Literal certificada completa de la empresa (no mayor a 20 días)	
Escritura Pública de Constitución de la empresa y Modificatorias	
- Proforma de Vehículo.	
- Para CEN AFI MULTIPROPOSITO. Tasación + copia literal de inmueble q' respalda la operación	

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Anexo 22: Requisitos del crédito Leasing- Scotiabank Perú

REQUISITOS CRÉDITO LEASING

Requisitos para Evaluación

- Carta solicitud.
- Proforma del bien solicitado con sello y Visto Bueno de la empresa.

Documentos Legales de la Empresa.

- Testimonio de Constitución de la Empresa.
- Poderes de los representantes para firmar contratos de Arrendamiento Financiero.
- Último Aumento de Capital y/o Modificación de Estatutos (adecuación a la nueva ley general de sociedades).
- Copia del RUC.

Documentos Financieros

- Estados Financieros de los dos últimos años + Estados Financieros de situación con una antigüedad no mayor a 90 días (firmado por Gerente General y Contador)
- Flujo de caja proyectado por el plazo del contrato.
- 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.

Reseña informativa de la empresa

- Relación de accionistas (con porcentajes y número de D.N.I.) y relación de Directores (con número de D.N.I.).
- Giro del negocio, principales clientes, proveedores y competidores

Johan Cristopher Rodríguez Núñez
Funcionario Banca de Negocios Pyme Master
Agencia Pizarro



Fuente: Scotiabank Perú


Anexo 23: Requisitos del Préstamo Comercial- Caja Sullana

Requisitos:

- ⊗ Ficha RUC
- ⊕ DNI $\left\{ \begin{array}{l} \text{titular} \\ \text{conyuge} \end{array} \right.$
- ⊕ Recibo de ley (Dirección de la empresa) + Representante legal
- ⊕ Ujencia de poder actualizada.
- ⊕ Testimonio de Constitución de la empresa.
- ⊕ Negocio:
 - * 3 PDT $\left\{ \begin{array}{l} \text{P. Jurídica (PJ)} \\ \text{P. Natural (PN)} \end{array} \right.$
 - * Declaración Anual $\left\{ \begin{array}{l} \text{P. J.} \\ \text{P. N.} \end{array} \right.$ años 2017, 2018
 - * Record de pagos a suer.
- ⊗ contador: Estados Financieros al año 2017 / 2018 y al corte anterior firmado x contador Habilitado / Rep. legal. 30/08 y/o 30/09.
 - + Balance General
 - + Estado de Ganancias y Pérdido
 - + cambio en el patrimonio
 - + Flujo de efectivo
- ⊗ Flujo de caja (Proy. todo) a 48 Meses, considerando la cuota (\$ 3625) Monte 129 160
 Detallando Ingresos y / Gastos. — (Excel) y Firmados.
- ⊗ Cheques o a pago / vouchers. } BCP / BBVA
- ⊗ Carta de No adeudo (P. Jurídica)
- ⊗ Copia de los Factores de la Máquina.

Fuente: Caja Sullana

Anexo 24: Requisitos del Crédito Leasing- Caja Trujillo




Requisitos

TIPO DE CRÉDITO: CAJA LEASING

- Un año de experiencia en la actividad evaluada.
- Copia DNI de los participantes.
- Escritura de Constitución y vigencia de poder del(os) representante(s) legal(es).
- Copia de recibo de servicios del domicilio del titular y/o del negocio.
- Proforma original del(os) bien(es) a financiar.
- Copia de las 3 últimas declaraciones mensuales y pagos a la SUNAT.
- Copia de la Declaración Anual del Impuesto a la Renta de los 2 últimos años.
- Estado de Resultados y Balance General de los 2 últimos años firmado por el Representante Legal y CPC.

Fuente: Caja Trujillo

Anexo 25: Requisitos del Préstamo Comercial- Caja Trujillo



Requisitos

TIPO DE CRÉDITO: Préstamo Comercial

- Cliente con historial crediticio, mínimo de 12 meses.
- Puntual en el cumplimiento de sus pagos en el sistema financiero.
- Experiencia mínima y continua de 12 meses en el negocio.
- 1 año de funcionamiento.
- Copia de la Escritura de constitución y vigencia de poder.
- Documentos que acrediten la antigüedad en la actividad y la capacidad de pago del cliente.
- Sustento de Patrimonio.
- Proforma del Vehículo

Fuente: Caja Trujillo

Anexo 27: Cotización del Préstamo Comercial del BBVA Continental

CRONOGRAMA PRELIMINAR DE PAGOS						
TIPO OPERACION	: 96	PRODUCTO	: ADQBIE-15M	- VD23		
PRINCIPAL SOLICITADO	: 129,160.00	CUOTA	: 3,432.12			
TIPO INTERES NOMINAL	: 12.22383 %	TASA EFECTIVA ANUAL	: 13.00000 %			
TCEA REFERENCIAL DE OPERACION	: 13.051787%	MONEDA	: USD: US DOLLARS			
DURACION TOTAL	: PL 48 MES - 2048	VALOR COMERCIAL	: 0.00			
PERIODICIDAD PAGO EN CARENANCIA	:	TIPO DE BIEN	:			
INTERESES	:	DURACION CARENANCIA	:			
PERIODICIDAD PAGO EN AMORTIZACION	:	PRINCIPAL	: PP 1 M	- 201		
INTERESES	: PERIOD MEN - 201					
COMIS. ENVIO INFOR. PERIODICA	: 3.00	DESRAV:		SEGURO:		
FECHA DE SOLICITUD	: 29/08/2019			INSOLUTO INDIV.		
COMISION(ES)						
NRO VENCTO.	AMORTIZAC.	INTERESES + SEGURO	SUBVENC	CUOTA	SALDO	
001 30092019	2,021.30	1,410.82	3.00 0.00	3,435.12	127,138.70	
002 29102019	2,174.22	1,257.90	3.00 0.00	3,435.12	124,964.48	
003 29112019	2,110.01	1,322.11	3.00 0.00	3,435.12	122,854.47	
004 30122019	2,132.34	1,299.78	3.00 0.00	3,435.12	120,722.13	
005 29012020	2,196.31	1,235.81	3.00 0.00	3,435.12	118,525.82	
006 02032020	2,096.78	1,335.34	3.00 0.00	3,435.12	116,429.04	
007 30032020	2,320.09	1,112.03	3.00 0.00	3,435.12	114,108.95	
008 29042020	2,264.00	1,168.12	3.00 0.00	3,435.12	111,844.95	
009 29052020	2,287.18	1,144.94	3.00 0.00	3,435.12	109,557.77	
010 30062020	2,235.42	1,196.70	3.00 0.00	3,435.12	107,322.35	
011 30072020	2,333.48	1,098.64	3.00 0.00	3,435.12	104,988.87	
012 31082020	2,285.33	1,146.79	3.00 0.00	3,435.12	102,703.54	
.
.
.
048 29082023	3,398.35	33.62	3.00 0.00	3,434.97	0.00	
129,160.00		35,581.61	144.00 0.00	164,885.61		

- NO SE INCLUYEN LOS GASTOS PAGADOS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE.
- EL MONTO DE AMORTIZACION CON ESTE VALOR SE ORIGINA POR LA APLICACION DEL CALCULO PARA LA OBTENCION DE CUOTA CONSTANTE. NO AFECTA EL COSTO EFECTIVO ANUAL DEL CREDITO.
- EL PRESENTE ES UN CRONOGRAMA PRELIMINAR. EL CRONOGRAMA DEFINITIVO SERA ENTREGADO EN UN PLAZO MAXIMO DE 30 DIAS DE ACUERDO A LA MODALIDAD ELEGIDA POR EL CLIENTE EN LA SOLICITUD DEL PRESTAMO, Y FORMARA PARTE DEL CONTRATO. DICHO CRONOGRAMA DEBERA SER FIRMADO POR LAS PARTES SALVO QUE LA MODALIDAD DE ENTREGA ELEGIDA NO LO EXIJA.
- USTED TIENE DERECHO A ELEGIR SU PROPIO SEGURO EN EL MOMENTO DE LA CONTRATACION.
- LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA CUENTA SE ENCUENTRAN AFECTAS AL PAGO DEL IMPUESTO POR TRANSACCIONES FINANCIERAS (ITF): 0.005%.

FIRMA DEL CLIENTE
DOI :

Fuente: BBVA Continental

Anexo 28: Cotización del Crédito Leasing del Banco de Crédito del Perú

Cronograma Dólares							
						Ver datos	
Tasa de Interés Efectiva Anual (en base a 360 días):		14.50%					
Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 360 días):		16.14%					
Cantidad Total a Pagar (1):		US\$ 204,872.10					
Totales a pagar (1)		Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV	
		136,822.03	33,569.39	173,620.42	31,251.68	204,872.10	
<small>(1) Incluye el total financiado, los intereses, IGV, comisión de estructuración y la opción de compra.</small>							
Cuota mensual				Cuota	IGV	Cuota con IGV	
Comisión de Estructuración (al inicio del plazo):				2,979.73	536.35	3,516.08	
Opción de compra (al final del plazo):				1,614.50	290.61	1,905.11	
				1,614.50	290.61	1,905.11	
<small>* La comisión de estructuración mínima será de US\$250.00 o su equivalente en soles</small>							
<small>* Se cobrarán intereses (precuota) desde la fecha de desembolso hasta el inicio del cronograma de pagos (primer día útil del siguiente mes del desembolso)</small>							
<small>* Las cuotas son referenciales, sujetas a calificación y a la fecha de desembolso del crédito.</small>							
CRONOGRAMA DE PAGOS REFERENCIAL							
Mes	Fecha	Deuda	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
C.Inicial	1/10/2012	136,822.03	27,364.41	0.00	27,364.41	4,925.59	32,290.00
1	3/12/2012	109,457.63	1,696.00	1,283.73	2,979.73	536.35	3,516.08
2	2/01/2013	107,761.63	1,756.89	1,222.84	2,979.73	536.35	3,516.08
3	1/02/2013	106,004.73	1,776.83	1,202.90	2,979.73	536.35	3,516.08
4	1/03/2013	104,227.91	1,876.26	1,103.47	2,979.73	536.35	3,516.08
5	1/04/2013	102,351.65	1,779.34	1,200.39	2,979.73	536.35	3,516.08
6	2/05/2013	100,572.31	1,800.21	1,179.52	2,979.73	536.35	3,516.08
7	3/06/2013	98,772.10	1,783.73	1,196.00	2,979.73	536.35	3,516.08
8	1/07/2013	96,988.37	1,952.90	1,026.83	2,979.73	536.35	3,516.08
9	1/08/2013	95,035.47	1,865.15	1,114.58	2,979.73	536.35	3,516.08
10	2/09/2013	93,170.33	1,851.56	1,128.17	2,979.73	536.35	3,516.08
11	1/10/2013	91,318.77	1,978.21	1,001.52	2,979.73	536.35	3,516.08
12	4/11/2013	89,340.56	1,829.89	1,149.84	2,979.73	536.35	3,516.08
13	2/12/2013	87,510.67	2,053.24	926.49	2,979.73	536.35	3,516.08
14	2/01/2014	85,457.43	1,977.48	1,002.25	2,979.73	536.35	3,516.08
15	3/02/2014	83,479.95	1,968.90	1,010.83	2,979.73	536.35	3,516.08
16	3/03/2014	81,511.05	2,116.76	862.97	2,979.73	536.35	3,516.08
17	1/04/2014	79,394.29	2,108.99	870.74	2,979.73	536.35	3,516.08
18	2/05/2014	77,285.30	2,073.32	906.41	2,979.73	536.35	3,516.08
19	2/06/2014	75,211.98	2,097.64	882.09	2,979.73	536.35	3,516.08
20	1/07/2014	73,114.35	2,177.86	801.87	2,979.73	536.35	3,516.08
21	1/08/2014	70,936.48	2,147.78	831.95	2,979.73	536.35	3,516.08
22	1/09/2014	68,788.70	2,172.97	806.76	2,979.73	536.35	3,516.08
23	1/10/2014	66,615.73	2,223.80	755.93	2,979.73	536.35	3,516.08
24	3/11/2014	64,391.93	2,175.51	804.22	2,979.73	536.35	3,516.08
25	1/12/2014	62,216.42	2,321.04	658.69	2,979.73	536.35	3,516.08
26	2/01/2015	59,895.39	2,254.47	725.25	2,979.73	536.35	3,516.08
27	2/02/2015	57,640.91	2,303.71	676.02	2,979.73	536.35	3,516.08
28	2/03/2015	55,337.20	2,393.87	585.86	2,979.73	536.35	3,516.08
29	1/04/2015	52,943.33	2,378.95	600.78	2,979.73	536.35	3,516.08
30	4/05/2015	50,564.38	2,348.21	631.52	2,979.73	536.35	3,516.08
31	1/06/2015	48,216.17	2,469.26	510.47	2,979.73	536.35	3,516.08
32	1/07/2015	45,746.92	2,460.61	519.12	2,979.73	536.35	3,516.08
33	3/08/2015	43,286.31	2,439.11	540.62	2,979.73	536.35	3,516.08
34	1/09/2015	40,847.20	2,531.75	447.98	2,979.73	536.35	3,516.08
35	1/10/2015	38,315.45	2,544.94	434.79	2,979.73	536.35	3,516.08
36	2/11/2015	35,770.51	2,546.60	433.13	2,979.73	536.35	3,516.08
37	1/12/2015	33,223.92	2,615.35	364.38	2,979.73	536.35	3,516.08
38	4/01/2016	30,608.56	2,585.79	393.94	2,979.73	536.35	3,516.08
39	1/02/2016	28,022.78	2,683.05	296.68	2,979.73	536.35	3,516.08
40	1/03/2016	25,339.73	2,701.82	277.91	2,979.73	536.35	3,516.08
41	1/04/2016	22,637.91	2,714.23	265.50	2,979.73	536.35	3,516.08
42	2/05/2016	19,923.68	2,746.06	233.67	2,979.73	536.35	3,516.08
43	1/06/2016	17,177.61	2,784.80	194.93	2,979.73	536.35	3,516.08
44	1/07/2016	14,392.81	2,816.41	163.32	2,979.73	536.35	3,516.08

Anexo 29: Cotización del Préstamo Comercial del Banco de Crédito del Perú

CEN- AFI - MULTIPROPOSITO

Banco de Crédito > BCP >

Cronograma Ver datos

NOTA: Todo crédito se encuentra sujeto a la evaluación crediticia del Banco, quien determina el monto y plazo a pagar.
Este documento ha sido emitido en base a la información proporcionada por el cliente y tiene carácter referencial.

Tasa de Interés Efectiva Anual (en base a 360 día) 14.00%
Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 360 día) 14.72%
Cantidad Total a Pagar: US\$ 169,491.35

Jessica Lizbeth Azavedo M.
Ejecutiva de Crédito Pyme
DNI 43423667 - MAT 120205
División Comercial

		Interés	Seguro Desg	Seguro Bien	Amortización	Portes	Cuota	
Totales a pagar		38,456.11	1,692.83	0.00	129,160.00	182.40	169,491.35	
#	Fecha	Saldo	Interés	Seguro Desg	Seguro Bien	Amortización	Portes	Cuota
	26/08/2019	129,160.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	26/09/2019	127,162.53	1,465.30	64.50	0.00	1,997.47	3.80	3,531.07
2	26/10/2019	125,092.81	1,396.10	61.46	0.00	2,069.72	3.80	3,531.07
3	26/11/2019	123,047.17	1,419.15	62.47	0.00	2,045.64	3.80	3,531.07
4	26/12/2019	120,930.28	1,350.92	59.47	0.00	2,116.89	3.80	3,531.07
5	26/01/2020	118,835.34	1,371.93	60.39	0.00	2,094.95	3.80	3,531.07
6	26/02/2020	116,715.58	1,348.16	59.35	0.00	2,119.76	3.80	3,531.07
7	26/03/2020	114,481.53	1,238.69	54.53	0.00	2,234.05	3.80	3,531.07
8	26/04/2020	112,310.20	1,298.77	57.17	0.00	2,171.33	3.80	3,531.07
9	26/05/2020	110,070.24	1,233.04	54.28	0.00	2,239.95	3.80	3,531.07
10	26/06/2020	107,846.67	1,248.73	54.97	0.00	2,223.57	3.80	3,531.07
11	26/07/2020	105,555.55	1,184.03	52.12	0.00	2,291.12	3.80	3,531.07
12	26/08/2020	103,278.51	1,197.51	52.71	0.00	2,277.05	3.80	3,531.07
13	26/09/2020	100,974.49	1,171.68	51.58	0.00	2,304.02	3.80	3,531.07
14	26/10/2020	98,604.60	1,108.58	48.80	0.00	2,369.89	3.80	3,531.07
15	26/11/2020	96,245.23	1,118.65	49.24	0.00	2,359.38	3.80	3,531.07
16	26/12/2020	93,821.13	1,056.66	46.51	0.00	2,424.09	3.80	3,531.07
17	26/01/2021	91,405.10	1,064.38	46.85	0.00	2,416.03	3.80	3,531.07
18	26/02/2021	88,960.45	1,036.97	45.65	0.00	2,444.65	3.80	3,531.07
19	26/03/2021	86,384.88	911.57	40.13	0.00	2,575.57	3.80	3,531.07
20	26/04/2021	83,880.77	980.02	43.14	0.00	2,504.11	3.80	3,531.07
21	26/05/2021	81,314.96	920.91	40.54	0.00	2,565.82	3.80	3,531.07
22	26/06/2021	78,750.80	922.50	40.61	0.00	2,564.16	3.80	3,531.07
23	26/07/2021	76,126.18	864.59	38.06	0.00	2,624.62	3.80	3,531.07
24	26/08/2021	73,500.57	863.64	38.02	0.00	2,625.62	3.80	3,531.07
25	26/09/2021	70,843.85	833.85	36.71	0.00	2,656.71	3.80	3,531.07
26	26/10/2021	68,128.60	777.78	34.24	0.00	2,715.25	3.80	3,531.07
27	26/11/2021	65,408.26	772.91	34.02	0.00	2,720.34	3.80	3,531.07
28	26/12/2021	62,630.71	718.11	31.61	0.00	2,777.55	3.80	3,531.07
29	26/01/2022	59,845.25	710.53	31.28	0.00	2,785.46	3.80	3,531.07
30	26/02/2022	57,026.80	678.93	29.89	0.00	2,818.45	3.80	3,531.07
31	26/03/2022	54,109.61	584.35	25.72	0.00	2,917.20	3.80	3,531.07
32	26/04/2022	51,223.22	613.86	27.02	0.00	2,886.38	3.80	3,531.07
33	26/05/2022	48,283.08	562.37	24.76	0.00	2,940.14	3.80	3,531.07
34	26/06/2022	45,327.69	547.76	24.11	0.00	2,955.39	3.80	3,531.07
35	26/07/2022	42,319.97	497.65	21.91	0.00	3,007.72	3.80	3,531.07
36	26/08/2022	39,293.95	480.11	21.13	0.00	3,026.02	3.80	3,531.07
37	26/09/2022	36,232.08	445.78	19.62	0.00	3,061.86	3.80	3,531.07
38	26/10/2022	33,120.11	397.79	17.51	0.00	3,111.97	3.80	3,531.07
39	26/11/2022	29,985.12	375.74	16.54	0.00	3,134.99	3.80	3,531.07
40	26/12/2022	26,801.55	329.20	14.49	0.00	3,183.58	3.80	3,531.07
41	26/01/2023	23,591.72	304.06	13.38	0.00	3,209.83	3.80	3,531.07
42	26/02/2023	20,343.87	267.64	11.78	0.00	3,247.84	3.80	3,531.07
43	26/03/2023	17,034.24	208.46	9.18	0.00	3,309.63	3.80	3,531.07
44	26/04/2023	13,708.73	193.25	8.51	0.00	3,325.51	3.80	3,531.07
45	26/05/2023	10,338.59	150.51	6.63	0.00	3,370.14	3.80	3,531.07
46	26/06/2023	6,933.77	117.29	5.16	0.00	3,404.82	3.80	3,531.07
47	26/07/2023	3,485.98	76.12	3.35	0.00	3,447.79	3.80	3,531.07
48	26/08/2023	0.00	39.55	1.74	0.00	3,485.98	3.80	3,531.07

1

Fuente: Banco del Crédito del Perú

Anexo 30: Cotización del Crédito Leasing del Scotiabank Perú

Scotiabank®		COTIZACION LEASING		Fecha : 03/09/2019			
Cliente:	TRANSPORTE Y SERVICIOS ARMEST E.I.R.L.			No. de documento:	20477349596		
Tipo de documento:	RUC	No. de documento:	20477349596				
Moneda:	USD	No. De Cotización:	C-00000014602				
Estructura del crédito							
Valor del Bien:	136,822.03	Plazo:	48				
IGV:	24,627.97	P. Gracia:	0				
Precio del Bien:	161,450.00	Frecuencia:	Mensual				
Prima del Seguro:	0.00						
Cuota Inicial (Sin IGV):	27,364.41	Cuota Inicial (%):	20.00				
Comisión de Estructuración (Sin IGV):	1,614.50	Comisión de Estructuración(%):	1.00				
Opción de Compra(Sin IGV):	1,614.50	Opción de Compra(%):	1.00				
TEA:	13.50	TCEA:	15.22				
Estructura del crédito							
Nro.	Capital	Interés	Seguro	Cuota	Portes	IGV	Pago Total
CI	27,364.41	0.00	0.00	27,364.41	3.00	4,926.13	32,293.54
001	1,771.12	1,161.19	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
002	1,713.32	1,218.99	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
003	1,845.75	1,086.56	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
004	1,790.64	1,141.67	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
005	1,810.28	1,122.03	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
006	1,901.60	1,050.71	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
007	1,850.97	1,081.34	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
008	1,871.27	1,061.04	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
009	1,925.53	1,006.78	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
010	1,945.96	986.35	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
011	1,934.23	998.08	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
012	1,955.44	976.87	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
013	1,945.89	986.42	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
014	2,058.79	873.52	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
015	2,050.35	881.96	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
016	2,014.43	917.88	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
017	2,093.47	838.84	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
018	2,170.39	761.92	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
019	2,058.88	873.43	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
020	2,212.25	720.06	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
021	2,158.33	773.38	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
022	2,158.28	774.03	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
023	2,253.35	678.96	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
024	2,230.97	701.34	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
025	2,255.43	676.88	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
026	2,301.31	631.00	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
027	2,325.72	606.59	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
028	2,330.89	601.42	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
029	2,356.45	575.86	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
030	2,435.78	486.53	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
031	2,392.02	540.29	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
032	2,467.45	464.86	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
033	2,462.27	470.04	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
034	2,489.27	443.04	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
035	2,530.04	402.27	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
036	2,519.12	413.19	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
037	2,606.97	325.34	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67



COTIZACION LEASING

Fecha : 03/09/2019

Nro.	Capital	Interés	Seguro	Cuota	Portes	IGV	Pago Total
038	2,600.50	331.81	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
039	2,619.18	313.13	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
040	2,675.54	256.77	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
041	2,687.07	245.24	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
042	2,737.52	194.79	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
043	2,746.54	185.77	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
044	2,781.71	150.60	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
045	2,799.04	133.27	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
046	2,847.03	85.28	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
047	2,869.06	63.25	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
048	2,899.62	32.69	0.00	2,932.31	3.00	528.36	3,463.67
OPC	0.00	0.00	0.00	1,614.50	3.00	291.15	1,908.65

El presente cronograma de pago es referencial. El cronograma definitivo con el importe de las cuotas (disgregado en capital e interés) y fechas de pago, se fijará luego de ocurrido el último desembolso realizado al(los) proveedor(es).

- TOTAL INTERESES : 31 293.26 DÓLARES AMERICANOS
- PAGO TOTAL DE CUOTAS : 166,256.16 DÓLARES AMERICANOS

Fuente: Scotiabank Perú

Anexo 31: Cotización del Préstamo Comercial de la Caja Sullana



TIPO DE CRÉDITO	MES
CRÉDITO	CONSUMO DÓLARES
IMPORTE	\$ 129,160.00
N° CUOTAS	48
PERIODICIDAD DE PAGO (DÍAS)	30
TEA	15.00%
TCEM	1.24%
TCEA	15.92%

TAEM	1.29%
S. DESG. MENS.	0.60%
S. DESG. MENS.	0.05%
CAPITAL	\$ 129,160.00
INTERES	\$ 44,771.35
TOTAL SEGURO	\$ 1,735.14
INTERES+ITF	\$ 44,779.99
PAGO TOTAL	\$ 174,008.16

N°	SALDO CAPITAL	AMORTIZACIÓN CAPITAL	INTERÉS	SEGURO DESGRAVAMEN	ITF	PAGO O CUOTA
1	\$ 129,160.00	\$ 1,960.69	\$ 1,664.30	\$ 64.40	\$ 0.18	\$ 3,625.17
2	\$ 127,199.31	\$ 1,985.96	\$ 1,639.03	\$ 63.43	\$ 0.18	\$ 3,625.17
3	\$ 125,213.37	\$ 2,011.54	\$ 1,613.44	\$ 62.44	\$ 0.18	\$ 3,625.17
4	\$ 123,201.83	\$ 2,037.46	\$ 1,587.52	\$ 61.43	\$ 0.18	\$ 3,625.17
5	\$ 121,164.37	\$ 2,063.71	\$ 1,561.27	\$ 60.42	\$ 0.18	\$ 3,625.17
6	\$ 119,100.65	\$ 2,090.31	\$ 1,534.68	\$ 59.39	\$ 0.18	\$ 3,625.17
7	\$ 117,010.35	\$ 2,117.25	\$ 1,507.74	\$ 58.34	\$ 0.18	\$ 3,625.17
8	\$ 114,893.11	\$ 2,144.53	\$ 1,480.46	\$ 57.29	\$ 0.18	\$ 3,625.17
9	\$ 112,748.58	\$ 2,172.16	\$ 1,452.83	\$ 56.22	\$ 0.18	\$ 3,625.17
10	\$ 110,576.43	\$ 2,200.15	\$ 1,424.84	\$ 55.14	\$ 0.18	\$ 3,625.17
11	\$ 108,376.28	\$ 2,228.50	\$ 1,396.49	\$ 54.04	\$ 0.18	\$ 3,625.17
12	\$ 106,147.79	\$ 2,257.22	\$ 1,367.77	\$ 52.93	\$ 0.18	\$ 3,625.17
13	\$ 103,890.58	\$ 2,286.30	\$ 1,338.69	\$ 51.80	\$ 0.18	\$ 3,625.17
14	\$ 101,604.28	\$ 2,315.76	\$ 1,309.23	\$ 50.66	\$ 0.18	\$ 3,625.17
15	\$ 99,288.53	\$ 2,345.60	\$ 1,279.39	\$ 49.51	\$ 0.18	\$ 3,625.17
16	\$ 96,942.93	\$ 2,375.83	\$ 1,249.16	\$ 48.34	\$ 0.18	\$ 3,625.17
17	\$ 94,567.11	\$ 2,406.44	\$ 1,218.55	\$ 47.15	\$ 0.18	\$ 3,625.17
18	\$ 92,160.68	\$ 2,437.45	\$ 1,187.54	\$ 45.95	\$ 0.18	\$ 3,625.17
19	\$ 89,723.23	\$ 2,468.86	\$ 1,156.13	\$ 44.74	\$ 0.18	\$ 3,625.17
20	\$ 87,254.38	\$ 2,532.89	\$ 1,092.10	\$ 43.51	\$ 0.18	\$ 3,625.17
21	\$ 84,753.72	\$ 2,565.53	\$ 1,059.46	\$ 42.26	\$ 0.18	\$ 3,625.17
22	\$ 82,220.84	\$ 2,568.53	\$ 1,056.46	\$ 41.00	\$ 0.18	\$ 3,625.17
23	\$ 79,655.31	\$ 2,598.59	\$ 1,026.40	\$ 39.72	\$ 0.18	\$ 3,625.17
24	\$ 77,056.73	\$ 2,632.07	\$ 992.92	\$ 38.42	\$ 0.18	\$ 3,625.17
25	\$ 74,424.67	\$ 2,665.99	\$ 959.00	\$ 37.11	\$ 0.18	\$ 3,625.17
26	\$ 71,758.69	\$ 2,700.34	\$ 924.65	\$ 35.78	\$ 0.18	\$ 3,625.17
27	\$ 69,058.35	\$ 2,735.13	\$ 889.86	\$ 34.43	\$ 0.18	\$ 3,625.17
28	\$ 66,323.23	\$ 2,770.38	\$ 854.61	\$ 33.07	\$ 0.18	\$ 3,625.17
29	\$ 63,552.85	\$ 2,806.08	\$ 818.91	\$ 31.69	\$ 0.18	\$ 3,625.17
30	\$ 60,746.78	\$ 2,842.23	\$ 782.76	\$ 30.29	\$ 0.18	\$ 3,625.17
31	\$ 57,904.55	\$ 2,878.86	\$ 746.13	\$ 28.87	\$ 0.18	\$ 3,625.17
32	\$ 55,025.70	\$ 2,915.95	\$ 709.04	\$ 27.44	\$ 0.18	\$ 3,625.17
33	\$ 52,109.76	\$ 2,953.53	\$ 671.46	\$ 25.98	\$ 0.18	\$ 3,625.17
34	\$ 49,156.23	\$ 2,991.58	\$ 633.41	\$ 24.51	\$ 0.18	\$ 3,625.17
35	\$ 46,164.66	\$ 3,030.13	\$ 594.86	\$ 23.02	\$ 0.18	\$ 3,625.17
36	\$ 43,134.53	\$ 3,069.18	\$ 555.81	\$ 21.51	\$ 0.18	\$ 3,625.17
37	\$ 40,065.36	\$ 3,108.73	\$ 516.26	\$ 19.98	\$ 0.18	\$ 3,625.17
38	\$ 36,956.64	\$ 3,148.78	\$ 476.21	\$ 18.43	\$ 0.18	\$ 3,625.17
39	\$ 33,807.86	\$ 3,189.36	\$ 435.63	\$ 16.86	\$ 0.18	\$ 3,625.17
40	\$ 30,618.51	\$ 3,230.45	\$ 394.54	\$ 15.27	\$ 0.18	\$ 3,625.17
41	\$ 27,388.06	\$ 3,272.08	\$ 352.91	\$ 13.66	\$ 0.18	\$ 3,625.17
42	\$ 24,115.99	\$ 3,314.24	\$ 310.75	\$ 12.02	\$ 0.18	\$ 3,625.17
43	\$ 20,801.75	\$ 3,356.95	\$ 268.04	\$ 10.37	\$ 0.18	\$ 3,625.17
44	\$ 17,444.81	\$ 3,400.20	\$ 224.79	\$ 8.70	\$ 0.18	\$ 3,625.17
45	\$ 14,044.61	\$ 3,444.02	\$ 180.97	\$ 7.00	\$ 0.18	\$ 3,625.17
46	\$ 10,600.60	\$ 3,488.39	\$ 136.59	\$ 5.29	\$ 0.18	\$ 3,625.17
47	\$ 7,112.21	\$ 3,533.34	\$ 91.64	\$ 3.55	\$ 0.18	\$ 3,625.17
48	\$ 3,578.87	\$ 3,578.87	\$ 46.12	\$ 1.78	\$ 0.18	\$ 3,625.17

Fuente: Caja Sullana

Anexo 32: Cotización del Crédito Leasing de la Caja Trujillo

SIMULACIÓN CRONOGRAMA DE PAGO							
Caja Trujillo S.A.							
Fecha de simulación : 02/11/2019 12:05 p.m.							
Producto:	CAJA LEASING						
Monto:	129160.00	Número total de cuotas	48				
Fecha de desembolso:	02/11/2019	Moneda	DOLARES USD				
Gracia (días)	0	Mon.Cob.-Seg.Bien.:	129160				
Seg. de Bienes(3):	0.0340 %	Plazo operación (días):	1440				
Seg. Desgravamen(3):	0.1050 %	Tipo seg. desgr.:	Man. [50-50]				
Periodo fijo :	30 día(s)	TCEA :	18.19 %				
TEA%(1) :	16.00%						
Frecuencia de pagos :	Mensual						

Nro	Fecha de pago	Importe cuota + ITF(2)	Seg.Desg.	Seg.Bienes(3)	Interes	Capital	Saldo Capital
0	02/11/2019	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	129160.00
1	02/12/2019	3715.95	133.76	43.31	1607.41	1931.32	127228.68
2	02/01/2020	3715.95	136.15	44.76	1636.50	1898.39	125330.29
3	31/01/2020	3715.95	125.47	41.87	1507.45	2041.01	123289.28
4	02/03/2020	3715.95	131.94	44.76	1585.82	1953.28	121336.00
5	31/03/2020	3715.95	121.47	41.87	1459.41	2093.05	119242.95
6	30/04/2020	3715.95	123.49	43.31	1483.99	2065.01	117177.94
7	30/05/2020	3715.95	121.35	43.31	1458.30	2092.84	115085.10
8	30/06/2020	3715.95	123.16	44.76	1480.30	2067.58	113017.52
9	30/07/2020	3715.95	117.04	43.31	1406.52	2148.93	110868.59
10	28/08/2020	3715.95	110.99	41.87	1333.51	2229.43	108639.16
11	28/09/2020	3715.95	116.26	44.76	1397.39	2157.39	106481.77
12	27/10/2020	3715.95	106.60	41.87	1280.74	2286.59	104195.18
13	26/11/2020	3715.95	107.91	43.31	1296.72	2267.86	101927.32
14	26/12/2020	3715.95	105.56	43.31	1268.50	2298.43	99628.89
15	25/01/2021	3715.95	103.18	43.31	1239.90	2329.41	97299.48
16	24/02/2021	3715.95	100.76	43.31	1210.91	2360.82	94938.66
17	26/03/2021	3715.95	98.32	43.31	1181.52	2392.65	92546.01
18	26/04/2021	3715.95	99.04	44.76	1190.39	2381.61	90164.40
19	25/05/2021	3715.95	90.26	41.87	1084.48	2499.19	87665.21
20	24/06/2021	3715.95	90.79	43.31	1091.01	2490.69	85174.52
21	24/07/2021	3715.95	88.21	43.31	1060.01	2524.27	82650.25
22	23/08/2021	3715.95	85.59	43.31	1028.59	2558.31	80091.94
23	22/09/2021	3715.95	82.94	43.31	996.76	2592.79	77499.15
24	22/10/2021	3715.95	80.26	43.31	964.49	2627.74	74871.41
25	22/11/2021	3715.95	80.12	44.76	963.04	2627.88	72243.53
26	21/12/2021	3715.95	72.32	41.87	868.93	2732.68	69510.85
27	20/01/2022	3715.95	71.99	43.31	865.07	2735.43	66775.42
28	19/02/2022	3715.95	69.15	43.31	831.03	2772.31	64003.11
29	21/03/2022	3715.95	66.28	43.31	796.53	2809.68	61193.43
30	20/04/2022	3715.95	63.37	43.31	761.56	2847.56	58345.87
31	20/05/2022	3715.95	60.42	43.31	726.12	2885.95	55459.92
32	20/06/2022	3715.95	59.35	44.76	713.36	2898.33	52561.59

33	19/07/2022	3715.95	52.62	41.87	632.20	2989.11	49572.48
34	18/08/2022	3715.95	51.34	43.31	616.94	3004.21	46568.27
35	17/09/2022	3715.95	48.23	43.31	579.55	3044.71	43523.56
36	17/10/2022	3715.95	45.07	43.31	541.66	3085.76	40437.80
37	16/11/2022	3715.95	41.88	43.31	503.25	3127.36	37310.44
38	16/12/2022	3715.95	38.64	43.31	464.33	3169.52	34140.92
39	16/01/2023	3715.95	36.54	44.76	439.14	3195.36	30945.56
40	14/02/2023	3715.95	30.98	41.87	372.21	3270.74	27674.82
41	16/03/2023	3715.95	28.66	43.31	344.42	3299.41	24375.41
42	15/04/2023	3715.95	25.24	43.31	303.36	3343.89	21031.52
43	15/05/2023	3715.95	21.78	43.31	261.74	3388.97	17642.55
44	14/06/2023	3715.95	18.27	43.31	219.56	3434.66	14207.89
45	14/07/2023	3715.95	14.71	43.31	176.82	3480.96	10726.93
46	14/08/2023	3715.95	11.48	44.76	137.98	3521.58	7205.35
47	12/09/2023	3715.95	7.21	41.87	86.66	3580.06	3625.29
48	12/10/2023	3717.62	3.75	43.31	45.12	3625.29	0.00

Monto total Seguros Desgravamen	(a):	3 619.90
Monto total Seguros de bienes	(b):	2 078.97
Monto total del Interés Compensatorio	(c):	43 501.20
Monto total Capital a devolver	(d):	129 160.00
Monto total a Pagar (sin considerar ITF)	(a+b+c+d):	178 360.07
Tasa Costo Efectivo Anual (%)	:	18.19 %
Monto Total a Pagar (con ITF(2))	:	178 367.27

(1) Tasa de interés compensatorio efectiva anual fija.

(2) Esta Operación Financiera esta afecta al Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF).

(3) Además tener en cuenta que los usuarios tienen el derecho a elegir entre:

- a). La contratación del seguro ofrecido por Caja Trujillo SA.
- b). Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros. Siempre que cuente con un seguro que cumpla con los requisitos establecidos por Caja Trujillo SA y sean endosados a favor de Caja Trujillo SA.

- La Simulación es referencial, las cuotas son aproximadas.

- Las fechas de vencimiento de las cuotas en la simulación de cronogramas pueden variar en función a la fecha en que efectivamente se ejecute el desembolso.

Fuente: Caja Trujillo

Anexo 33: Cotización del Préstamo Comercial de la Caja Trujillo

SIMULACIÓN CRONOGRAMA DE PAGO							
Caja Trujillo S.A.							
Fecha de simulación : 02/11/2019 11:58 a.m.							
Producto:	CAJA NEGOCIOS						
Monto:	129160.00	Número total de cuotas	48				
Fecha de desembolso:	02/11/2019	Moneda	DOLARES USD				
Gracia (días)	0	Mon.Cob.-Seg.Bien.:	129160				
Seg. de Bienes(3):	0.0000 %	Plazo operación (días):	1440				
Seg. Desgravamen(3):	0.1050 %	Tipo seg. desgr.:	Man. [50-50]				
Periodo fijo :	30 día(s)	TCEA :	17.43 %				
TEA%(1) :	16.00%						
Frecuencia de pagos :	Mensual						
Nro	Fecha de pago	Importe cuota + ITF(2)	Seg.Desg.	Seg.Bienes(3)	Interes	Capital	Saldo Capital
0	02/11/2019	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	129160.00
1	02/12/2019	3672.65	133.76	0.00	1607.41	1931.33	127228.67
2	02/01/2020	3672.65	136.15	0.00	1636.50	1899.85	125328.82
3	31/01/2020	3672.65	125.47	0.00	1507.43	2039.60	123289.22
4	02/03/2020	3672.65	131.94	0.00	1585.82	1954.74	121334.48
5	31/03/2020	3672.65	121.47	0.00	1459.39	2091.64	119242.84
6	30/04/2020	3672.65	123.49	0.00	1483.99	2065.02	117177.82
7	30/05/2020	3672.65	121.35	0.00	1458.29	2092.86	115084.96
8	30/06/2020	3672.65	123.16	0.00	1480.30	2069.04	113015.92
9	30/07/2020	3672.65	117.04	0.00	1406.50	2148.96	110866.96
10	28/08/2020	3672.65	110.99	0.00	1333.49	2228.02	108638.94
11	28/09/2020	3672.65	116.26	0.00	1397.38	2158.86	106480.08
12	27/10/2020	3672.65	106.60	0.00	1280.72	2285.18	104194.90
13	26/11/2020	3672.65	107.91	0.00	1296.72	2267.87	101927.03
14	26/12/2020	3672.65	105.56	0.00	1268.50	2298.44	99628.59
15	25/01/2021	3672.65	103.18	0.00	1239.89	2329.43	97299.16
16	24/02/2021	3672.65	100.76	0.00	1210.90	2360.84	94938.32
17	26/03/2021	3672.65	98.32	0.00	1181.52	2392.66	92545.66
18	26/04/2021	3672.65	99.04	0.00	1190.38	2383.08	90162.58
19	25/05/2021	3672.65	90.26	0.00	1084.46	2497.78	87664.80
20	24/06/2021	3672.65	90.79	0.00	1091.00	2490.71	85174.09
21	24/07/2021	3672.65	88.21	0.00	1060.00	2524.29	82649.80
22	23/08/2021	3672.65	85.59	0.00	1028.59	2558.32	80091.48
23	22/09/2021	3672.65	82.94	0.00	996.75	2592.81	77498.67
24	22/10/2021	3672.65	80.26	0.00	964.48	2627.76	74870.91
25	22/11/2021	3672.65	80.12	0.00	963.04	2629.34	72241.57
26	21/12/2021	3672.65	72.32	0.00	868.91	2731.27	69510.30
27	20/01/2022	3672.65	71.99	0.00	865.07	2735.44	66774.86
28	19/02/2022	3672.65	69.15	0.00	831.02	2772.33	64002.53
29	21/03/2022	3672.65	66.28	0.00	796.52	2809.70	61192.83
30	20/04/2022	3672.65	63.37	0.00	761.55	2847.58	58345.25
31	20/05/2022	3672.65	60.42	0.00	726.11	2885.97	55459.28
32	20/06/2022	3672.65	59.35	0.00	713.35	2899.80	52559.48

33	19/07/2022	3672.65	52.62	0.00	632.18	2987.70	49571.78
34	18/08/2022	3672.65	51.34	0.00	616.93	3004.23	46567.55
35	17/09/2022	3672.65	48.23	0.00	579.54	3044.73	43522.82
36	17/10/2022	3672.65	45.07	0.00	541.65	3085.78	40437.04
37	16/11/2022	3672.65	41.88	0.00	503.24	3127.38	37309.66
38	16/12/2022	3672.65	38.64	0.00	464.32	3169.54	34140.12
39	16/01/2023	3672.65	36.53	0.00	439.13	3196.84	30943.28
40	14/02/2023	3672.65	30.98	0.00	372.18	3269.34	27673.94
41	16/03/2023	3672.65	28.66	0.00	344.41	3299.43	24374.51
42	15/04/2023	3672.65	25.24	0.00	303.34	3343.92	21030.59
43	15/05/2023	3672.65	21.78	0.00	261.73	3388.99	17641.60
44	14/06/2023	3672.65	18.27	0.00	219.55	3434.68	14206.92
45	14/07/2023	3672.65	14.71	0.00	176.81	3480.98	10725.94
46	14/08/2023	3672.65	11.48	0.00	137.96	3523.06	7202.88
47	12/09/2023	3672.65	7.21	0.00	86.63	3578.66	3624.22
48	12/10/2023	3673.22	3.75	0.00	45.10	3624.22	0.00

Monto total Seguros Desgravamen	(a):	3 619.89
Monto total Seguros de bienes	(b):	0.00
Monto total del Interés Compensatorio	(c):	43 500.68
Monto total Capital a devolver	(d):	129 160.00
Monto total a Pagar (sin considerar ITF)	(a+b+c+d):	176 280.57
Tasa Costo Efectivo Anual (%)	:	17.43 %
Monto Total a Pagar (con ITF(2))	:	176 287.77

(1) Tasa de interés compensatorio efectiva anual fija.

(2) Esta Operación Financiera esta afecta al Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF).

(3) Además tener en cuenta que los usuarios tienen el derecho a elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Trujillo SA.

b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros. Siempre que cuente con un seguro que cumpla con los requisitos establecidos por Caja Trujillo SA y sean endosados a favor de Caja Trujillo SA.

- La Simulación es referencial, las cuotas son aproximadas.

- Las fechas de vencimiento de las cuotas en la simulación de cronogramas pueden variar en función a la fecha en que efectivamente se ejecute el desembolso.

Fuente: Caja Trujillo