



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO BANCARIO DE CORTO PLAZO PARA EL INCREMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA SAC, TRUJILLO 2020”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autor:

Bach. Gema del Sol Sánchez Rivera

Asesor:

Mg. Carola Salazar Rebaza

Trujillo - Perú

2020

DEDICATORIA

Este trabajo de investigación está dedicado a mi esposo, que es mi compañero de vida, al hombre que me ha brindado todo su amor, su apoyo y comprensión, por creer en mí. También se la dedico a mi hijo, porque es mi motivo de superación y lucha constante.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por estar conmigo en todo momento, por bendecirme y guiarme en cada paso que doy.

A mi esposo, Luis Ángel Rendón Sánchez, por ser un ejemplo de perseverancia e impulsarme a ser mejor profesional cada día.

A mi asesora, Mg. Carola Rosana Salazar Rebaza, por su asesoramiento y dedicación para que este trabajo cumpla con los objetivos trazados.

A mis profesores, por su entrega en la enseñanza; y ser un ejemplo de profesionalismo.

TABLA DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO.....	3
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE DE FIGURAS	7
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	9
1.2. Formulación del problema	13
1.3. Objetivos	13
1.3.1. Objetivo general	13
1.3.2. Objetivos específicos	13
1.4. Hipótesis.....	13
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....	14
2.1. Tipo de investigación.....	14
2.2. Población y muestra	14
2.2.1. Población.....	14
2.2.2. Muestra.....	15
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos	15
2.3.1. Técnicas.....	15
2.3.2 Instrumentos	16
2.4. Procedimiento	177
CAPÍTULO III. RESULTADOS	18
3.1 Datos de la Empresa.....	18
3.1.1 Reseña Histórica.....	18
3.1.2 Actividad Económica	20
3.1.3 Visión	20
3.1.4 Misión	20
3.1.5 Valores	21
3.2. Análisis de la necesidad de incrementar el capital de trabajo mediante el financiamiento a corto plazo.....	22
3.3. Evaluación para gestionar un préstamo comercial para MYPE como alternativa de financiamiento bancario que permita el incremento del capital de trabajo de la empresa Motorepuestos Alfa & Omega.....	26
3.3.1. Determinación de la entidad financiera más viable al financiarse mediante un préstamo comercial MYPE:.....	27

3.4. Análisis de la gestión de una línea de crédito revolvente como alternativa de financiamiento bancario de corto plazo que permita el incremento del capital de trabajo de la empresa Motorepuestos Alfa & Omega.....	41
3.4.1. Beneficios.....	42
3.4.2. Productos:.....	42
3.4.3. Requisitos Exigidos:.....	42
3.4.4. Tasas:	43
3.4.5. Comisiones y Gastos:	44
3.4.6. Resultado de la evaluación y determinación de la entidad financiera más viable para el financiamiento del Capital de Trabajo mediante una Línea de Crédito Revolvente:	48
3.5. Comparativo de las alternativas de financiamiento bancario de corto plazo, según el análisis realizado y propuesta de la mejor alternativa para la empresa Motorepuestos Alfa & Omega.....	49
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	53
4.1. Discusión:.....	53
4.2. Conclusiones:	56
REFERENCIAS	58
ANEXOS.....	60

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Precios de Compra en Soles por producto	24
Tabla 2: Margen de Utilidad Proyectado.....	25
Tabla 3: Descripción de los requisitos generales exigidos por las entidades bancarias para financiamiento de Capital de Trabajo	28
Tabla 4: Documentos básicos requeridos por las entidades bancarias para acceder al financiamiento	30
Tabla 5: Tasa de interés BCP	31
Tabla 6: Comisiones y Gastos del Crédito	32
Tabla 7: Tasa de interés BBVA.....	33
Tabla 8: Comisiones y Gastos del Crédito	33
Tabla 9: Tasa de interés SCOTIABANK	34
Tabla 10: Comisiones y Gastos del Crédito.....	34
Tabla 11: Detalle de TCEA de las tres entidades	35
Tabla 12: Detalle de plazos mínimo y máximos por entidad financiera.....	36
Tabla 13: Comparativo por concepto de las tres entidades financieras	40
Tabla 14: Comparativo de requisitos solicitados por las 3 entidades financieras	43
Tabla 15: Comparativo de tasas de interés aplicadas por las 3 entidades financieras	44
Tabla 16: Comparativo de las comisiones cobradas por las 3 entidades financieras	44
Tabla 17: Comparativo de los gastos cobrados por las 3 entidades financieras	45
Tabla 18: Comparativo de tasas de interés aprobadas a la empresa por las 3 entidades financieras	45
Tabla 19: Comparativo por concepto de las tres entidades financieras	49
Tabla 20: Comparativo por Producto	50

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura1: Mapa de ubicación de la empresa MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA S.A.C	19
Figura2: Logo de la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC	19
Figura 3: Productos que ofrece	20
Figura 4: Productos que comercializa MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA S.A.C	21
Figura 5: Cotización de productos a adquirir con el Capital de Trabajo a financiar.....	23
Figura 6: Cálculo de la cuota mensual a pagar en el Banco de Crédito del Perú.....	37
Figura 7: Cronograma de pagos a realizar en un año por la empresa Motorepuestos Alfa & Omega S.A.C. en el Banco de Crédito del Perú	37
Figura 8: Cálculo de la cuota mensual a pagar en el BBVA.....	38
Figura 9: Cronograma de pagos a realizar en un año por la empresa Motorepuestos Alfa & Omega S.A.C en el BBVA.....	38
Figura 10: Cálculo de la cuota mensual a pagar en el SCOTIABANK	39
Figura 11: Cronograma de pagos a realizar en un año por la empresa Motorepuestos Alfa & Omega S.A.C en el SCOTIABANK.....	39
Figura 12: Cálculo de la cuota mensual y cronograma de pagos en base a la TCEA ofrecida por el BBVA	46
Figura 13: Cálculo de la cuota mensual y cronograma de pagos en base a la TCEA ofrecida por el BCP.....	47
Figura 14: Cálculo de la cuota mensual y cronograma de pagos en base a la TCEA ofrecida por el SCOTIABANK.....	48
Figura 15: Gráfico Comparativo de TCEA por producto	51

RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado “ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO BANCARIO DE CORTO PLAZO PARA EL INCREMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA SAC, TRUJILLO 2020”, tiene como principal propósito describir las alternativas de financiamiento para incrementar el capital de trabajo de la empresa comercializadora de repuestos, para ello, se realizó el proceso de investigación no experimental. Los datos fueron obtenidos mediante la técnica de la entrevista y análisis documental, teniendo como instrumento la guía de entrevista y la ficha de análisis documentario, la muestra se tomó a tres entidades financieras. El estudio es tipo descriptivo, puesto que los datos que se investigaron se obtuvieron de manera directa de las entidades financieras y de la empresa. Así mismo, se analizó la información y procedió evaluar las diferentes opciones de financiamiento a la que puede acceder la empresa como son préstamo comercial para PYME y la línea de crédito revolvente, que son las opciones que le ofrecen las entidades financieras; de igual manera se investigó los requisitos que solicitan, se evaluó las tasas así como el monto de la cuota en cada uno de ellos y por último los plazos permitidos por cada alternativa de financiamiento. Como resultado se obtuvo diferencias en los plazos, requisitos, tasas de interés y costos bancarios de las tres entidades estableciendo la más ventajosa en cuanto a costos totales de cada producto, para finalmente comparar el préstamo comercial para PYME y la línea de crédito revolvente y proponer a la empresa la mejor alternativa.

Palabras clave: Alternativas, financiamiento, línea de crédito revolvente, préstamo comercial para PYME.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

Uno de los desafíos más grandes no sólo en Perú, sino también a nivel internacional es encontrar mecanismos para que las pequeñas empresas financien su crecimiento y mejoren su competitividad. Es preocupación para las empresas mantener ventaja frente a sus competidores no solo en los productos que comercializan, sino también, en la administración de sus recursos financieros que es la que permitirá que permanezcan en el mercado; para lograr afrontar diversas situaciones que puedan presentarse en el mundo de los negocios y tomar decisiones financieras acertadas que contribuyan a la mejora de su capital de trabajo, éstas deben contar con adecuadas fuentes de financiamiento bancario de corto plazo, es por ello que las mejores condiciones de acceso al financiamiento, se pueden traducir entre otras cosas, en aumentos de productividad, en incremento de innovación tecnológica, en ampliar su oferta al mercado y en una mayor probabilidad de incursionar y sobrevivir en los mercados internacionales.

Para las empresas y en especial para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), resulta crucial disponer de fuentes de financiamiento para cubrir su crecimiento, el capital de deuda obtenido de los bancos y otros intermediarios financieros, así como el capital privado a cambio de una participación en la propiedad de las empresas, ofrecen recursos que permitirán sostener actividades empresariales de operatividad, innovación y expansión, especialmente en las etapas más tempranas del ciclo de negocio, es por ello que es importante conocer el efecto de una buena decisión financiera, tal como los señala Vargas (2014) el financiamiento, es un concepto que cada vez toma importancia y que debe ser ampliamente analizado, no obstante, en una nueva estrategia de desarrollo basada en la apertura económica y el impulso de libre mercado enfatiza que, en una sola idea consiste en abastecerse de recursos financieros, de tal modo que permite al pequeño empresario obtener el capital esencial para así llevar a cabo sus operaciones, así como optimizar la situación de su negocio. Agregado a ello se conoce que la mayoría de compañías no pueden financiar el ciclo operativo con financiamiento de cuentas por

pagar, es entonces cuando se hace necesario recurrir a la financiación de capital de trabajo, es decir que para que una organización pueda operar, requiere de recursos a corto plazo que le permitan cubrir las necesidades a tiempo. Espinoza (2018), define al capital de trabajo como la cantidad necesaria de recursos para una empresa o institución financiera pueda realizar sus operaciones con normalidad, es decir, los activos para que una compañía, sea capaz de hacer sus funciones y actividades a corto plazo. Según Lira (2013), denomina a los financiamientos a corto plazo como “aquellas operaciones cuyo plazo de pago sean menores a un año, además cuando sostienen que las decisiones financieras a corto plazo se relacionan con entradas y salidas de efectivo que ocurren durante un año”(pag. 234).

El crédito proporciona a la empresa recursos inmediatos, y si la economía va bien, es natural pensar que la empresa tenga planes de expansión y se acerque a un banco a solicitar uno o varios créditos para financiar su crecimiento. El tipo de crédito que la empresa solicite y que el banco le otorgue dependerá de diversos factores: la antigüedad y la solidez financiera de la empresa, el plazo, el destino del crédito y las condiciones económicas por las que atraviese el país en ese momento según manifiesta Vásquez (2017).

En el Perú son muchos los requerimientos de las microempresas; entre los más importantes se encuentran la necesidad de una regulación normativa adecuada y de programas de financiamiento orientados a generar su desarrollo e insertarlas en la dinámica económica del país. Según Rodríguez y Sierralta (2019), el acceso al crédito de las microempresas en el país, se constituye como uno de los mayores obstáculos al que se enfrenta un microempresario cuando requiere medios para financiar su actividad; más aún si se tiene en cuenta que en la actualidad todas las fuentes de financiamiento tan sólo llegan a cubrir el 4% de las necesidades del sector, es evidente que para el desarrollo de cualquier unidad productiva el capital resulta indispensable; sin el mismo, todo intento de crecimiento es imposible, debido a ello las entidades financieras han creado nuevas modalidades para que las microempresas accedan a financiamiento de capital de trabajo, existe actualmente en el Perú, un paquete de productos ofrecidos por las entidades financieras, que no se limitan al crédito ordinario no revolvente (con cronograma), sino que ofrece un abanico que puede ser aprovechado por el empresario según la naturaleza

del negocio y las circunstancias que lo llevan a requerir fondos externos por los cuales está dispuesto a pagar, pero es necesario que las empresas analicen adecuadamente si las opciones de financiamiento van a generar beneficios futuros es decir que antes de tomar una decisión final, es importante analizar las tasas de interés de cada prestamista o de cada tipo de préstamo, y además evaluar si las tasas de interés que ofrecen es justa como sostiene Grados (2018) “se puede determinar si la tasa de interés es justa cuando te permite generar un rendimiento positivo sobre tu inversión”.

Dentro de la oferta que las instituciones financieras tienen para las PYMES existe la opción de que obtengan una línea de crédito revolvente, está la línea de crédito es destinada para capital de trabajo que, a medida que cancelas tus cuotas, automáticamente te genera un saldo disponible para su uso inmediato. Para Huertas (2018), un crédito revolvente funciona de manera similar a una tarjeta de crédito debido a que cuenta con un monto disponible para usarse, el cual se determina en el momento en que se otorga (línea de crédito) y se puede disponer de él cuantas veces se requiera y conforme se hagan pagos parciales o totales, una empresa puede utilizar el crédito revolvente para diversos propósitos, aunque por su naturaleza, que es de corto plazo, la mayoría lo utiliza para financiar capital de trabajo, es ideal para cubrir las necesidades e imprevistos a corto plazo de la empresa o negocio. Además, ayuda a garantizar la liquidez y continuidad del negocio o empresa obteniendo mejores oportunidades para la compra en insumos y materias primas, abatir costos entre otros.

También existe el préstamo comercial para PYMES es un tipo de crédito especializado donde se evalúa el negocio, además de la persona. Es un producto de financiamiento cuyo objetivo es cubrir las necesidades financieras de las empresas. Así, con este crédito los empresarios pueden adquirir capital de trabajo, maquinarias, equipos, locales comerciales, etc., la ventaja destacable de este tipo de crédito frente a los préstamos convencionales, radica en la flexibilidad de la forma de pago, ya que estos se adecúan a los variados flujos económicos de las Pequeñas y Medianas Empresas. Para Cantalapiedra (2018), el crédito comercial PYME debe ser una fuente de financiación a corto plazo, por tanto, debe utilizarse para financiar el activo corriente de la empresa (existencias, caja, etc.), y no para adquirir elementos de activo no corriente como pueda ser una máquina, para lo cual se podría utilizar financiamientos a largo plazo.

Uno de los rubros empresariales en el que las PYMES han incursionado últimamente en el departamento de La Libertad incluyendo la zona del Valle: Chocope, Chiclín y Paiján es el de la venta de repuestos de vehículos motorizados debido a la alta demanda comercial de estos productos, como consecuencia principalmente del uso masivo de motocicletas en este sector, y el principal motivo es el precio accesible con el que cuenta este vehículo, bajo consumo de combustible y a sus características que se adaptan fácilmente a las necesidades de transporte de la zona, como consecuencia de ello, se requiere el abastecimiento de repuestos que sostengan el funcionamiento de los mismos a lo largo de su vida útil.

Este es el caso de la empresa Motorepuestos Alfa & Omega S.A.C ubicada en la ciudad de Paiján- Trujillo, la cual viene funcionando hace 11 años, tiempo en el cual ha fidelizado a sus clientes debido a la alta calidad de los productos que oferta y al buen servicio que brinda, convirtiéndola en la empresa de repuestos más importante de la zona, pero tampoco es ajena a la problemática común de las PYMES, en cuanto a la reducida capacidad de su capital de trabajo, lo que le impide ampliar la gama de productos que oferta, aun conociendo que existen productos específicos como alarmas y amortiguadores de ciertas marcas muy solicitadas en la zona y que podrían venderse fácilmente al contado obteniendo un alto margen de utilidad, información que es el resultado de un estudio previo realizado por la empresa debido a la relación cercana que tiene con las empresas que brindan servicio de mantenimiento a las motocicletas del medio y que han manifestado la necesidad de contar con estos productos necesarios para sus servicios y que actualmente es necesario que se trasladen a la ciudad de Trujillo a adquirirlos en empresas de la competencia. Basado en ello la empresa pudo contactar con la importadora que abastece a las empresas de Trujillo, empresa que tiene como política la venta solo contado y al por mayor.

Ante esta situación se genera la necesidad de solicitar financiamiento externo motivo por el cual se realiza la presente investigación, que tiene como objetivo analizar las alternativas de financiamiento bancario de corto plazo y por consiguiente establecer la más ventajosa para los fines de ampliación de capital de trabajo de la empresa.

1.2. Formulación del problema

¿Cuáles son las alternativas de financiamiento bancario de corto plazo para incrementar el capital de trabajo en la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC, Trujillo, 2020?

1.3 Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Determinar las alternativas de financiamiento bancario de corto plazo que permiten el incremento del capital de trabajo en la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC, Trujillo 2020.

1.3.2. Objetivos específicos

- Analizar la necesidad de incremento de capital de trabajo mediante el financiamiento a corto plazo.
- Evaluar la gestión de un préstamo comercial para PYME como alternativa de financiamiento bancario que permita el incremento del capital de trabajo de la empresa Motorepuestos Alfa & Omega.
- Analizar la gestión de una línea de crédito revolvente como alternativa de financiamiento bancario de corto plazo que permita el incremento del capital de trabajo de la empresa Motorepuestos Alfa & Omega.
- Comparar las alternativas de financiamiento bancario de corto plazo, según el análisis realizado y proponer la mejor alternativa a la empresa Motorepuestos Alfa & Omega.

1.4. Hipótesis

Las alternativas de financiamiento bancario a corto plazo para el incremento del capital de trabajo en la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC, viables para la empresa son el uso de línea de crédito revolvente y el préstamo comercial para PYME .

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

El diseño de investigación es No Experimental / Descriptiva, todo ello porque se describen a cada una de las alternativas de financiamiento. Arias (2016) sostiene que una investigación es descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere. Asimismo Kerlinger (2008), describe la investigación no experimental es cualquier investigación en la que resulta imposible manipular variables o asignar aleatoriamente a los sujetos o a las condiciones". De hecho, no hay condiciones o estímulos a los cuales se expongan los sujetos del estudio. Los sujetos son observados en su ambiente natural, en su realidad.

El desarrollo de la investigación que presentaremos es de tipo descriptiva, porque el estudio se hará en el entorno actual y se basara en hechos reales; se observará y se describirá el comportamiento del fenómeno sin influenciar las variables, y de diseño no experimental porque se realizará sin alterar deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró en su contexto natural.

2.2. Población y muestra

2.2.1. Población

Según Tamayo (2001) La población se define como la totalidad del fenómeno a estudiar donde las unidades de población posee una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación“(P.114).

Los productos de financiamiento ofertados por las entidades bancarias a las PYMES referidos al corto plazo para Capital de Trabajo.

2.2.2. Muestra

En cuanto a la muestra, Castro (2013) la conceptúa como el subconjunto representativo y finito que se extrae de la población accesible es decir, representa una parte de la población objeto de estudio.

Los productos de financiamiento ofertados por las entidades bancarias a las PYMES referidos al corto plazo para Capital de Trabajo que son viables para la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC en el año 2020.

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

2.3.1. Técnicas

- **Entrevista.**

De acuerdo con Bernal (2010) se manifiesta que la entrevista es una técnica que consiste en recoger información mediante un proceso directo de comunicación entre entrevistador(s) y entrevistado(s), en el cual el entrevistado responde a cuestiones previamente diseñadas en función a las dimensiones planteadas por el entrevistador; para tal técnica se utilizará el cuestionario como instrumento de recolección de datos.

Se realizará una entrevista al gerente general de la empresa, con el fin de obtener la información necesaria para el conocimiento de los problemas que esta enfrenta en cuanto a la falta de capital de trabajo para buscar una alternativa de financiamiento adecuado.

- **Análisis documental**

De acuerdo con Muñoz (2011) considera que “La investigación de carácter documental es aquella que se apoya en la recopilación de información a través de documentos gráficos formales e informales. Esto permite al investigador fundamentar y complementar su investigación con lo aportado por diferentes autores” (P.191).

Para tal técnica se empleará las guías de análisis documental como instrumento de recolección de datos.

Se evaluarán como primer punto las cotizaciones proporcionadas por los proveedores de los productos solicitados que incluyen cantidad, producto, precio unitario y monto total, estableciendo así el monto necesario a financiar por las entidades bancarias.

En segundo lugar se evaluará cada oferta de financiamiento de las entidades bancarias fijadas, realizando un proceso de descarte según el cumplimiento de requisitos por parte de la empresa, lo cual las convierte en accesibles.

2.3.2 Instrumentos

- **Cuestionario:**

Se realizará una entrevista previa al gerente general de la empresa, con el fin de obtener la información necesaria para el conocimiento de los problemas que esta enfrenta en la actualidad, para buscar una alternativa de solución posteriormente.

Se elaborará un cuestionario de ocho preguntas, las cuales se le formularán al gerente general de la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC; la señora Flor Sánchez Mostacero. Las preguntas a realizar serán puntuales y precisas con el fin de conocer a grandes rasgos el problema principal y la situación actual de la empresa, referido al capital de trabajo y a la necesidad de financiamiento.

- **Guías de análisis documental:**

Este instrumento se utilizará para evaluar la necesidad de financiamiento en base a la cotización recibida por los proveedores, además de realizar un análisis de los diferentes productos de financiamiento ofrecidos por las entidades financieras realizando el descarte de los productos que no son accesibles a la empresa.

2.4. Procedimiento

Se elaboró un diagnóstico general de la empresa según los resultados obtenidos en la entrevista y el análisis de la información financiera.

La primera técnica a utilizar es la entrevista; la cual será aplicada a la gerente de la empresa, para conocer su necesidad de financiamiento a corto plazo para ser utilizado como capital de trabajo, determinar el origen de la problemática presentada y en se basa la decisión tomada en cuanto a solicitar financiamiento externo, cual es la proyección que ha realizado la empresa en la recuperación de la inversión, y del cumplimiento de las cuotas a pagar por la empresa, los plazos requeridos para el pago para luego proceder a evaluar las alternativas de solución para la empresa, realizando un análisis de las opciones de financiamiento a corto plazo que otorgan las entidades financieras, así como los requisitos que exigen, las tasas de interés que brindan, los plazos, y los costos bancarios que ocasionan, de acuerdo a ello se evaluará la mejor alternativa de financiamiento a corto plazo para la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

3.1 Datos de la Empresa

3.1.1 Reseña Histórica

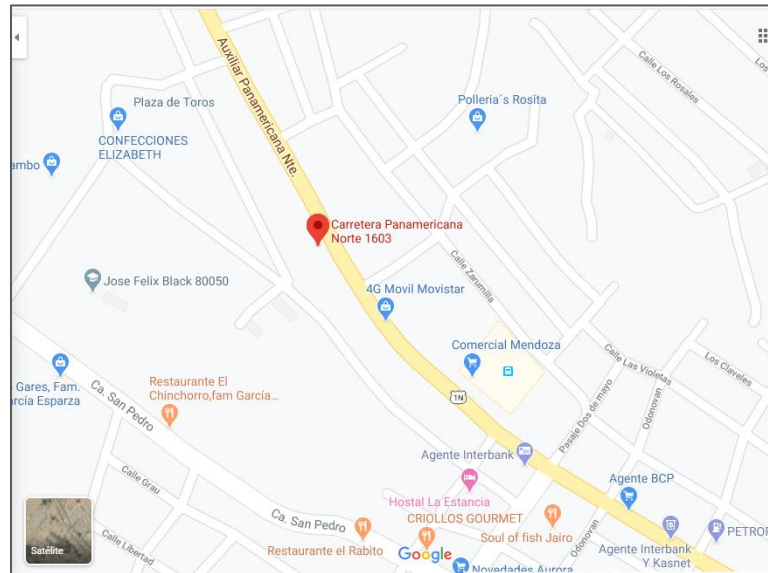
MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA S.A.C. es una empresa que se dedica a la venta de partes, piezas y accesorios para vehículos motorizados. La empresa comenzó sus actividades el 01 de Febrero de 2009 en la ciudad de Paijan, Distrito de Ascope -Trujillo y fue constituida por el Sra. Flor Clara Sánchez Mostacero quien es la gerente general.

La empresa desde su fundación ha estado 100% comprometida con sus clientes ofreciendo productos de calidad, buscando siempre llevar a cada uno de ellos mercaderías provenientes de fábricas de prestigio a nivel mundial, con el fin de ofrecer repuestos confiables, duraderos y seguros para sus vehículos.

Datos Generales:

- **Razón Social:** MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA S.A.C.
- **Tipo de empresa:** Sociedad Anónima Cerrada
- **CIU:** 4100
- **RUC:** 20482104810
- **Domicilio Fiscal:** Av. Panamericana 1603 Paijan.

**Figura1: Mapa de ubicación de la empresa MOTOREPUESTOS ALFA &
OMEGA S.A.C**



Fuente: Imagen extraída de Google Maps.

- **Inicio de Actividades:** 02 de Febrero de 2009
- **E – mail:** alfaomega_09@hotmail.com
- **Gerente General:** Sra. Flor Clara Sánchez Mostacero
- **Logotipo:**

Figura2: Logo de la empresa MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA S.A.C



Fuente: Empresa MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA S.A.C.

3.1.2 Actividad Económica

MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA S.A.C. cuenta con 11 años de excelencia en la venta de repuestos, piezas y accesorios para vehículos motorizados la cual tiene su sede en Paijan- La Libertad.

Figura 3: Productos que ofrece



Fuente: Elaboración Propia

3.1.3 Visión

Ser la empresa líder en la venta y distribución de repuestos motorizados del departamento con el mayor y más variado surtido de productos exclusivos y de primera calidad, logrando así la preferencia y lealtad de nuestros clientes.

3.1.4 Misión

Satisfacer las necesidades de los clientes de manera rápida y eficiente al mismo tiempo superar sus expectativas en materia de repuestos motorizados. Así mismo contar con un stock variado de productos nacionales e importados de alta calidad.

3.1.5 Valores

✓ **Respeto**

Reconocemos y apreciamos de manera integral el valor de la persona con sentido de equidad y justicia; a través de un buen clima laboral, libertad de opinión e igualdad de oportunidades.

✓ **Trabajo en equipo**

La empresa siempre busca cumplir con las exigencias de sus clientes para lo cual ha preparado al personal en la solución de problemas y protocolos de atención adecuados.

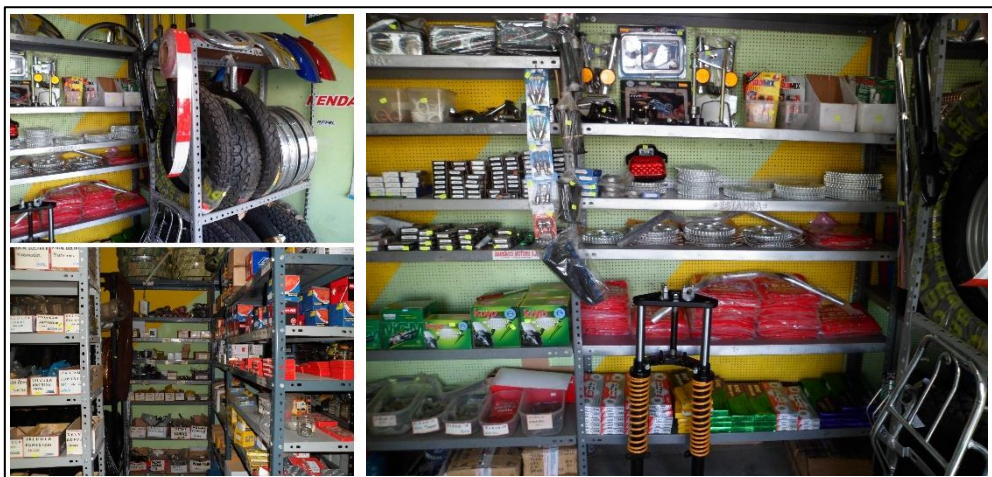
✓ **Compromiso**

Nuestro trabajo está orientado a la calidad total, mejoramiento continuo y la satisfacción del cliente.

✓ **Honestidad**

El personal debe cumplir con sus labores y guardar fielmente la información que solo compete a la empresa.

Figura 4: Productos que comercializa MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA S.A.C



Fuente: Empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC

3.2. Análisis de la necesidad de incrementar el capital de trabajo mediante el financiamiento a corto plazo.

La empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC, dedicada a la venta de repuestos para vehículos motorizados viene atravesando dificultades debido a la falta de capital de trabajo que le permitiría ampliar la variedad y el stock de repuestos con los que cuenta actualmente, estos productos en los que la empresa planifica invertir son alarmas y amortiguadores de ciertas marcas muy solicitadas por los clientes de la zona, y su venta estaría asegurada obteniendo un margen de utilidad mínima del 20%, información que ha sido brindada por los clientes asiduos, los cuales se dedican al servicio de mantenimiento de motocicletas mayormente de fabricación china, los mismos que han manifestado la necesidad del abastecimiento en la zona ya que actualmente se están trasladando a Trujillo para adquirirlos y cumplir con sus servicios, esto a su vez les acarrea mayores costos y por ende reduce su margen de utilidad. Basado en ello la gerente pudo contactar con la importadora que abastece a las empresas de venta de repuestos de Trujillo, empresa que tiene como política la venta solo contado y al por mayor.

Haciendo un proyectado de la venta por producto según la demanda de cada cliente por mes, para lo cual sólo se ha tomado en cuenta 5 clientes fidelizados, existiendo en la localidad cerca de 12 empresas de servicio de mantenimiento de motocicletas que adicionalmente también podrían comprar los productos. Estos 5 clientes nos brindaron la información de las cantidades de estos productos que adquieren mensualmente en Trujillo, dato que sirvió para establecer así mismo las cantidades a adquirir, para lo cual se solicitó una cotización a la importadora China Autoparts en Lima, en ella se detalla las cantidades, la descripción del producto, los precios unitarios y totales incluido IGV, estos precios según información obtenida incluyen el envío sin recargo alguno, teniendo ya la información a la mano, se pudo calcular el monto a solicitar como financiamiento a corto plazo en las distintas entidades financieras de la localidad.

Figura 5: Cotización de productos a adquirir con el Capital de Trabajo a financiar

CHINA PARTS REPUESTOS AL POR MAYOR Y MENOR							
CLIENTE:	MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA SAC				VENDEDOR:	Via Duran Tambo	
R.U.C.:	20482104810				CORREO:	castrojhony1315@gmail.com	
TEL:					TEL:	0979680804	
NOTA	REVISAR NUESTRO CATÁLOGO, ENVIAR SUS COMENTARIOS Y PREGUNTAS. CONFIRMAMOS STOCK Y COORDINAMOS ENTREGA.				ACTUALIZADO:	02-12-2019	
					TOTAL:	\$21,744.50	
CODIGO	FOTO	DESCRIPCION	UNIDAD	PRECIO	CANTIDAD	TOTAL	
960-A		ABRAZADERA INFERIOR MANUBRIO	UND	\$6,00	100	\$600.00	
0934		ALARMA CON MP3	UND	\$16,13	150	\$2419.50	
1255-A		ALARMA CON MP3 NUEVO MODELO	UND	\$19,18	150	\$2877.00	
1014		AMORTIGUADOR MT-110	PAR	\$16,13	100	\$1613.00	
1015		AMORTIGUADOR CG-125	PAR	\$16,13	100	\$1613.00	
0001		AMORTIGUADOR DE ALUMINIO DE AIRE UNIVERSAL AZUL	PAR	\$34,88	150	\$5232.00	
0002		AMORTIGUADOR DE ALUMINIO DE AIRE UNIVERSAL CROMADO	PAR	\$34,88	150	\$5232.00	
1018		AMORTIGUADOR DOBLE RESORTE BAJAJ	PAR	\$17,99	120	\$2158.80	
TOTAL						\$21,744.50	

Fuente: Empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC

En la figura N° 1 se muestra la cotización solicitada a la empresa China Parts Repuestos que detalla los precios de compra unitarios en dólares, así mismo basados en la demanda de los productos se estableció el pedido estimado que se haría, que sería la

base para realizar el cálculo del monto a solicitar a las entidades bancarias resultando como sigue:

$$\text{Monto de la Compra} = \$21,744.50 \times 3.39 = \text{S/. } 73,713.86$$

Por lo tanto el monto requerido en Soles ascendería a S/75,000,00, para cubrir además algunos gastos operativos pendientes.

Como segunda acción a analizar sería proyectar el margen de ganancia mensual que generaría la venta de estos productos, así mismo calcular la cuota mensual que la empresa estaría en condiciones de pagar, y en base a ello se determinará el plazo del financiamiento.

Tabla 1: Precios de Compra en Soles por producto

CODIGO	DESCRIPCIÓN	UNIDAD	PRECIO \$	CANT.	TOTAL \$	TOTAL S/.
						T.C. = 3.39
960-A	ABRAZADERA INFERIOR MANUBRIO	UND	6.00	100	600.00	2,034.00
934	ALARMA CON MP3	UND	16.13	150	2,419.50	8,202.11
1255-A	ALARMA CON MP3 NUEVO MODELO	UND	19.18	150	2,877.00	9,753.03
1014	AMORTIGUADOR MT-110	PAR	16.13	100	1,613.00	5,468.07
1015	AMORTIGUADOR CG-125	PAR	16.13	100	1,613.00	5,468.07
0001	AMORTIGUADOR DE ALUMINIO DE AIRE UNIVERSAL AZUL	PAR	34.88	150	5,232.00	17,736.48
0002	AMORTIGUADOR DE ALUMINIO DE AIRE UNIVERSAL CROMADO	PAR	34.88	150	5,232.00	17,736.48
1018	AMORTIGUADOR DOBLE RESORTE BAJAJ	PAR	17.99	120	2,158.80	7,318.33
					21,744.50	73,716.57

En la Tabla N°1 se puede observar los precios unitarios en dólares de cada producto según la cotización requerida al proveedor, a los cuales se les ha aplicado el tipo de cambio a la fecha que es igual a S/3.39 por dólar, teniendo como resultado un monto total de compra de S/73,716.57 (incluido IGV), estos productos son enviados a la empresa por el distribuidor sin ningún recargo de flete.

Tabla 2: Margen de Utilidad Proyectado

CODIGO	CANT.	DESCRIPCIÓN	PRECIO COMPRA S/.	VALOR COMPRA S/.	MARGEN UTILIDAD 20%	VALOR VENTA S/.	PRECIO VENTA S/.
960-A	100	ABRAZADERA INFERIOR MANUBRIO	2,034.00	1,723.73	344.75	2,068.47	2,440.80
934	150	ALARMA CON MP3	8,202.11	6,950.94	1,390.19	8,341.12	9,842.53
1255-A	150	ALARMA CON MP3 NUEVO MODELO	9,753.03	8,265.28	1,653.06	9,918.34	11,703.64
1014	100	AMORTIGUADOR MT-110	5,468.07	4,633.96	926.79	5,560.75	6,561.68
1015	100	AMORTIGUADOR CG-125	5,468.07	4,633.96	926.79	5,560.75	6,561.68
0001	150	AMORTIGUADOR DE ALUMINIO DE AIRE UNIVERSAL AZUL	17,736.48	15,030.92	3,006.18	18,037.10	21,283.78
0002	150	AMORTIGUADOR DE ALUMINIO DE AIRE UNIVERSAL CROMADO	17,736.48	15,030.92	3,006.18	18,037.10	21,283.78
1018	120	AMORTIGUADOR DOBLE RESORTE BAJAJ	7,318.33	6,201.98	1,240.40	7,442.37	8,782.00
		TOTAL	73,716.57	62,471.67	12,494.33	74,966.00	88,459.88

En base a los precios en soles se ha realizado una proyección de utilidad bruta a obtener por la venta mensual de los productos nuevos, Tabla N° 2, esto se realizó teniendo como información los precios de venta de tiendas de repuestos para motocicletas en la ciudad de Trujillo, donde los clientes manifiestan haber comprado debido a que no los podían adquirir en la localidad de Paijan. Como parte de la estrategia de venta realizada por la empresa se ha decidido mantener el margen de 20% es decir no habría ningún recargo a comparación de los precios de Trujillo, con el objetivo que asegurar la rotación del inventario mensual.

Por otro lado la venta se realizaría al contado, es decir el flujo de efectivo será inmediato lo que le va a servir a la empresa poder hacer frente a las cuotas mensuales establecidas por la entidad financiera.

Basados en la proyección de utilidad que tendría la empresa por la venta de los productos nuevos, y haciendo una proyección de ventas por debajo de lo estimado que es del 100%, se ha establecido como venta segura entre 70% y 80% de rotación mensual de la nueva mercadería, y en base a esto se calcula que la cuota factible a pagar sería entre S/.7,000 y S/.9,000 mensuales, para contar con el capital y reponer inventario.

Al consultar con el analista del banco con el que trabaja la empresa existen diversas opciones de financiamiento, pero muchas de ellas han sido descartadas en esta investigación como por ejemplo el factoring, o descuento de letras debido a que la empresa solo trabaja con clientes finales, o con empresas dedicadas a brindar servicio de mantenimiento de motocicletas particulares y motocar, los mismo que revenden los repuestos a sus clientes, y estos no cuentan con los requisitos exigidos por las opciones arriba detalladas.

Es por este motivo que en la presente investigación solo se ha tomado en cuenta dos de las opciones como son: la gestión de un préstamo comercial para MYPE, y la gestión de una línea de crédito revolvente.

3.3. Evaluación para gestionar un préstamo comercial para MYPE como alternativa de financiamiento bancario que permita el incremento del capital de trabajo de la empresa Motorepuestos Alfa & Omega.

La empresa viene trabajando con el BBVA desde hace 8 años y debido al buen historial que se tiene como cliente el asesor comercial ofrece modalidades de crédito como el préstamo comercial PYME, con solo firma del contrato por lo que se procederá a evaluar esta alternativa de financiamiento que sirva como capital de trabajo necesarias para la empresa.

Además se realizará un comparativo con lo ofrecido por el Banco de Crédito del Perú y el Scotiabank que son los bancos que cuentan con sede en la localidad y por el hecho que los proveedores que trabajan con la empresa también trabajan con ellos y facilita que se realicen las transacciones económicas directamente, agregado a ello al tener un buen

historial crediticio en el BBVA la empresa también puede acceder fácilmente al financiamiento en estas dos entidades financieras.

3.3.1. Determinación de la entidad financiera más viable al financiarse mediante un préstamo comercial MYPE:

Según datos de ComexPerú, el 96,5% de las empresas existentes pertenecen al sector de Pequeñas y Medianas Empresas (PYME), al constituir casi la totalidad del mercado, necesitan créditos especiales que se amolden a sus necesidades el préstamo para PYMES es un tipo de crédito especializado donde se evalúa el negocio, además de la persona. Se trata de un programa especial que varía según la entidad financiera que se elija, pero que tiene las siguientes características generales:

- Puedes solicitar el crédito en soles o dólares.
- Los préstamos fluctúan entre 15 mil y 600 mil soles aproximadamente.
- Plazos de financiamiento entre 3 y 24 meses.

Entre los beneficios principales para las Mypes encontramos:

- Las cuotas flexibles, donde puedes realizar pre pagos sin penalidades, es decir, cuotas adelantadas o amortizaciones, disminuyendo así los intereses y cancelando en menos tiempo el préstamo.
- Las cuotas cero donde no pagas nada mes a mes, pero vas generando intereses que pagas al final del periodo del préstamo

El desarrollo de este ítem permite identificar y conocer las características, requisitos, beneficios, monto de dinero solicitado, plazos, tasas y tarifas que ofrecen los bancos al momento que la empresa solicita un préstamo comercial PYME para el aumento de capital de trabajo requerido por la empresa. Con el fin de realizar una decisión adecuada se analizaron tres entidades bancarias (BBVA, BCP y SCOTIABANK), análisis que se llevó a cabo mediante un análisis documental referido a los requisitos exigidos, beneficios que brindan, las tasas aplicadas, las comisiones y gastos cobrados.

Con los datos obtenidos se podrá determinar cual es la entidad financiera más adecuada para realizar el financiamiento mediante un préstamo comercial PYME que brinde a la empresa una adecuada tasa de interés, también tener en cuenta si la empresa cumple con

los requisitos exigidos, brinde un plazo adecuado y le permita acceder al monto requerido, con la cuota factible de pagar mensualmente.

3.3.1.1. Requisitos Exigidos: Antes de que las entidades financieras concedan un crédito cualquiera que sea la finalidad de este, se procede a una evaluación, bajo los cuales el solicitante debe cumplir ciertos requisitos y presentar documentos necesarios para acceder al financiamiento.

A continuación se detallará los requisitos y documentos con los que debe contar una microempresa al momento de solicitar un financiamiento.

a) Requisitos Generales: Antes de acceder a cierto tipo de financiamiento, el solicitante o la empresa debe cumplir con características básicas requeridas por cada entidad.

Tabla 3: Descripción de los requisitos generales exigidos por las entidades bancarias para financiamiento de Capital de Trabajo

BCP	BBVA	SCOTIABANK
<ul style="list-style-type: none"> • Pueden solicitar el crédito las Personas Naturales de Negocio y Personas Jurídicas. • El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año. • El negocio debe generar ventas reales iguales o mayores a S/. 120 mil anuales, lo que será determinado en la evaluación crediticia. • Mantener un buen comportamiento crediticio. 	<ul style="list-style-type: none"> • Contar con BBVA Net Cash (para la modalidad Fast Cash). • Contar con un reporte positivo de la central de riesgos de la Superintendencia de Banca y Seguro. • Demostrar buena experiencia crediticia en el sistema financiero. 	<ul style="list-style-type: none"> • Ser persona jurídica o persona natural con negocio. • Tener más de 1 año de antigüedad. • Mantener un buen comportamiento crediticio.

Fuente: Entidades bancarias.

Elaboración propia.

La Tabla N° 3, muestra los datos obtenidos provenientes de las entidades bancarias visitadas y el análisis documental de recursos en internet, se obtiene que las mismas exigen que el solicitante cumpla con similares requisitos. En lo referido a la antigüedad del negocio, dos de las entidades es decir el BCP y el SCOTIABANK exigen como requisito 1 año de antigüedad, por otro lado BBVA no exige que la empresa tenga un mínimo de tiempo de funcionamiento, sin embargo si exige que la empresa mantenga un buen comportamiento crediticio, el mismo que será evaluado por la entidad, y aperturar Net Cash un sistema virtual para el manejo de su cuenta, de igual forma las dos entidades restantes también resaltan el excelente comportamiento crediticio de las empresas solicitantes. De otro lado, BCP exige un requisito adicional, que se refiere al nivel de ventas anuales, lo que significa que si la empresa cumple con los otros dos requisitos, pero sus ventas anuales fueron menores a lo exigido, la línea de crédito no será aprobada para la empresa.

Cabe resaltar que los requisitos de las tres entidades financieras son cumplidas por la empresa, por lo tanto la decisión de la financiación más viable recaerá en los demás criterios como tasas de interés, plazos permitidos, monto de la cuota, etc.

- b) Documentación:** Una vez aprobada la línea de crédito, la empresa debe presentar una serie de documentación, la cual va a variar según la evaluación, pero al margen de ellos, existen documentos iniciales, que van a tener que ser presentados indistintamente de los documentos adicionales que pueda solicitar el banco.

Tabla 4: Documentos básicos requeridos por las entidades bancarias para acceder al financiamiento

BCP	BBVA	SCOTIABANK
<ul style="list-style-type: none"> • Copia del documento de identidad de los solicitantes. • Tres últimos pagos de IGV/Renta a Sunat • Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del domicilio del solicitante o titular de la empresa (vigencia de 60 días). • Adicional a la firma de contrato de préstamos o mutuo, firma de pagaré a la vista como respaldo de tus obligaciones. 	<ul style="list-style-type: none"> • Tres últimos pagos de IGV/Renta a Sunat. • Copia del DNI de los solicitantes. • Situación de Estados Financieros (antigüedad no mayor a 3 meses). 	<ul style="list-style-type: none"> • Contrato de alquiler vigente. • Licencia de funcionamiento. • Una copia de la última declaración mensual de impuestos (RUS, RES, RG.) y/o constancia de pago. • Se solicitará documentos adicionales según evaluación.

Fuente: Entidades bancarias.

Elaboración propia.

De acuerdo a la Tabla N° 4 se muestra que las entidades bancarias requieren como documentación básica la presentación de resultados financieros a SUNAT, y documentos de identificación de los representantes de la empresa, solo el Scotiabank solicita documentación referida al local que según información recibida es debido a que según la experiencia existen muchos locales informales en la localidad,

adicionalmente cada entidad realizará una evaluación previa a la empresa solicitante, y de acuerdo a los datos obtenidos se le puede requerir presentar un mayor número de documentación.

Al igual que los requisitos la documentación exigida por las tres entidades financieras son cumplidas por la empresa, por lo tanto la decisión de la financiación más viable nuevamente recaerá en los demás criterios como tasas de interés, plazos permitidos, monto de la cuota, etc.

3.3.1.2. Tasas: Por cada producto o servicio de operaciones activas que ofrecen las entidades financieras, estas cobran una tasa de interés anual, la misma a la que se le debe agregar las comisiones y gastos cobrados, según el tarifario que cada una de ellas brinda en su plataforma.

Es necesario tomar una decisión no solo en función del interés cobrado por el préstamo otorgado, sino también los seguros, comisiones y gastos en los que se incurre al adquirir un financiamiento. Por tanto se evaluará la TCEA (Tasa Costo Efectiva Anual) ofertada por cada entidad financiera.

- a) **BCP:** Esta entidad financiera brinda diversas tasas de interés según el tipo de financiamiento solicitado, no obstante, para la presente investigación el producto seleccionado es crédito pequeña empresa para Capital de Trabajo, para el cual la entidad ofrece una tasa efectiva anual mínima y máxima y los gastos y comisiones que se cobrarán están determinados por el tipo de cuenta que para este caso es el tipo de cuenta “crédito negocios”.

Tabla 5: Tasa de interés BCP

TASA DE INTERÉS CREDITO PEQUEÑA EMPRESA PARA CAPITAL DE TRABAJO		
TASA EFECTIVA ANUAL (TEA)	Mínima	Máxima
	25%	60%

Fuente: información BCP

Elaboración propia

Según la Tabla N° 5 el BCP ofrece tasas mínimas y máximas debido a que estas están en función al monto de financiamiento solicitado y al record crediticio de la empresa, para un crédito de S/ 75,000.00 a la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC según un pre evaluación realizada, le ofrece una tasa efectiva anual del 35%.

- **Comisiones y Gastos:** Las comisiones están conformadas por el envío de estado de cuenta mensual físico, y los gastos por seguro de desgravamen en cada entidad financiera.

Tabla 6: Comisiones y Gastos del Crédito

COMISIONES Y GASTOS DEL CRÉDITO	
Envío de Estado de Cuenta Mensual	S/. 10.00
Seguro Desgravamen	0.075% mensual

Fuente: BCP

Elaboración propia

En la Tabla N° 6 se detalla las comisiones y gastos del crédito que consta del seguro desgravamen en BCP, el cual se cobrará mensualmente y estará dado en función al saldo mensual del financiamiento, agregado a esto el cobro del envío del Estado de cuenta mensual.

b) BBVA: La presente entidad financiera otorga una tasa variable que será evaluada en función del monto a solicitar según el crédito solicitado, que para este caso es un préstamo comercial a mediano plazo.

Tabla 7: Tasa de interés BBVA

TASA DE INTERÉS PRESTAMO COMERCIAL A MEDIANO PLAZO	
MONTO S/	% TEA
Hasta S/ 17500	55%
De S/17,501 a S/35,000	45%
De S/35,001 a S/50,000	40%
Más de S/50,001	32%

Fuente: BBVA

Elaboración propia

Según la Tabla N°7 el BBVA brinda diferentes tasas las que varían en función del monto que se solicite, para un crédito de S/ 75,000.00 la entidad ofrece una tasa efectiva anual del 32%.

- **Comisiones y Gastos:** Las comisiones están conformadas por el envío de estado de cuenta mensual físico, y los gastos por seguro de desgravamen en cada entidad financiera.

Tabla 8: Comisiones y Gastos del Crédito

COMISIONES Y GASTOS DEL CRÉDITO	
Envío de Estado de Cuenta Mensual	S/. 8.50
Seguro Desgravamen	0.051% mensual

Fuente: BBVA

Elaboración propia

En la Tabla N° 8 se detalla las comisiones y gastos del crédito que consta del seguro desgravamen en BBVA, el cual se cobrará mensualmente y estará dado en función al

saldo mensual del financiamiento, agregado a esto el cobro del envío del Estado de cuenta mensual.

- c) **SCOTIABANK:** La entidad financiera, ofrece financiamiento mediante la modalidad de Capital de Trabajo Mediano Plazo para pequeñas empresas. La tasa de interés está en función al monto solicitado y el tipo de moneda usada.

Tabla 9: Tasa de interés SCOTIABANK

CRÉDITO CAPITAL DE TRABAJO PEQUEÑA EMPRESA	
TASA EFECTIVA ANUAL (TEA)	25%

Fuente: SCOTIABANK

Elaboración propia

Se detalla en la Tabla N° 9 que SCOTIABANK en el producto que ofrece como Crédito Capital de Trabajo para PYMES tiene una sola tasa efectiva anual del 25% sobre montos que varían desde S/.30,000 hasta S/.100,000, para lo cual es necesario cumplir con los requisitos detallados anteriormente.

- **Comisiones y Gastos:** Las comisiones están conformadas por el envío de estado de cuenta mensual físico, y los gastos por seguro de desgravamen en cada entidad financiera.

Tabla 10: Comisiones y Gastos del Crédito

COMISIONES Y GASTOS DEL CRÉDITO	
Envío de Estado de Cuenta Mensual	S/. 10.00
Seguro Desgravamen	0.049% mensual

Fuente: SCOTIABANK

Elaboración propia

En la Tabla N° 10 se detalla las comisiones y gastos del crédito que consta del seguro desgravamen en SCOTIABANK, el cual se cobrará mensualmente y estará dado en función al saldo mensual del financiamiento, agregado a esto el cobro del envío del Estado de cuenta mensual.

d) Comparativo de las TCEA de las tres entidades:

- **TCEA:** Tasa que expresa el costo total del crédito, la misma que incluye el monto de todas las cuotas (principal e intereses) y todos los cargos que efectúe el Banco por concepto de comisiones, los gastos y seguros aplicables. La tasa será determinada al momento de la aprobación del crédito y se verá reflejada en el cronograma de pagos.

Tabla 11: Detalle de TCEA de las tres entidades

BCP	BBVA	SCOTIABANK
36.08%	32.29%	26,16%

Fuente: Entidades financieras.

Elaboración propia

En la tabla N° 11 se analiza la TCEA, en base a la TEA brindada por cada entidad financiera, adicionándole el seguro desgravamen anual.

3.3.1.3. Plazos: El tiempo promedio en el que la entidad le otorga el financiamiento para Capital de Trabajo por un monto de s/ 75,000.00 es importante para la empresa, pues permite proyectar las cuotas mensuales a pagar en cada entidad financiera y evaluar si están dentro de su proyección.

Tabla 12: Detalle de plazos mínimo y máximos por entidad financiera

ENTIDAD	Plazo Mínimo	Plazo Máximo
BCP	1 año	5 años
BBVA	1 año	5 años
SCOTIABANK	1 año	8 años

Fuente: Entidades financieras.

Elaboración propia

Según se detalla en la Tabla N° 12, el plazo mínimo de financiamiento de los productos analizados por las tres entidades financieras es de 1 año y los plazos máximos varían para la devolución del crédito esto se debe a que son productos dirigidos a la pequeña y mediana empresa por lo tanto son plazos flexibles que se ajustan a las necesidades de la empresa.

3.3.1.4. Determinación de cuotas: Para determinar el valor de la cuota que se va a pagar mensualmente, la empresa ha proyectado que se calcule en base al plazo de 1 año, tiempo estimado en base a la recuperación de la inversión realizada por la empresa en nuevos productos demandados por los clientes, para lo cual se solicita a cada entidad financiera una simulación de la cuota a pagar mensual por un año.

A.-Determinación de Cuota: Para poder establecer la cuota a pagar mensual en cada una de las tres entidades financieras analizadas fue necesario aplicar simuladores de cada entidad colocando el monto solicitado de S/ 75,000 en un plazo de 1 año y con las tasas facilitadas por los analista de créditos anteriormente expuestas.

Como se puede observar a continuación en la Figura N° 2 y 3 son los resultados del simulador del BCP, el cual determina una cuota mensual de S/.7,356.02 en base a una TCEA de 36.08% anual y además muestra el cronograma de pagos establecidos en el año.

Figura 6: Cálculo de la cuota mensual a pagar en el Banco de Crédito del Perú

Ingrese los datos al simulador para que calcule el monto de la cuota a pagar

Producto crediticio: Crédito Efectivo

Monto a Financiar: 75000

Número de Cuotas: 12

Moneda: Soles

Tasa Efectiva Anual (TEA): 30 % Mostrar Tasas

Tipo de Crédito: Mensual

Día de pago: 1

Fecha de Desembolso: 01/05/2020

Tasa Seguro Desgravamen: 2.45 %

Tasa Seguro de Multiriesgo: 0 %

Calcular

Valor de Cuota: 7202.53 Cuota no incluye ITF, S.Desgravamen ni S. M
7356.02 Cuota incluye ITF de 0.005%, S.Desgravame

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Figura 7: Cronograma de pagos a realizar en un año por la empresa Motorepuestos Alfa & Omega S.A.C. en el Banco de Crédito del Perú

Periodo	Fecha	Saldo	Capital	Interes	Cuota	Desg	Mult	ITF	Total
1	1/6/2020	75000.00	5488.81	1713.72	7202.53	153.13	0.00	0.36	7356.02
2	1/7/2020	69511.19	5666.02	1536.51	7202.53	153.13	0.00	0.36	7356.02
3	1/8/2020	63845.17	5743.69	1458.84	7202.53	153.13	0.00	0.36	7356.02
4	1/9/2020	58101.48	5874.93	1327.60	7202.53	153.13	0.00	0.36	7356.02
5	1/10/2020	52226.54	6048.09	1154.44	7202.53	153.13	0.00	0.36	7356.02
6	1/11/2020	46178.45	6147.37	1055.16	7202.53	153.13	0.00	0.36	7356.02
7	1/12/2020	40031.08	6317.66	884.87	7202.53	153.13	0.00	0.36	7356.02
8	1/1/2021	33713.42	6432.19	770.34	7202.53	153.13	0.00	0.36	7356.02
9	1/2/2021	27281.23	6579.16	623.37	7202.53	153.13	0.00	0.36	7356.02
10	1/3/2021	20702.06	6775.74	426.79	7202.53	153.13	0.00	0.36	7356.02
11	1/4/2021	13926.32	6884.32	318.21	7202.53	153.13	0.00	0.36	7356.02
12	1/5/2021	7045.75	7045.75	156.78	7202.53	153.13	0.00	0.36	7356.02
Totales			75003.75	11426.61	86430.36	1837.56	0.00	4.32	88272.24

TEA: 30.00%

TCEA: 36.08%

Fuente: Banco de Crédito del Perú

Figura 8: Cálculo de la cuota mensual a pagar en el BBVA



Fuente: BBVA

Figura 9: Cronograma de pagos a realizar en un año por la empresa Motorepuestos Alfa & Omega S.A.C en el BBVA

1/5/2020 (BBVA)Cronograma_de_pagos

Préstamo Comercial

Importe a Solicitar: S/ 75,000.00
Días de pago: 1
Duración total (meses): 12 meses
Periodo de gracia (meses): -
Fecha de Solicitud: 01/05/2020
Cuota S/ 7,265.86
Tipo Seguro Desgravamen: SIN SEGURO
Importe Seguro Desgravamen: S/ 0.00
Importe Seguro de Bien: -
Tasa Efectiva Anual: 32%
TCEA Referencial de Operación: 32.291269%
Comisión envío físico estado de cuenta: S/ 8.50
Cuotas Adicionales: -

Mes	Vencimiento	Amortización	Interés	Comisiones + Seguros	Subvención	Cuota	Saldo
1	01/06/2020	S/ 5,451.22	S/ 1,814.64	S/ 8.50	S/ 0.00	S/ 7,274.36	S/ 69,548.78
2	01/07/2020	S/ 5,638.02	S/ 1,627.84	S/ 8.50	S/ 0.00	S/ 7,274.36	S/ 63,910.76
3	03/08/2020	S/ 5,618.48	S/ 1,647.38	S/ 8.50	S/ 0.00	S/ 7,274.36	S/ 58,292.28
4	01/09/2020	S/ 5,947.48	S/ 1,318.38	S/ 8.50	S/ 0.00	S/ 7,274.36	S/ 52,344.80
5	01/10/2020	S/ 6,040.69	S/ 1,225.17	S/ 8.50	S/ 0.00	S/ 7,274.36	S/ 46,304.11
6	02/11/2020	S/ 6,108.93	S/ 1,156.93	S/ 8.50	S/ 0.00	S/ 7,274.36	S/ 40,195.18
7	01/12/2020	S/ 6,356.78	S/ 909.08	S/ 8.50	S/ 0.00	S/ 7,274.36	S/ 33,838.40
8	04/01/2021	S/ 6,366.86	S/ 899.00	S/ 8.50	S/ 0.00	S/ 7,274.36	S/ 27,471.54
9	01/02/2021	S/ 6,666.20	S/ 599.66	S/ 8.50	S/ 0.00	S/ 7,274.36	S/ 20,805.34
10	01/03/2021	S/ 6,811.71	S/ 454.15	S/ 8.50	S/ 0.00	S/ 7,274.36	S/ 13,993.63
11	05/04/2021	S/ 6,883.00	S/ 382.86	S/ 8.50	S/ 0.00	S/ 7,274.36	S/ 7,110.63
12	03/05/2021	S/ 7,110.63	S/ 155.21	S/ 8.50	S/ 0.00	S/ 7,274.34	S/ 0.00
		S/ 75,000.00	S/ 12,190.30	S/ 102.00	S/ 0.00	S/ 87,292.30	

- Los datos emitidos por este simulador son referenciales.
- El otorgamiento del préstamo está sujeto a evaluación crediticia.
- La fecha de desembolso, para efectos de esta simulación, es la fecha de solicitud que ha ingresado en este simulador.
- La simulación no incluye el ITF.
- La tasa de interés es fija.

Fuente: BBVA

Según el resultado obtenido por el simulador de BBVA en la Figura N°4 y 5 se establece una cuota mensual fija de S/. 7,274.36 en base a una TCEA de 32.29% anual y además muestra el cronograma de pagos establecidos en el año.

Figura 10: Cálculo de la cuota mensual a pagar en el SCOTIABANK

 **Detalles**

S/ 75,000.00

Monto del préstamo

S/ 7,089.09

Cuota mensual

26.17%

TCEA

0.0000%

Seguro de Desgravamen

25%

TEA (Tasa Fija)

La empresa tiene la obligación de difundir información de conformidad con la Ley N° 28587 y/o sus modificatorias.

INFORMACION REFERENCIAL

Este simulador tiene carácter referencial, por lo tanto no es vinculante ni constituye declaración ni genera responsabilidad para Scotiabank. Las cuotas del cronograma definitivo pueden variar respecto de las indicadas en este simulador en función a la aprobación crediticia, a las fechas de desembolso y al número de días considerados en el periodo de gracia.

Fuente: SCOTIABANK

Figura 11: Cronograma de pagos a realizar en un año por la empresa Motorepuestos Alfa & Omega S.A.C en el SCOTIABANK

Producto: Capital de Trabajo

- Importe del Préstamo: S/ 75,000.00
- Plazo de crédito: 12 meses
- Tasa Efectiva Anual (TEA): 25 %
- Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA): 26.17 %
- Fecha Tentativa de Desembolso del Crédito: 1/5/2020
- Cuota Doble: No
- Periodo de gracia: No

N° Cuota	F. Vencimiento	Días	Amortización	Interés	Seguro de Desgravamen	Cuota	Saldo pendiente
1	01/06/2020	31	5,572.78	1,455.07	61.24	7,089.09	75,000.00
2	01/07/2020	30	5,731.14	1,303.10	54.85	7,089.09	69,427.22
3	01/08/2020	31	5,801.33	1,235.76	52.00	7,089.09	63,696.08
4	01/09/2020	31	5,918.62	1,123.21	47.26	7,089.09	57,894.75
5	01/10/2020	30	6,072.48	975.55	41.06	7,089.09	51,976.13
6	02/11/2020	32	6,130.82	919.59	38.68	7,089.09	45,903.65
7	01/12/2020	29	6,337.32	721.40	30.37	7,089.09	39,772.83
8	01/01/2021	31	6,413.12	648.68	27.29	7,089.09	33,435.51
9	01/02/2021	31	6,542.77	524.26	22.06	7,089.09	27,022.39
10	01/03/2021	28	6,715.45	358.54	15.10	7,089.09	20,479.62
11	01/04/2021	31	6,810.81	267.04	11.24	7,089.09	13,764.17
12	01/05/2021	30	6,953.36	130.51	5.49	7,089.36	6,953.36
TOTAL			75,000.00	9,662.71	406.64	85,069.35	0.00

Fuente: SCOTIABANK

El resultado obtenido por el simulador de SCOTIABANK se muestra en la Figura N°6 y 7 se establece una cuota mensual fija de S/. 7,089.09 en base a una TCEA de 26.17% anual y además muestra el cronograma de pagos establecidos en el año.

3.3.1.5. Resultado de la evaluación y determinación de la entidad financiera más viable para el financiamiento del Capital de Trabajo mediante un préstamo comercial MYPE:

En primer lugar se mostrara un cuadro comparativo de las tres entidades financieras que incluyen conceptos como: requisitos, documentación a presentar, tasas, plazos, monto de la cuota, para luego analizar y tomar la decisión mas adecuada y viable de solicitar el financiamiento por medio de Préstamo Comercial PYME.

Tabla 13: Comparativo por concepto de las tres entidades financieras

COMPARATIVO POR CONCEPTO			
CONCEPTO	BCP	BBVA	SCOTIABANK
Tasa de Interés	35%	32%	25%
Plazo	1 año	1 año	1 año
TCEA	36.08%	32.29%	26,16%
Monto Cuota	S/.7,356.02	S/. 7,274.36	S/. 7,089.09
Monto Total del Financiamiento	S/. 88,272.24	S/.87,292.30	S/.85,069.35

Fuente: Entidades Financieras

Elaboración Propia

Después de analizar la información brindada en la Tabla N° 13, por cada entidad financiera, resulta conveniente optar por un financiamiento mediante la entidad bancaria de SCOTIABANK, ya que a través de su producto “Crédito Capital de Trabajo Pequeña Empresa” brinda una tasa más baja que las de la competencia, permite el financiamiento requerido a un plazo de 1 año al igual que las demás, así mismo la entidad bancaria elegida

aplica un TCEA menor 26.16% por lo mismo que la cuota a pagar fija mensual sería de 7,089.19 siendo la menor dentro de las opciones investigadas.

Es por tal motivo que para el producto Crédito Comercial PYME se determina como la opción mas ventajosa y viable la ofrecida por el SCOTIABANK, opción que será posteriormente comparada con el siguiente producto financiero que es la Línea de Crédito Revolvente.

3.4. Análisis de la gestión de una línea de crédito revolvente como alternativa de financiamiento bancario de corto plazo que permita el incremento del capital de trabajo de la empresa Motorepuestos Alfa & Omega.

El crédito revolvente es un tipo de crédito que puede utilizarse de forma repetida, pues se renueva en la medida que el usuario va efectuando sus pagos. Éste opera a través de un monto que el banco autoriza previamente, llamado línea de crédito (del cual no es posible excederse).

El crédito revolvente combinado con una tarjeta plástica da como resultado una tarjeta de crédito convencional, la cual las empresas la utilizan para acceder a la línea de crédito cada vez que se realiza algún cargo, sin la necesidad de pagar con dinero en efectivo.

Este crédito puede utilizarse una y otra vez, siempre y cuando se liquide el total de las compras a fin de mes, antes de que termine la fecha de pago; en caso contrario, terminaría pagando intereses y el monto de la línea de crédito no estaría "totalmente liberado" para compras futuras.

Existen muchas ofertas de crédito basadas en esta modalidad, pero para el efecto de la presente investigación se tendrá en cuenta los bancos seleccionados por la opción anterior de financiamiento por préstamo PYME para proceder a realizar la comparación y tomar la decisión adecuada.

3.4.1. Beneficios

- Puedes realizar retiros de dinero en efectivo sobre tu línea de crédito disponible.
- Cuotas mensuales en función al monto utilizado de tu línea y cobro de intereses solo por el monto utilizado.
- A medida que vayas pagando, se libera el monto disponible de tu línea de crédito, para que siempre puedas retirar dinero.
- Puedes hacer prepagos y cancelación anticipada, sin restricciones ni penalidades.
- Puedes pagar usando tu tarjeta en cualquier establecimiento comercial a nivel nacional afiliado a VISA.
- No cobra comisión de desembolso, ni comisión de afiliación o renovación.

3.4.2. Productos:

Las opciones a comparar para esta modalidad de financiamiento son las siguientes:

- Tarjeta de Crédito Solución Negocio **BCP**
- Tarjeta Capital de Trabajo **BBVA**
- Tarjeta de Crédito CAPO Capital para Oportunidades **Scotiabank**

3.4.3. Requisitos Exigidos:

A continuación se detallará los requisitos y documentos con los que debe contar una microempresa al momento de solicitar un financiamiento como línea de crédito revolvente.

Tabla 14: Comparativo de requisitos solicitados por las 3 entidades financieras

	BCP	BBVA	SCOTIABANK
REQUISITOS	Pueden solicitar la tarjeta personas naturales de negocio y personas jurídicas.	Demostrar buena experiencia crediticia en el sistema financiero.	DNI del cliente y cónyuge (persona natural)
	El negocio debe generar ventas reales mayores o iguales a US\$ 40 mil ó S/ 120 mil anuales, lo que será determinado en la evaluación crediticia.	Contar con un reporte positivo de la central de riesgos de la Superintendencia de Banca y Seguro.	DNI del accionista y representante legal (persona jurídica)
	El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año.	Presentar los tres últimos pagos de IGV o Impuesto a la Renta (Sunat).	Escritura de Constitución de la Empresa y vigencia de poderes (persona jurídica)
	Última declaración jurada anual	Situación de Estados Financieros (antigüedad no mayor a 3 meses).	Reporte Tributario, reporte de declaraciones y pagos de los últimos 6 meses
	Copia de los últimos recibos de servicios (luz, agua) y del domicilio del solicitante o titular de la empresa		Última Declaración Jurada Anual Régimen General

Fuente: Entidades bancarias

Elaboración propia.

Como se puede apreciar en la Tabla N° 14 los requisitos exigidos por las 3 entidades financieras para otorgar la línea de crédito revolvente por los productos ofertados en cada una de ellas es similar y la empresa cumple en su totalidad, es por ello que procedemos a comparar las tasas que ofrecen cada una de ellas a continuación.

3.4.4. Tasas: Las tasas de interés en esta modalidad de financiamiento de Línea de crédito revolvente varía y es aplicada al monto utilizado de la línea asignada en la tarjeta, pero en el caso de la empresa Motorepuestos Alfa & Omega que realizará la compra en una

sola fecha, y por un monto de S/ 75,000 aproximadamente, y en base a ese monto y al plazo de un año se determinara la tasa a aplicar.

Tabla 15: Comparativo de tasas de interés aplicadas por las 3 entidades financieras

BCP	BBVA	SCOTIABANK
Tarjeta Crédito Negocios Tasa mínima 25% Tasa máxima 60%	Tarjeta Capital de Trabajo Soles: TCEA 40.11% - 70.44%.	Préstamo para Capital de Trabajo (Línea de Crédito) TCEA Min 10.00% Max 40.00%

Fuente: Entidades Bancarias

Elaboración propia

Como se puede observar en la Tabla N°15 las tasas del financiamiento bancario a corto plazo por medio de la línea de crédito revolvente, son más elevadas que el crédito comercial PYME, debido a que es una línea de crédito asignada al cliente para su libre disposición y además cobran los intereses sólo en base al monto utilizado, así mismo el monto de las cuotas mensuales pagadas se agregan inmediatamente a la línea original.

3.4.5. Comisiones y Gastos: Las comisiones y gastos en el financiamiento por línea de crédito revolvente, están conformados por el envío de estado de cuenta mensual físico, los gastos por seguro de desgravamen más la membresía anual en cada entidad financiera.

Tabla 16: Comparativo de las comisiones cobradas por las 3 entidades financieras

BCP	BBVA	SCOTIABANK
Membresía anual: S/120 Envío físico de Estado de Cuenta: S/10	Membresía anual: S/80 o US\$25 Envío físico de Estado de Cuenta: S/9 o US\$3.	Membresía anual: US\$ 25.00 (S/ 82.50) Envío físico de Estado de Cuenta: S/S/ 8.90

Fuente: Entidades Bancarias

Elaboración propia

Siendo una tarjeta de crédito esta afecta a una membresía anual, como se puede apreciar en la Tabla N° 16, los monto varían de entidad financiera a otra así mismo el cobro de envío de Estado de Cuenta físico.

Tabla 17: Comparativo de los gastos cobrados por las 3 entidades financieras

BCP	BBVA	SCOTIABANK
Seguro de Desgravamen 0.075% sobre el saldo	Seguro de Desgravamen 0.0583% sobre el saldo	Seguro de Desgravamen S/.24.83

Fuente: Entidades Bancarias

Elaboración propia

En cuanto al seguro de desgravamen según la Tabla N° 17, difiere para cada entidad financiera dos de ellas tienen establecido un porcentaje mensual en base al saldo de la deuda y Scotiabank tiene un monto fijo a cobrar.

Como conclusión se puede determinar que agregado a las tasas más elevadas también los gastos bancarios son mayores que el préstamo comercial PYME, debido a que incluye la membresía anual a pagar por el uso de la tarjeta de crédito, por otro lado este tipo de financiamiento permite al empresario mediante una línea de crédito asignada, pueda administrar la línea crédito y utilizarlo de acuerdo a su necesidad, es decir solo cancela intereses por el monto utilizado de los pagos con la tarjeta y en cuotas fijas mensuales de hasta 24 meses, que se aplican en cada compra, según decisión del empresario, permite también retiro de dinero en efectivo en ventanilla del banco.

Al consultar a las entidades bancarias sobre el retiro de dinero en efectivo por el monto requerido por la empresa de **S/ 75,000 a 12 cuotas** se informó a la empresa que las tasas serían como sigue:

Tabla 18: Comparativo de tasas de interés aprobadas a la empresa por las 3 entidades financieras

BCP	BBVA	SCOTIABANK
Tarjeta Crédito Negocios TCEA 43.21%	Tarjeta Capital de Trabajo Soles: TCEA 41.36%	Préstamo para Capital de Trabajo (Línea de Crédito) TCEA 41%

Fuente: Entidades Bancarias

Elaboración propia

En la tabla N° 16 se muestra las tasas brindadas a la empresa por las 3 entidades bancarias, según el monto solicitado y en el plazo establecido, por lo que se procederá a requerir el documento de simulación que muestre la cuota mensual fija y el cronograma de pagos del año.

Figura 12: Cálculo de la cuota mensual y cronograma de pagos en base a la TCEA ofrecida por el BBVA

BBVA Continental		Fecha : 03/05/2020 Hora : 22:08:10					
Simulación de Cronograma de Pagos							
Préstamos Libre Disponibilidad							
Importe a Solicitar :	75,000.00 SOLES	Días de Pago	-				
Duración Total :	12 meses	Período de Gracia :	-				
Fecha de Solicitud :	03/05/2020	Valor del Bien :	-				
Sub-Producto :	CS01 - LIBRE DISPONIB.	Cuota :	7,491.38				
Tipo Seg. Desgravamen :	Monto Inicial	Importe Seguro Desgravamen :	38.25				
Importe Seguro del Bien :	-	Tasa Efectiva Anual	40.000000				
TCEA Referencial de Operación :	41.388132%	Comis. envío físico de estado de cuenta	-				
NRO	VENCTO	AMORTIZAC.	INTERESES	COMISION(ES) + SEGUROS	SUBVENC	CUOTA	SALDO
001	03/06/2020	5,286.52	2,204.84	38.25	0.00	7,529.61	69,713.48
002	03/07/2020	5,508.98	1,982.38	38.25	0.00	7,529.61	64,204.50
003	03/08/2020	5,603.89	1,887.47	38.25	0.00	7,529.61	58,600.61
004	03/09/2020	5,768.63	1,722.73	38.25	0.00	7,529.61	52,831.98
005	05/10/2020	5,887.36	1,604.00	38.25	0.00	7,529.61	46,944.62
006	03/11/2020	6,201.54	1,289.82	38.25	0.00	7,529.61	40,743.08
007	03/12/2020	6,332.78	1,158.58	38.25	0.00	7,529.61	34,410.30
008	04/01/2021	6,446.65	1,044.71	38.25	0.00	7,529.61	27,963.65
009	03/02/2021	6,696.18	795.18	38.25	0.00	7,529.61	21,267.47
010	03/03/2021	6,927.44	583.92	38.25	0.00	7,529.61	14,340.03
011	05/04/2021	7,042.17	449.19	38.25	0.00	7,529.61	7,297.86
012	03/05/2021	7,297.86	193.51	38.25	0.00	7,529.62	0.00
		75,000.00	14,896.33	459.00	0.00	90,355.33	

Fuente: BBVA

Como se puede observar en la figura N° 8 el monto de la cuota mensual por el uso de la línea de crédito de S/. 75,000 a 12 cuotas con una TCEA de 41.36% resulta como cuota mensual un importe de **S/.7,529.61** en el **BBVA**.

Figura 13: Cálculo de la cuota mensual y cronograma de pagos en base a la TCEA ofrecida por el BCP

Periodo	Fecha	Saldo	Capital	Interes	Cuota	Desg	ITF	Total
1	1/7/2020	75000.00	5160.24	2422.81	7583.05	153.13	0.38	7736.56
2	1/8/2020	69839.76	5398.53	2184.52	7583.05	153.13	0.38	7736.56
3	1/9/2020	64441.22	5567.40	2015.65	7583.05	153.13	0.38	7736.56
4	1/10/2020	58873.83	5801.83	1781.22	7583.05	153.13	0.38	7736.56
5	1/11/2020	53072.00	5923.01	1660.04	7583.05	153.13	0.38	7736.56
6	1/12/2020	47148.98	6156.56	1426.49	7583.05	153.13	0.38	7736.56
7	1/1/2021	40992.42	6300.85	1282.20	7583.05	153.13	0.38	7736.56
8	1/2/2021	34691.57	6497.93	1085.12	7583.05	153.13	0.38	7736.56
9	1/3/2021	28193.63	6787.72	795.33	7583.05	153.13	0.38	7736.56
10	1/4/2021	21405.92	6913.50	669.55	7583.05	153.13	0.38	7736.56
11	1/5/2021	14492.42	7144.58	438.47	7583.05	153.13	0.38	7736.56
12	1/6/2021	7351.59	7351.59	231.46	7583.05	153.13	0.38	7736.56
Totales			75003.75	15992.85	90996.60	1837.56	4.56	92838.72

Fuente: BCP

Elaboración propia

En la figura N° 9 el monto de la cuota mensual por el uso de la línea de crédito de S/. 75,000 a 12 cuotas con una TCEA de 43.21 % resulta como cuota mensual un importe de **S/.7,736.56** en el **BCP**.

Figura 14: Cálculo de la cuota mensual y cronograma de pagos en base a la TCEA ofrecida por el SCOTIABANK

Periodo	Fecha	Saldo	Capital	Interes	Cuota	Desg	ITF	Total
1	1/7/2020	75000.00	5328.53	2027.62	7356.15	153.13	0.37	7509.65
2	1/8/2020	69671.47	5532.21	1823.94	7356.15	153.13	0.37	7509.65
3	1/9/2020	64139.26	5677.04	1679.11	7356.15	153.13	0.37	7509.65
4	1/10/2020	58462.22	5875.65	1480.50	7356.15	153.13	0.37	7509.65
5	1/11/2020	52586.57	5979.48	1376.67	7356.15	153.13	0.37	7509.65
6	1/12/2020	46607.09	6175.87	1180.28	7356.15	153.13	0.37	7509.65
7	1/1/2021	40431.23	6297.69	1058.46	7356.15	153.13	0.37	7509.65
8	1/2/2021	34133.53	6462.56	893.59	7356.15	153.13	0.37	7509.65
9	1/3/2021	27670.97	6702.67	653.48	7356.15	153.13	0.37	7509.65
10	1/4/2021	20968.30	6807.22	548.93	7356.15	153.13	0.37	7509.65
11	1/5/2021	14161.08	6997.53	358.62	7356.15	153.13	0.37	7509.65
12	1/6/2021	7167.29	7167.29	188.86	7356.15	153.13	0.37	7509.65
Totales			75003.75	13270.05	88273.80	1837.56	4.44	90115.80

Fuente: Scotiabank

Elaboración propia

En la figura N° 10 el monto de la cuota mensual por el uso de la línea de crédito de S/. 75,000 a 12 cuotas con una TCEA de 41 % resulta como cuota mensual un importe de **S/7,509.65** en el **SCOTIABANK**.

3.4.6. Resultado de la evaluación y determinación de la entidad financiera más viable para el financiamiento del Capital de Trabajo mediante una Línea de Crédito Revolvente:

Mediante un cuadro comparativo se mostrará los indicadores de las tres entidades financieras que incluyen conceptos como: Monto, plazo, TCEA, monto de la cuota, para luego analizar y tomar la decisión más adecuada y viable de solicitar el financiamiento por medio de una Línea de Crédito Revolvente.

Tabla 19: Comparativo por concepto de las tres entidades financieras

CUADRO COMPARATIVO POR CONCEPTO			
CONCEPTO	BCP	BBVA	SCOTIABANK
Monto Utilizado de línea	S/.75,000	S/.75,000	S/.75,0000
Plazo	1 año	1 año	1 año
TCEA	43.21%	41.36%	41%
Monto Cuota	7,736.56	S/. 7,529.61	S/.7,509.65

Fuente: Entidades Financieras

Elaboración Propia

Después de analizar la información brindada en la Tabla N° 17, por cada entidad financiera, resulta conveniente optar por un financiamiento mediante la entidad bancaria de SCOTIABANK, ya que a través de su producto “Tarjeta de Crédito CAPO Capital para Oportunidades Scotiabank” brinda una tasa más baja que las de la competencia, permite el financiamiento requerido a un plazo de 1 año al igual que las demás, así mismo la entidad bancaria elegida aplica un TCEA menor 41% por lo mismo que la cuota a pagar fija mensual sería de 7,509.65 siendo la menor dentro de las opciones investigadas.

Es por tal motivo que para el producto Línea de Crédito Revolvente se determina como la opción más ventajosa y viable la ofrecida por el SCOTIABANK, opción que será a continuación comparada con la mejor opción del producto Crédito Comercial PYME.

3.5. Comparativo de las alternativas de financiamiento bancario de corto plazo, según el análisis realizado y propuesta de la mejor alternativa para la empresa Motorepuestos Alfa & Omega.

A partir de los resultados obtenidos en el análisis de dos productos ofrecidos de financiamiento a corto plazo para Capital de Trabajo, como son el Crédito Comercial PYME y la Línea de Crédito Revolvente de 3 entidades financieras BCP, BBVA y SCOTIABANK, se llega a la conclusión de que el producto que menor cuota ofrecía para un préstamo de S/. 75,000 en el crédito comercial PYME era el del Scotiabank con una cuota mensual de S/.7,089.09 por un año y por el lado del producto Línea de Crédito

PYME también resulto el de mejores ventajas y de menor cuota el de Scotiabank calculando una cuota mensual de S/.7,509.65, como se muestra en la Tabla N° 18

Tabla 20: Comparativo por Producto

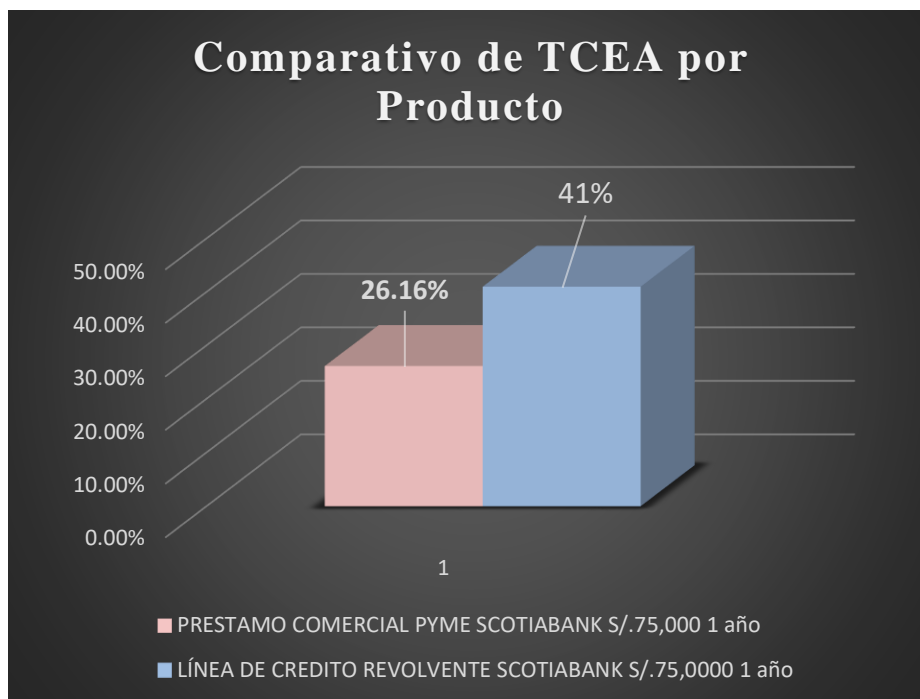
CUADRO COMPARATIVO POR PRODUCTO		
CONCEPTO	PRESTAMO COMERCIAL PYME SCOTIABANK	LÍNEA DE CREDITO REVOLVENTE SCOTIABANK
Monto Financiado	S/.75,000	S/.75,000
Plazo	1 año	1 año
TCEA	26.16%	41%
Monto Cuota	7,089.09	S/.7,509.65
Monto Total del Financiamiento	S/.85,069.35	S/.90,115.80

Fuente: Entidades Financieras

Elaboración Propia

En la Tabla N° 17 se puede visualizar que los dos productos el préstamo comercial PYME y Línea de Crédito Revolvente, que más ventajas ofrecen de financiamiento pertenecen a la entidad bancaria SCOTIABANK dado que brinda los mismos beneficios que otras entidades, la empresa cumple con los requisitos y documentación a presentar, ofrece el plazo que se solicita pero con tasas de interés más bajas que los demás, y por consiguiente establece cuota fijas menores, es por ello que han sido seleccionados para analizar cual sería el más viable y adecuado para las necesidades de financiamiento a corto plazo para Capital de Trabajo de la empresa Motorepuestos Alfa & Omega S.A.C.

Figura 15: Comparativo de TCEA por producto



Fuente: Entidades Financieras

Elaboración Propia

Comparando estos dos productos, se comenzará por las tasas aplicadas donde el préstamo Comercial PYME ofrece una tasa menor que la Línea de crédito revolvente es decir de un TCEA 41% a TCEA 26.16% como muestra la figura N°11 es por ello que las cuotas a pagar resultan también más bajas en el primer producto existiendo una diferencia marcada de S/7,089.09 a S/7,509.65 es decir una diferencia mensual de S/420.56, si se compara el importe total del financiamiento en los dos productos es decir S/85,069.35 del Préstamo Comercial Pyme Scotiabank y los S/90,115.80 del Crédito Revolvente Scotiabank notamos una diferencia relevante, la cual asciende a S/5,046.45.

Por otro lado analizando los beneficios que brinda la Línea de crédito revolvente a comparación del préstamo comercial PYME que son: el cobro de intereses solamente por el monto utilizado, que al pagar la cuota se va liberando el monto disponible para el crédito, además que se puede realizar retiros de efectivo sobre la línea de crédito disponible, no son características que a la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC

beneficiaria, debido a que el capital de trabajo será destinado a una compra predefinida y el pago se realizara por transferencia bancaria (si se pagara con la tarjeta de crédito el proveedor nos cobraría un 5% de recargo, debido a que su política es solo venta al contado por transferencia o efectivo en local), es decir el primer beneficio estaría descartado referido al cobro de intereses por un monto menor utilizado (se ha establecido utilizar todo el monto como inversión en la compra de nuevos productos), por la parte de la liberación de la línea por los pagos realizados, generaría que la empresa acumule deudas no programadas es decir existe la posibilidad que teniendo acceso a línea de crédito pueda usarla en gastos no programados que a futuro perjudiquen a la empresa, y por último los retiros en efectivo de la línea de crédito revolvente acarrear una tasa de interés mucho más alta que la normal, y afectarían a la rentabilidad generada por la empresa. Jiménez (2017) sostiene que se ha encontrado evidencia de que las empresas que están más cerca del incumplimiento por deudas financieras utilizan más intensivamente líneas de crédito revolvente.

Es por lo expuesto que se recomienda a la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC que la opción más viable y conveniente es la del Crédito Comercial PYME del SCOTIABANK con su producto denominado “Crédito Capital de Trabajo para PYME”.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1. Discusión:

La presente investigación se ha realizado con el objetivo de determinar las alternativas de financiamiento a corto plazo para capital de trabajo para la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC para luego proceder a proponer la más adecuada y viable entre los diferentes productos ofertados por las entidades bancarias dirigidas a las PYMES, como lo señala Vargas (2014), el financiamiento es una estrategia de desarrollo muy utilizada por las Pequeñas y Medianas Empresas que les permite una apertura económica mediante el abastecimiento de recursos financieros para llevar a cabo sus operaciones, así mismo para incursionar en nuevas líneas que optimicen la situación de su negocio, lo cual coincide con los intereses de la empresa sobre la necesidad de financiar una nueva línea de productos que le brindara mejoras en su situación económica.

Como primera acción se realizó una entrevista con la gerente de la empresa quien nos manifestó que la empresa requería financiamiento para capital de trabajo debido a que era una oportunidad de inversión adquirir nuevos productos que eran requeridos continuamente por los clientes de la empresa, que solo se vendían en la ciudad de Trujillo, y debido al alto costo de la compra mínima exigida por el proveedor, no contaban con la liquidez para afrontar dicha adquisición, en base a esta información y como parte de la investigación se solicitó la documentación como la cotización del pedido llegando a establecer el monto adecuado del financiamiento, y en base a la recuperación estimada se calculó un rango de cuota factible de pagar mensual y además el plazo de 1 año, esta planificación del financiamiento coincide Tovar (2016) que en su investigación llega a la conclusión que contar con un plan de capital bien formulado permite pronosticar las necesidades de fondos de antemano, y sirve como una herramienta sumamente valiosa para determinar cuánto respaldo financiero necesitará y para cuándo, además, genera un tiempo adicional para explorar todas las fuentes posibles para obtener los fondos y negociar las condiciones más favorables.

La información se recolectó de tres entidades financieras que fueron seleccionadas debido a que eran las más importantes de la localidad y le permitía realizar transacciones

financieras directas con los proveedores de la empresa, en este punto de la investigación se descartó mediante el análisis documental realizado a las características de los productos ofrecidos las que no se adecuaban a los intereses establecidos, o debido a que no se cumplían con los requisitos de los mismos, llegando a concluir que los productos adecuados y viables para la empresa son el Crédito Comercial PYME y la Línea de Crédito Revolvente.

Se estableció que los indicadores para analizar cada producto de financiamiento elegido en primer lugar eran los requisitos, dando como resultado que la empresa cumplía íntegramente con todos ellos, para después analizar las tasas de interés tema muy importante para elegir la más adecuada como manifiesta Grados (2018), es posible determinar si la tasa de interés es justa cuando permite generar un rendimiento positivo sobre la inversión, basados en las tasas de interés las cuales fueron aplicadas al monto ya establecido del financiamiento que ascendía a S/75,000 en un plazo de 1 año dando como resultado que en el producto Crédito Comercial PYME, la entidad financiera que ofrecía menor tasa y por consiguiente menor cuota mensual fija era el Scotiabank con el Crédito Capital de Trabajo para PYME. Al tener ya un resultado en el primer producto se procedió a analizar el producto Línea de Crédito Revolvente que según Huertas (2018) que es una alternativa de financiamiento que genera variados beneficios a la empresa como acceder a un monto disponible mediante una tarjeta con línea de crédito, que a la vez que se cancelan las cuotas va reponiendo la línea disponible. En esta opción de financiamiento fue también comparada en las tres entidades financieras escogidas, resultando la más conveniente por la tasa aplicada y por consiguiente la cuota a pagar, el producto ofertado por el Scotiabank denominado Tarjeta de Crédito CAPO Capital para Oportunidades Scotiabank.

Con los resultados obtenidos en la presente investigación se valida la hipótesis planteada que las alternativas de financiamiento bancario a corto plazo para el incremento del capital de trabajo en la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC, más adecuadas son el uso de línea de crédito revolvente y el préstamo comercial para PYME, y adicionalmente se realizó un análisis de los beneficios que brindaba cada una de ellas y que se relacionaban con las necesidades de la empresa, y se llegó a la conclusión que la

línea de crédito revolvente, tiene particularidades muy ventajosas pero que no serían aprovechadas por la empresa, es por tal motivo que como resultado de la investigación se recomienda acceder al préstamo comercial PYME como el más viable y adecuado para las necesidades de financiamiento de la empresa.

4.2. Conclusiones:

- Las alternativas de financiamiento que fueron presentadas a la empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC son diversas, como el factoring, letras en descuento, Crédito comercial o Línea de crédito revolvente, sin embargo al analizar inicialmente las opciones del mercado financiero se realizó un descarte basado en las necesidades de la empresa y en el cumplimiento de los requisitos, llegando al resultado que el Crédito Comercial PYME y la Línea de Crédito Revolvente son los productos viables para el financiamiento, para tal estudio se eligió a tres entidades financieras como son BCP, BBVA y SCOTIABANK, en estas entidades se realizó la comparación de la TCEA, el monto de la cuota y el importe total del financiamiento, dando como resultado que en los dos productos el Scotiabank eran los que ofrecen la mejor oferta, eligiendo finalmente el crédito comercial PYME como opción que se adecua más a las necesidades de la empresa y brinda mejores beneficios.
- Mediante el análisis documental facilitado por la empresa conformado por la cotización del importador, proveedor de los productos nuevos a comercializar se estableció la necesidad de financiamiento de capital de trabajo, calculando el monto el cual asciende a S/. 75,000, relacionado con la cantidad y costo de la mercadería, también se realizó una proyección del margen bruto a obtener de la venta de la mercadería basado en la comparación de los precios de mercado y el costo, información que dio como resultado que la cuota factible a pagar oscilaría entre S/.7,000 y S/9,000.
- Se analizó la opción de financiamiento a corto plazo mediante el Préstamo Comercial para PYME, en las tres entidades financieras escogidas, llegando a la conclusión que el Scotiabank con su producto Crédito Capital de Trabajo para PYME nos brinda el plazo requerido de un año, con una TCEA de 26.16% y una cuota fija mensual de S/. 7,089.09 que resulto la más baja y por ende la más conveniente para la empresa.

- Como resultado de la evaluación del producto Línea de Crédito Revolvente en las tres entidades bancarias, dio como resultado que la opción que generaba más ventajas por la tasa y la cuota resultante era lo ofrecido por el Scotiabank en su producto denominado Tarjeta de Crédito CAPO Capital para Oportunidades Scotiabank, en el plazo de 1 año el TCEA es de 41% y la cuota mensual ascendería a S/.7,509.65 .
- Al comparar las alternativas de financiamiento viables y convenientes en los dos productos seleccionados, se llegó a la conclusión que la más adecuada y que le genera mayores beneficios a la empresa Motorepuestos Alfa & Omega S.A.C., es la opción ofrecida por el Scotiabank en la modalidad de Préstamo Comercial PYME debido a que el importe total del financiamiento es el más bajo el cual asciende a S/.S/.85,069.35 en comparación a la Línea de crédito revolvente ofrecida por el mismo banco, cuyo importe ascendía a S/.90,115.80, en el plazo requerido, por otro lado al analizar los resultados se descartó la línea de crédito revolvente del mismo banco, que aunque tiene beneficios adicionales muy importantes, estos no van a ser aprovechados por la empresa por la forma de uso que se le va a dar, por lo cual se recomienda a las empresa optar por la primera opción.

REFERENCIAS

- Arias M. (2016) Alternativas de Financiamiento para la Pequeña y Mediana Empresa (Pyme) Recuperado de http://bibadm.ucla.edu.ve/edocs_baducla/tesis/P762.pdf
- Bernal J. (2010) Crédito Bancario y Crecimiento económico en México. Recuperado de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0185084913713069>
- Cantalapiedra F. (2018). Análisis de la Financiación de la Actividad Emprendedora. España: Universidad De Alcalá. Recuperado de <https://ebuah.uah.es/dspace/handle/10017/6598>
- Castro V. (2013). Análisis de las fuentes de financiamiento y el crecimiento financiero de la empresa LOMBARDIA S.A. (Tesis de Maestría). Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.
- Espinoza S., (2018) Alternativas de Financiamiento para una Eficiente Gestión Financiera de las Mypes. Tesis de Maestría). Universidad de San Martín de Porres, Lima, Perú.
- Grados H. (2018) Políticas de Financiamiento de las Empresas de menor tamaño: experiencias recientes en América Latina. Santiago de Chile. Recuperado de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5236/S9500021_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Huertas V. (2018). Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la MYPE industria COVISA SRL, distrito El Tambo. (Tesis de Licenciatura). Universidad Cesar Vallejo, Piura, Perú.

- Kerlinger D. (2008). Investigación para usos Financieros. México: Unión Hispano. 2008 Editorial Hispano.
- Lira P. (2013) Finanzas y Financiamiento: Las Herramientas de Gestión que toda Pequeña Empresa debe conocer. Recuperado de <https://www.nathaninc.com/wp-content/uploads/2017/10/LIBRO-FINANZAS-3.pdf>
- Muñoz, C. (2011). Análisis de las fuentes de financiamiento y el crecimiento financiero de la empresa LOMBARDIA S.A. (Tesis de Maestría). Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.
- Rodríguez A. & Sierralta P. (2019). Problemática Y Alternativas De Financiamiento Para Las Micros Y Pequeñas Empresas Familiares De Michoacán: Estudio De Caso. Recuperado de <https://pdfs.semanticscholar.org/30fc/70381aa54342236fdf7735d0fead529a37a3.pdf>
- Vásquez, S. (2017) Caracterización del Financiamiento, la capacitación y la Rentabilidad de Las Micro y Pequeñas Empresas, Año 2017.
- Vargas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas . Trujillo: Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales.
- Tamayo, D. (2001). Investigación para usos Financieros. México: Unión Hispano.

ANEXOS

ANEXO N° 1 : Entrevista a la Gerente de la Empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC

ENTREVISTA

NOMBRE: Sra. FLOR CLARA SANCHEZ MOSTACERO
CARGO: Gerente General de Motorepuestos Alfa & Omega S.A.C.
FECHA: 23/02/2020
MODALIDAD: Entrevista personal grabada.

OBJETIVO:

La presente entrevista tiene como objetivo obtener información sobre la situación que atraviesa la empresa que ha originado la necesidad de financiamiento a corto plazo para capital de trabajo.

CUESTIONARIO:

1. ¿Cómo nace la necesidad de obtener financiamiento para capital de trabajo en la empresa que usted dirige?

Nace de la oportunidad que se presenta al tener contacto comercial con empresas de la localidad dedicadas al servicio de mantenimiento de motocicletas que es el medio de transporte más utilizado en Paijan, que nos solicitan continuamente productos como amortiguadores y alarmas que son vendidos únicamente en la ciudad de Trujillo y averiguando por el proveedor de estos productos se trata de una importadora en Lima que tiene como política vender al contado y por mayor.

2. ¿Cómo se decide a tramitar un préstamo bancario?

Viendo que la venta de los productos nuevos era segura debido a que no solo las empresas de servicio de mantenimiento lo requerían sino también clientes finales, hemos decidido averiguar el financiamiento de la futura compra, debido a que ya tomamos contacto con el importador incluso se nos ha enviado una cotización.

3. ¿Tienen conocimiento con que bancos podría trabajar?

En la localidad cerca a la empresa existen sucursales de Bancos, Financieras, y de Cajas Rurales pero nos inclinamos a trabajar con los Bancos debido a que se nos facilita el acceso a transacciones directas con nuestros proveedores.

4. ¿Tiene algún banco donde actualmente realice sus operaciones financieras y donde ustedes tengan un historial crediticio?

Si el BBVA es donde actualmente realizamos nuestras transacciones y tenemos un buen historial crediticio amparado también en que nuestra cuenta corriente es de ese banco, pero no dejamos de lado la posibilidad de trabajar o con el BCP o con Scotiabank.

5. ¿Aparte de la oportunidad de negocio de ampliar con productos requeridos por sus clientes su negocio para lo cual usted va a solicitar un financiamiento, tiene alguna otra necesidad de liquidez?


Bueno la empresa maneja un capital un poco reducido, pero suficiente para tener el nivel de ventas y compras del mes, tratamos de cubrir con nuestras ganancias los gastos operativos de la empresa sin caer en financiamientos innecesarios.

6. ¿Quiere decir que el financiamiento que solicitaría la empresa no va a ser desviado para otros pagos o gastos que tenga la empresa?

No, al menos en eso somos muy organizados pretendemos que el financiamiento que solicitemos sea cubierto por la venta de los productos nuevos es decir tenemos conocimiento ya de los márgenes de utilidad que podemos obtener por información de los clientes sobre el precio que los adquieren en Trujillo.

Muchas gracias Sra. Flor por su amable atención.

ANEXO N° 2: Ficha RUC de la Empresa Motorepuestos Alfa & Omega SAC



FICHA RUC : 20482104810
MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA S.A.C.
 Número de Transacción : 54773208
 CIR - Constancia de Información Registrada

Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (D. Leg 912) a partir del 01/05/2019
 Mediante Resolución N° 0630050020461

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	: MOTOREPUESTOS ALFA & OMEGA S.A.C.
Tipo de Contribuyente	: 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	: 29/01/2009
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/02/2009
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0063 - I. R. LA LIBERTAD-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: -
Comprobantes electrónicos	: -

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 4530 - VENTA DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES
Actividad Económica Secundaria 1	: -
Actividad Económica Secundaria 2	: -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: MANUAL
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: 44 - 620573
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: - 947922584
Teléfono Móvil 2	: - 977123156
Correo Electrónico 1	: alfaomega_09@hotmail.com
Correo Electrónico 2	: gemavc12@hotmail.com

Domicilio Fiscal

Actividad Economica	4530 - VENTA DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES
Departamento	: LA LIBERTAD
Provincia	: ASCOPE
DISTRITO	: PALLAN
Tipo y Nombre Zona	: ---- PUEBLO PALLAN
Tipo y Nombre Via	: PZA. PANAMERICANA
Nro	: 1603
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: 1 CUADRA ANTES DEL TERMINAL
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: ALQUILADO

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	: 27/01/2009
Número de Partida Registral	: 11107952
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
País de Origen del Capital	: -

ANEXO N°3: Ficha de Análisis Documental

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

ANÁLISIS DOCUMENTAL A: Entidades Financieras

FECHA: 02/03/2020

Para el desarrollo de la investigación se realizará una revisión y análisis documental de los siguientes documentos:


<u>FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL</u>		
Documentos	Entidad Financiera	Indicadores
<ul style="list-style-type: none"> • Página web de las entidades financieras. • Folletos. • Tarifarios y contratos 	<ul style="list-style-type: none"> • BBVA • Scotiabank • Banco de crédito (BCP) 	<ul style="list-style-type: none"> • Requisitos exigidos. • Beneficios. • Tasas de Interés. • Plazos.

ANEXO N° 4: Contrato de Línea de Crédito Revolvete Scotiabank

PLAN TARIFARIO		CAPO - CAPITAL PARA OPORTUNIDADES	
TASAS			
Tasa Efectiva Anual (T.E.A.) Fija - Compras (en 18 o 24 meses) (1)		10.00% - 40.00%	
Tasa Efectiva Anual (T.E.A.) Fija - Disposición de efectivo (en 18 o 24 meses) (1)		10.00% - 40.00%	
TASA DE COSTO EFECTIVO ANUAL (TCEA)			
Ejemplo Explicativo de Tasa de Costo Efectivo anual (TCEA) solo para el sistema en cuotas sin deuda anterior, incluye intereses, gasto seguro de desgravamen y la comisión por membresía anual (al mes 12) (considerando el envío de estado de cuenta virtual, el cual no tiene costo)		Consumo S/ 1,000 considerando TEA 40.00%, Membresía S/ 82.50 y un Seguro de Desgravamen mensual de S/ 24.83. Pago en 12 meses. TCEA=136.51% (*)	
PENALIDAD EN CASO DE INCUMPLIMIENTO			
Penalidad por Pago Tardío (2)		15.00% sobre el monto impago del Pago Mínimo. Monto máximo en cada tramo de mora (S/120.00 / US\$35.00 (S/115.50))	
Al día 1		Min. S/49.00 / US\$ 19.00 (S/ 62.70)	
Al día 30		Min. S/54.00 / US\$ 21.00 (S/ 69.30)	
Al día 60 (cada 30 días)		Min. S/59.00 / US\$ 23.00 (S/ 75.90)	
A partir del pase a cobranza judicial		Por única vez el 20.00% de la deuda	
COMISIONES			
Categorías	Denominaciones	Comisiones	Monto
Membresía	Membresía anual	Membresía anual (3)	US\$ 25.00 (S/ 82.50)
Servicios asociados a la Tarjeta de Crédito	Envío físico de Estado de Cuenta	Envío físico de Estado de Cuenta (4)	S/ 8.90
	Conversión de Moneda	Servicio de Conversión de Moneda (5)	3.00%
Uso de canales	Uso del Cajero Automático	Uso de Cajero Automático Local (6)	3.50% (Mínimo S/ 15.00 y/o US\$ 6.00 (S/19.80) / Máximo S/ 50.00 y/o US\$ 20.00 (S/ 66.00))
		Uso del Cajero Automático Internacional	3.50% (Mínimo S/ 20.00 y/o US\$ 8.00 (S/26.40) / Máximo S/ 50.00 y/o US\$ 20.00 (S/ 66.00))
Entrega de tarjeta o dispositivo a solicitud	Reposición de tarjeta de crédito o dispositivo	Reposición de Tarjeta de Crédito (7)	S/ 20.00
GASTOS			
Seguro de Desgravamen (8)		S/ 24.83	

5.1751/02.2019

ANEXO N° 5: Contrato de Crédito Comercial PYME Scotiabank



ANEXO DEL CONTRATO DE CREDITO Y/O LINEA DE CREDITO PEQUENA EMPRESA S Y MICROEMPRESA (PYME)
HOJA RESUMEN
Información de los Costos y Condiciones Crediticias. Ley 27768

Apellidos y nombres de EL CLIENTE: [REDACTED]		
Apellidos y nombres de ella cónyuge de EL CLIENTE: [REDACTED]		
Producto 1: [REDACTED]	Moneda: <input checked="" type="checkbox"/> Soles <input type="checkbox"/> Dólares	Monto Mínimo del Crédito/ Línea Crédito!: [REDACTED]
T.E.A. (Tasa Efectiva Anual) Fija: [REDACTED] % T.C.E.A. (Tasa de Costo Efectivo Anual): [REDACTED] %	Total de Intereses: [REDACTED]	
Cantidad de Cuotas: [REDACTED]	Periodo de gracia: [REDACTED] días Periodicidad de Pago: [REDACTED] días	Seguro de desgravamen: Titular <input checked="" type="checkbox"/> Titular + Cónyuge <input checked="" type="checkbox"/>
<input checked="" type="checkbox"/> Solicito la entrega del cronograma final a la dirección que mantiene el Banco en sus sistemas.		
Producto 2: [REDACTED]	Moneda: <input checked="" type="checkbox"/> Soles <input type="checkbox"/> Dólares	Monto Mínimo del Crédito/ Línea Crédito!: [REDACTED]
T.E.A. (Tasa Efectiva Anual) Fija: [REDACTED] % T.C.E.A. Tasa de Costo Efectivo Anual: [REDACTED] %	Total de Intereses: [REDACTED]	
Cantidad de Cuotas: [REDACTED]	Periodo de gracia: [REDACTED] días Periodicidad de Pago: [REDACTED] días	Seguro de desgravamen: Titular <input checked="" type="checkbox"/> Titular + Cónyuge <input checked="" type="checkbox"/>
<input checked="" type="checkbox"/> Solicito la entrega del cronograma final a la dirección que mantiene el Banco en sus sistemas.		
Producto 3: [REDACTED]	Moneda: <input checked="" type="checkbox"/> Soles <input type="checkbox"/> Dólares	Monto Mínimo del Crédito/ Línea Crédito!: [REDACTED]
T.E.A. (Tasa Efectiva Anual) Fija: [REDACTED] % T.C.E.A. Tasa de Costo Efectivo Anual: [REDACTED] %	Total de Intereses: [REDACTED]	
Cantidad de Cuotas: [REDACTED]	Periodo de gracia: [REDACTED] días Periodicidad de Pago: [REDACTED] días	Seguro de desgravamen: Titular <input checked="" type="checkbox"/> Titular + Cónyuge <input checked="" type="checkbox"/>
<input checked="" type="checkbox"/> Solicito la entrega del cronograma final a la dirección que mantiene el Banco en sus sistemas.		
En caso de incumplimiento:		
Penalidad por Pago Tardío: ¹		
Día de Cobro	Importe en S/	Importe en US\$
De 1 a 4 días de atraso	S/ 100.00	US\$ 37.00 (S/ 122.10)
De 5 a 8 días de atraso	S/ 110.00	US\$ 41.00 (S/ 135.30)
De 9 a más días de atraso	S/ 125.00	US\$ 47.00 (S/ 155.10)
COMISIONES		
Por Estudio de Polizas Endosadas ²	US\$ 50.00 (S/ 165.00)	

S.0713/04.2019