



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO PARA LA ADQUISICIÓN DE ACTIVO FIJO EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA SANTA MARÍA SAC TRUJILLO, 2020”

Tesis para optar el título profesional de:

**Contadora Pública**

Autoras:

Br. Sheylla Katherinne Gomez Olivares

Br. Giovanna Reyes Zavaleta

Asesor:

Mg. Cecilia Fhon Núñez

Trujillo - Perú

2021

## DEDICATORIA

A nuestros padres por habernos brindado la oportunidad de estudiar una carrera depositando su entera confianza en cada reto que se presentaba, sin dudar en un solo momento de nuestra capacidad e inteligencia, como muestra de gratitud por el apoyo recibido durante nuestra formación profesional la cual constituye la herencia más valiosa que se puede recibir. Con admiración y respeto este trabajo está dedicado a ellos.

## AGRADECIMIENTO

En primer lugar, damos gracias a Dios por darnos la vida y permitarnos el haber llegado hasta este momento de nuestra formación profesional, así mismo por el don de la perseverancia para alcanzar nuestro objetivo.

A nuestra Universidad Privada del Norte por habernos permitido formar parte de ella, y el agradecimiento a cada uno de nuestros docentes quienes se ha tomado el arduo trabajo de transmitirnos sus diversos conocimientos, especialmente del campo y de los temas que corresponden a mi profesión.

Queremos expresar nuestro más sincero agradecimiento a nuestra asesora Mg. Cecilia Fhon Nuñez por la acertada orientación, participación activa y discusión crítica que nos permitió un buen aprovechamiento en el trabajo de investigación realizado, y que esta tesis llegará a buen término.

## TABLA DE CONTENIDOS

<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>2</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>3</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>9</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>10</b>
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....</b>	<b>19</b>
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS .....</b>	<b>24</b>
<b>CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES .....</b>	<b>85</b>
<b>REFERENCIAS .....</b>	<b>91</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>99</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> <i>Cuadro de operacionalización de variables</i> .....	23
<b>Tabla 2</b> <i>Establecimientos anexos de la empresa</i> .....	25
<b>Tabla 3</b> <i>Descripción de unidades de transporte</i> .....	26
<b>Tabla 4</b> <i>Requisitos - Leasing - BBVA Perú - Activo Fijo Nuevo</i> .....	29
<b>Tabla 5</b> <i>Requisitos – Línea Préstamo Comercial Negocios - BBVA Perú - Activo Fijo Nuevo</i> .....	30
<b>Tabla 6</b> <i>Requisitos – Línea Préstamo Comercial Empresas - BBVA Perú- Activo Fijo Nuevo</i> .....	31
<b>Tabla 7</b> <i>Requisitos – Préstamo Comercial Empresas - BBVA Perú- Activo Fijo Nuevo..</i>	32
<b>Tabla 8</b> <i>Requisitos – Leasing - Banco de Crédito del Perú – Activo Fijo Nuevo</i> .....	33
<b>Tabla 9</b> <i>Requisitos - Leasing - Scotiabank Perú - Activo Fijo Nuevo</i> .....	34
<b>Tabla 10</b> <i>Requisitos – Préstamo Vehicular PYME - Scotiabank Perú - Activo Fijo Nuevo</i> .....	35
<b>Tabla 11</b> <i>Requisitos – Crédito Activo Fijo Pequeña Empresa -Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo- Activo Fijo Nuevo</i> .....	36
<b>Tabla 12</b> <i>Requisitos – Crédito Activo Fijo Micro Empresa -Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo- Activo Fijo Nuevo</i> .....	37
<b>Tabla 13</b> <i>Requisitos – Maquinaria y Equipos – Mi Banco - Activo Fijo Nuevo</i> .....	38
<b>Tabla 14</b> <i>Requisitos – Leasing – Interbank - Activo Fijo Nuevo</i> .....	39
<b>Tabla 15</b> <i>Requisitos – del Perú – Activo Fijo Usado</i> .....	40
<b>Tabla 16</b> <i>Requisitos – Vehículos Usados / Leaseback Vehículos- Scotiabank Perú - Activo Fijo Usado</i> .....	42
<b>Tabla 17</b> <i>Requisitos – Leaseback – Interbank - Activo Fijo Usado</i> .....	44
<b>Tabla 18</b> <i>Entidades que no disponen productos financieros para activo usado</i> .....	45

<b>Tabla 19</b> <i>Análisis comparativo del porcentaje de cumplimiento - Requisitos - Activo Fijo Nuevo</i> .....	46
<b>Tabla 20</b> <i>Análisis comparativo del porcentaje de cumplimiento – Requisitos - Activo Fijo Usado</i> .....	47
<b>Tabla 21</b> <i>Porcentaje del Financiamiento –BBVA PERÚ</i> .....	49
<b>Tabla 22</b> <i>Porcentaje del Financiamiento – Banco del Crédito del Perú</i> .....	50
<b>Tabla 23</b> <i>Porcentaje del Financiamiento – Scotiabank Perú</i> .....	51
<b>Tabla 24</b> <i>Porcentaje del Financiamiento – Interbank</i> .....	52
<b>Tabla 25</b> <i>Porcentaje del Financiamiento – Mi Banco</i> .....	53
<b>Tabla 26</b> <i>Porcentaje del Financiamiento – Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo</i>	54
<b>Tabla 27</b> <i>Evaluación del porcentaje del financiamiento- Activo Fijo (Nuevo – Usado) ..</i>	55
<b>Tabla 28</b> <i>Tipo de Cambio BBVA Perú</i> .....	57
<b>Tabla 29</b> <i>Tipo de Cambio Banco de Crédito del Perú</i> .....	58
<b>Tabla 30</b> <i>Tipo de Cambio Scotiabank Perú</i> .....	59
<b>Tabla 31</b> <i>Tipo de Cambio Interbank</i> .....	60
<b>Tabla 32</b> <i>Tipo de Cambio Mi Banco</i> .....	60
<b>Tabla 33</b> <i>Tipo de Cambio Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo</i> .....	61
<b>Tabla 34</b> <i>Comparación del tipo de cambio - Activo Fijo Nuevo</i> .....	62
<b>Tabla 35</b> <i>Comparación del tipo de cambio - Activo Fijo Usado</i> .....	63
<b>Tabla 36</b> <i>Porcentaje de la TCEA - Leasing - Banco BBVA Perú – Activo Fijo Nuevo</i> .....	64
<b>Tabla 37</b> <i>Porcentaje de la TCEA – Línea de Préstamo Comercial Negocios – Banco BBVA Perú – Activo Fijo Nuevo</i> .....	65
<b>Tabla 38</b> <i>Porcentaje de la TCEA – Línea de Préstamo Comercial Empresas– Banco</i> .....	65
<b>Tabla 39</b> <i>Porcentaje de la TCEA –Préstamo Comercial Empresas – Banco BBVA Perú – Activo Fijo Nuevo</i> .....	66

<b>Tabla 40</b> <i>Porcentaje de la tasa de interés - Leasing - Banco de Crédito del Perú - Activo Fijo Nuevo</i> .....	66
<b>Tabla 41</b> <i>Porcentaje de la TCEA – Préstamo Vehicular PYME - Scotiabank Perú- Activo Fijo Nuevo</i> .....	67
<b>Tabla 42</b> <i>Porcentaje de la TCEA– Leasing - Scotiabank Perú- Activo Fijo Nuevo</i> .....	67
<b>Tabla 43</b> <i>Porcentaje de la tasa de interés – Leasing - Interbank- Activo Fijo Nuevo</i> .....	68
<b>Tabla 44</b> <i>Porcentaje de la tasa de interés – Crédito Activo Fijo Empresa – Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo- Activo Fijo Nuevo</i> .....	68
<b>Tabla 45</b> <i>Porcentaje de la tasa de interés – Crédito Activo Fijo Micro Empresa – Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo- Activo Fijo Nuevo</i> .....	69
<b>Tabla 46</b> <i>Porcentaje de la tasa de interés – Maquinaria y Equipos – Mi Banco- Activo Fijo Nuevo</i> .....	69
<b>Tabla 47</b> <i>Porcentaje de la tasa de interés - Leaseback - Interbank – Activo Fijo Usado..</i>	70
<b>Tabla 48</b> <i>Porcentaje de la tasa de interés - Crédito Multipropósito Banco de Crédito del Perú – Activo Fijo Usado</i> .....	70
<b>Tabla 49</b> <i>Porcentaje de la tasa de interés – Vehículos Usados/Leaseback - Scotiabank Perú- Activo Fijo Usado</i> .....	71
<b>Tabla 50</b> <i>Evaluación de las TCEA de las entidades financieras - Activo Fijo Nuevo</i> .....	72
<b>Tabla 51</b> <i>Importe de la cuota - Leasing – BBVA Perú – Activo Fijo Nuevo</i> .....	74
<b>Tabla 52</b> <i>Importe de la cuota – Línea de Préstamo Comercial Negocios- Banco BBVA Perú - Activo Fijo Nuevo</i> .....	74
<b>Tabla 53</b> <i>Importe de la cuota – Línea de Préstamo Comercial Empresas- Banco BBVA Perú - Activo Fijo Nuevo</i> .....	75
<b>Tabla 54</b> <i>Importe de la cuota – Préstamo Comercial Empresas- Banco BBVA Perú - Activo Fijo Nuevo</i> .....	75
<b>Tabla 55</b> <i>Importe de la cuota - Leasing - Banco de Crédito del Perú - Activo Fijo Nuevo</i>	76

<b>Tabla 56</b> <i>Importe de la cuota – Préstamo Vehicular PYME - Scotiabank Perú- Activo Fijo Nuevo</i> .....	76
<b>Tabla 57</b> <i>Importe de la cuota - Leasing - Scotiabank Perú - Activo Fijo Nuevo</i> .....	77
<b>Tabla 58</b> <i>Importe de la cuota - Leasing - Interbank - Activo Fijo Nuevo</i> .....	77
<b>Tabla 59</b> <i>Importe de la cuota – Crédito Activo Fijo Empresa – Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo - Activo Fijo Nuevo</i> .....	78
<b>Tabla 60</b> <i>Importe de la cuota – Crédito Activo Fijo Micro Empresa – Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo - Activo Fijo Nuevo</i> .....	78
<b>Tabla 61</b> <i>Importe de la cuota – Maquinaria y Equipos – Mi Banco - Activo Fijo Nuevo</i> .	79
<b>Tabla 62</b> <i>Importe de la cuota – Leaseback - Interbank – Activo Fijo Usado</i> .....	79
<b>Tabla 63</b> <i>Importe de la cuota - Multipropósito - Banco de Crédito del Perú – Activo Fijo Usado</i> .....	80
<b>Tabla 64</b> <i>Importe de la cuota – Vehículos Usados/Leaseback - Scotiabank Perú- Activo Fijo Usado</i> .....	80
<b>Tabla 65</b> <i>Comparación del importe de la cuota de cada producto financiero- Activo Fijo Nuevo</i> .....	81
<b>Tabla 66</b> <i>Mejor alternativa de financiamiento</i> .....	83



## RESUMEN

El presente trabajo de investigación pretende determinar qué alternativas de financiamiento son favorables para la adquisición de activo fijo para empresa de transporte de carga Santa María SAC, por lo cual se empleó la metodología de estudio de tipo no experimental y con un diseño correlacional descriptiva transversal.

La población está conformada por la documentación de las entidades financieras entre ellas: BBVA Perú, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Interbank, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo y Mi Banco con sus productos financieros Línea de Préstamo Comercial Negocios, Línea de Préstamo Comercial Empresas, Préstamo Vehicular PYME, Leasing, Crédito Activo Fijo Empresa, Activo Fijo Micro Empresa, Maquinaria y Equipos, Leaseback, Multipropósito. Teniendo en cuenta, que dicha información recopilada se obtuvo mediante las técnicas de entrevista y análisis documental, que posteriormente se procedió a comparar respecto al cumplimiento de los requisitos, importe de cuota, tasas de interés, tipo de cambio de cada alternativa de financiamiento con el fin de identificar que opción es factible y favorable para la adquisición de un activo fijo.

Tras una exhaustiva evaluación se concluye que el producto Leasing del Banco Crédito del Perú es la más beneficiosa para la empresa debido que esta modalidad de financiación cuenta con requisitos sencillos, nos ofrece menor tasa de interés, el aporte propio es mínimo, cuotas bajas con planes de pago flexibles que se adapta a la realidad y necesidades de la empresa, sin afectar su liquidez facilitando la adquisición las cinco unidades de transportes. Además, los beneficios tributarios como depreciación acelerada, IGV y operativos de la gestión comercial.

**Palabras clave:** Financiamiento, activo fijo, entidades financieras.

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad problemática

Las entidades de transporte necesitan que sus actividades estén acordes con las necesidades del mercado, siendo productivas, modernas y rentables, por lo tanto, buscan renovar constantemente sus equipos de servicios y/o producción, considerando que la unidad de transporte es un indispensable elemento para cualquier organización de transporte de mercancías, ya que sin ellos hay envíos ni cargas. Usualmente los camiones son de propiedad privada, sin embargo, cada año hay más opciones menos costosas que facilitan el ahorro, dependiendo de las diversas necesidades y utilización.

Es por ello, que en ciertas ocasiones cuando un negocio empresarial busca ampliar sus fronteras, crecer y expandirse, tiene en claro que una herramienta esencial para ello es el financiamiento, el cual, es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo. Dicho más fácilmente, financiar es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada (Aguirre y Romero, 2016); el financiamiento se convertirá en un sostén que necesita cualquier compañía para crecer de tal modo que, permita conseguir sus fines y propósitos a corto y largo plazo. Para la totalidad de industrias, el contar con un financiamiento es considerado como un mecanismo imprescindible, puesto que este es el motor que las impulsa. Las condiciones óptimas para conseguir un financiamiento económico pueden interpretarse, en incrementos de productividad empresarial, innovación tecnológica, etc.

El financiamiento puede servir para volverse capital de trabajo o activos a corto plazo, o sea, para cubrir cada operación u operaciones diarias en un ciclo de caja o financiero. Finalmente puede ser utilizado para la adquisición de activos fijos, cuyo tiempo o también llámese vida útil es largo y son requeridos para el desarrollo de las actividades empresariales. (HSBC, 2019). Según, Pérez (2020) explica que la renovación de activos no se trata sólo de comprarlos nuevos, sino que existen ciertos puntos que deben considerarse antes de aceptar la adquisición de un vehículo, es decir, un equipo renovado, pero mal diseñado, mal instalado u operado de forma errónea y sin mantenimiento correcto, no garantiza un incremento a la productividad. Las empresas adquieren bienes con el fin de utilizarlos directamente en actividades productivas o en funciones de soporte, considerando que dichos bienes cuentan con un tiempo de vida útil siendo este un factor que implica que un porcentaje del costo de dichos activos, debe formar parte del costo de producción, el cual es establecido en el Perú, por un ente regulador tributario, como la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT), o en algunos casos por la propia empresa.

Por su parte, Santamaría (2020) señala que es complejo el proceso de adquisición de un Activo Fijo para una compañía a nivel nacional, por lo cual, estas optan por financiarse, en función a este contexto durante los años 2018 y 2019, entre niveles del 18 y 19 por ciento se mantuvo la Tasa Efectiva del Crédito de Consumo y Ordinario, mientras que la del Microcrédito en un 37 por ciento. De forma peculiar, al realizar unos cuestionarios a cada microempresario por las tasas de interés de sus créditos, una respuesta muy usual fue de hasta un 5 por ciento efectivo anual (contando con

participaciones en la industria del 29 por ciento, en el comercio del 44 por ciento y en servicios del 46 por ciento), encontrándose muy al pie de los niveles habituales de los intereses bancarios que son aceptados en dicho segmento empresarial; de igual forma se llegó a comprobar en el año 2019, acompañado de un cuantioso crecimiento de la cartera en su totalidad del 3,8 por ciento real anual (versus un 2.7 por ciento dado en el 2018), revelando que las microempresas que optaron por solicitar un crédito tuvieron más accesibilidad a estos, donde la forma más común fue la del crédito de consumo o también conocido como libre inversión (en industria un 61 por ciento, en comercio un 54 por ciento y respecto a servicios en un 57 por ciento). Junto con estos, con ínfimos niveles, el microcrédito (en la industria representaba un 18 por ciento, en el comercio un 16 por ciento y en servicios un 15 por ciento) y el crédito comercial (donde en la industria era de un 0 por ciento mientras que en comercio y los servicios era un 18 por ciento), a pesar de que estos tipos de crédito normalmente poseen tasas de interés de más carácter competitivo frente a lo que es el segmento consumo. Así mismo, hace referencia que, para toda empresa, tanto para su inicio como para que pueda seguir operando normalmente, es imprescindible que cuenten con un financiamiento. Meses atrás, se llevó a cabo la 3ra medición de la Gran Encuesta a las Microempresas (GEM) del año 2020, donde en dicha lectura se interrogó a un total de 1 500 microempresarios de los diversos sectores como la industria, el comercio y los servicios, con respecto a los 21 subsectores económicos donde las microempresas tienen mayor participación; de la Encuesta y de sus resultados principales se puede encontrar: las microempresas tienen poco acceso al crédito (27 por ciento del total), inclusive por debajo de lo contemplado en las Pequeñas y Micro Empresas (PyMES)

aproximadamente en un 42 por ciento; las microempresas cuentan con una capacidad de ahorro del 30 por ciento, contando con una parte cercana a la mitad situándose por fuera del Sistema Financiero; se aprecia una contigua capacidad de diversificación respecto a los mercados (93 por ciento realiza sus ventas primordialmente en su ciudad); y una mínima apreciación de la rentabilidad de la formalidad con respecto a sus costos.

Por otro lado, Zorrilla (2019) afirma que cuando un negocio empieza a crecer, esta necesita contar con un respaldo no solo para sus operaciones diarias, sino que a la vez debe pensar cómo financiar la ampliación del mismo o para la adquisición de un nuevo activo que optimice el proceso de producción. Así mismo, destaca que la mayoría de empresas que se encuentran en un nivel de crecimiento positivo cometen la equivocación de invertir en la compra de un Activo Fijo como lo son las maquinarias o inmuebles con una financiación de Capital de Trabajo, lo cual puede ser negativo. Es por ello, que para adquirir un Activo Fijo existen muchas clases de productos que los Entes Financieros ofrecen a las empresas, como por ejemplo créditos a mediano plazo y los Leasing, asimismo el representante de la Asociación de Bancos del Perú expresa, que si se lleva a cabo un Leasing para obtener una unidad de transporte y se deprecia en 2 años, se conseguiría un escudo fiscal más compacto que si se llegara a depreciar en la vida útil de dicho bien, dándole al negocio un poco más de liquidez para que en el futuro puedan seguir comprando activos de forma más dinámica.

De acuerdo con las investigaciones relacionadas al tema, Espinoza (2018), en su tesis “Intermediación financiera y la compra de activos en empresas de transportes de carga pesada terrestre, provincia constitucional del Callao, 2018”, menciona que, si la intermediación financiera no guarda relación en la compra esta se verá afectada, por ello, decidió mediante un buen intermediario financiero la adquisición de activos tangibles, favoreciendo de esta manera a la empresa. También resalta la importancia sobre la actualización de activos, ya que mediante ellos tendrá mejor rendimiento y obtendrá mayor aceptación, por ende, este le generará muy buena rentabilidad. Además, enfatiza que llevar el control de los activos suma a la importancia de estos, ya que nos brindará un mejor detalle al momento de adquirir algún otro activo.

Por otro lado, Viera (2019) en tesis “Propuesta de mejora de los factores relevante del financiamiento en las MYPE rubro de transportes de la Ruta Piura – La Unión del Distrito de la Unión, año 2019”, afirma que los asesores de crédito, perciben que, los microempresarios del sector transporte, no cuentan con estados de situación financiera actualizados. Por lo general recurren al financiamiento en cajas municipales, presentando un nivel medio de endeudamiento. Generalmente solicitan créditos mayores de s/. 10,001 y menores a s/. 20,000. La tasa que se les brindan a los microempresarios del sector transporte se encuentra en el rango de 29% a 35%, esto de acuerdo al monto solicitado; los microempresarios del sector transporte cuentan con garantías para solicitar financiamiento. El objetivo del financiamiento es para la adquisición de activos fijos, principalmente para renovación de flota, mediante el crédito directo.

De igual forma, Ávila (2019), en su investigación titulada “El préstamo comercial y el arrendamiento financiero como alternativas para la adquisición de unidades de transporte para la corporación Marcos Cueva e Hijos SAC Trujillo, 2008”; sostiene que las opciones de financiamiento para la adquisición de nuevas unidades de transporte, son analizadas de acuerdo al requerimiento solicitado por la empresa, identificando fácilmente la entidad bancaria que reúne las condiciones para financiar un crédito vehicular. Para esto, se evaluaron muchos factores de financiamiento como la tasa de interés, los plazos de pago, las ventajas y desventajas de cada financiador. Por lo antes mencionado, se llega a la conclusión que la mejor alternativa de financiamiento es el arrendamiento financiero sin apalancamiento, el cual proporciona liquidez, rentabilidad y un importante escudo fiscal a favor de la empresa.

Según su perspectiva, Herrera (2019) en su tesis “Alternativas de Financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo en la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL., Trujillo 2018”, analizó las distintas opciones de financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo nuevo (unidades de transporte) a fin de identificar que alternativa se adapta a la realidad de la empresa. Concluyendo que la alternativa más favorable para adquirir un activo fijo, es el Crédito Leasing y el Préstamo Comercial del BBVA Perú, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Caja Sullana y Caja Trujillo. Asimismo, Aranda (2019) en su investigación “Alternativas de financiamiento viables para la adquisición de máquina dobladora de planchas metálicas de la empresa FAMESERVI RG SAC, Trujillo periodo 2018” consistió en buscar las mejores alternativas de financiamiento para la entidad, siguiendo el análisis de las características: tasa de interés, requisitos, cuotas y

plazos a apagar en las entidades financieras más reconocidas a nivel nacional, con la finalidad de evaluar el costo financiero, el tiempo más adecuado y la cuota más accesible. Concluyendo que el Leasing Pyme ofertado por el BBVA, el Crédito mediano plazo - activo fijo ofrecido por SCOTIABANK, son las alternativas de financiamiento viables que permitirán a la entidad obtener la máquina dobladora de planchas metálicas a un reducido y provechoso costo financiero.

La empresa Santa María S.A.C., identificada con RUC 20481924325; está dedicada al sector de transporte de carga por carretera, es simple, versátil y flexible, permitiendo el transporte de todo tipo de mercancía siendo los principales que se trasladan: materiales de construcción, agregados, estructuras metálicas, metales no ferrosos, entre otros. Siendo sus rutas de traslado de Trujillo a Huamachuco, Retamas, Llacuabamba y Viceversa. Además, cuenta con nueve vehículos propios y tres alquilados, siendo estos insuficientes debido a mayor demanda en la zona. Es por ello, se pretende adquirir cinco vehículos sean nuevos o usados a través de financiamiento, por ende, se buscará opciones en distintas entidades financieras con el fin de asegurar la obtención de una eficiente gestión; permanecer en el mercado competitivo, aprovechando los años de experiencia en el rubro y generar una mayor rentabilidad.

## **1.2. Formulación del problema**

¿Cuáles son las alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo para la empresa de Transportes de carga Santa María SAC Trujillo, 2020?



### 1.3. Objetivos

#### 1.3.1. Objetivo general

Determinar qué alternativas de financiamiento son favorables para la adquisición de activo fijo para la empresa de Transportes Santa María SAC Trujillo, 2020.

#### 1.3.2. Objetivos específicos

- Analizar los requisitos que solicitan las entidades financieras para el financiamiento de activo fijo en la empresa de Transportes Santa María SAC Trujillo, 2020.
- Evaluar el porcentaje de financiamiento que ofrecen las entidades financieras para la adquisición de activo fijo para la empresa Santa María SAC, Trujillo 2020.
- Comparar el tipo de cambio que ofrecen las entidades financieras para el financiamiento de activo fijo en la empresa de Transportes Santa María SAC Trujillo, 2020.
- Evaluar el TCEA que ofertan las entidades financieras para el financiamiento de activo fijo en la empresa de Transportes Santa María SAC Trujillo, 2020.
- Analizar el importe de la cuota de cada producto financiero que ofrecen las entidades financieras para el financiamiento de activo fijo en la empresa de Transportes Santa María SAC Trujillo, 2020.
- Determinar la mejor alternativa de financiamiento de activo fijo para la empresa de Transportes Santa María SAC Trujillo, 2020.

#### 1.4. Hipótesis

Las posibles alternativas de financiamiento existentes para la adquisición de activo fijo para la empresa de Transportes Santa María SAC Trujillo, 2020 son : el Banco BBVA Perú, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Interbank, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo y Mi Banco, a través de los diversos productos financieros: Línea de Préstamo Comercial Negocios, Línea de Préstamo Comercial Empresas, Préstamo Vehicular PYME, Leasing, Crédito Activo Fijo Empresa, Activo Fijo Micro Empresa, Maquinaria y Equipos, Leaseback, Multipropósito que mediante el análisis y evaluación de la información obtenida de cada entidad financiera se puede seleccionar el producto financiero que se adapte a la realidad de la empresa..

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

### 2.1. Tipo de investigación

La presente investigación, es de tipo no experimental, porque no se manipula deliberadamente los resultados de las variables que busca interpretar, sino que se observa los fenómenos de su interés en su ambiente natural, para luego describirlos y analizarlos sin necesidad de emularlos en un entorno controlado.

El diseño de investigación es correlacional descriptivo transversal; transversal debido que se recopiló la información en un tiempo determinado, siendo el caso del estudio, data durante el año 2020, correlación porque la tesis tiene dos variables “Alternativas de financiamiento” y “adquisición de activo fijo” y es descriptivo porque se limita a medir la presencia, características o distribución de los resultados. (Hernández et al., 2014)

Dónde:

M: Muestra estudiada.

O: Observación de la muestra.



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

#### 2.2.1. Población:

Según Arias (2012) define como población un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para las cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. (p.81). Del mismo modo, el autor Palella y Martins (2008), expresa que la población es un conjunto de unidades de las que desea obtener información sobre las que se va a generar conclusiones. (p.83). Es por ello, la

población a la cual está referida el presente estudio lo conforma la información obtenida de las entidades financieras: BBVA Perú, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Interbank, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo Mi Banco.

### **2.2.2. Muestra:**

Desde el punto de vista, Tamayo (2006) define la muestra como el conjunto de operaciones que se realizan para estudiar la distribución de determinados caracteres en totalidad de una población universo, o colectivo partiendo de la observación de una fracción de la población considerada (p.176).

Considerando lo expuesto anteriormente por el autor se tomará como muestra los productos financieros que serán sujetas a evaluación siendo los siguientes: Línea de Préstamo Comercial Negocios, Línea de Préstamo Comercial Empresas, Préstamo Vehicular PYME, Leasing, Crédito Activo Fijo Empresa, Crédito Activo Fijo Micro Empresa, Maquinaria y Equipos, Leaseback, Multipropósito para activo fijo nuevo y/o usado.

## **2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos**

### **2.3.1 Técnicas**

#### **Entrevista**

Según la opinión del autor Galán (2009), define a la entrevista como la comunicación interpersonal establecida entre el investigador y el sujeto de estudio a fin de obtener respuestas verbales a los interrogantes planteados sobre el problema propuesto.

Se considera que este método es más eficaz que la entrevista, ya que permite obtener una información más completa. De tal manera, que se aplicará una entrevista a cada funcionario responsable de otorgar la información respecto a los productos financieros para adquisición de un activo fijo nuevo y/o usado.

### **Análisis Documental**

El análisis documental es la operación que consiste en seleccionar las ideas informativamente relevantes de un documento a fin de expresar su contenido sin ambigüedades para recuperar la información en él contenida. (Solís, 2012)

En coherencia a la conceptualización del autor, se evaluará toda la información recolectada (requisitos, tarifarios de tasas, simulación de cronogramas y proforma del bien) de las entidades financieras estudiadas a fin de identificar la mejor alternativa de financiamiento.

El análisis documental es la operación que consiste en seleccionar las ideas informativamente relevantes de un documento a fin de expresar su contenido sin ambigüedades para recuperar la información en él contenida. (Solís, 2012)

En coherencia a la conceptualización del autor, se evaluará toda la información recolectada (requisitos, tarifarios de tasas, simulación de cronogramas y proforma del bien) de las entidades financieras estudiadas a fin de identificar la mejor alternativa de financiamiento.

### **2.3.2 Instrumentos**

#### **Guía de entrevista**

León (2006) argumenta que la guía para la entrevista es un instrumento que facilita realizar un trabajo reflexivo para la organización de los temas posibles que se abordaran en la entrevista. No constituye un protocolo estructurado de preguntas. (p.180) Es por ello, que la guía de entrevista a emplear contiene preguntas relacionadas que serán aplicadas a las ejecutivas de las entidades financieras con el propósito de recolectar la información para cumplir con los objetivos planteados en la investigación.

#### **Ficha de análisis documental**

Según Alfonso (2016), la investigación documental es un procedimiento científico, un proceso sistemático de indagación, recolección, organización, análisis e interpretación de información o datos en un objeto de estudio.

Dentro de este contexto la ficha de análisis documental tiene la intención de registrar toda la información relevante obtenida tales como requisitos, tarifarios de tasas, simulación de cronogramas y proforma del bien a financiar para ser evaluada en el desarrollo de la investigación.

## **2.4. Procedimiento**

EL presente trabajo de investigación procederá de la siguiente manera:

- Elaborar los instrumentos para la obtención de la información (matriz de consistencia).

- Investigar acerca de las opciones de financiamiento existentes para la adquisición del activo fijo del activo fijo nuevo y/o usado.
- Comparar cada alternativa de financiamiento de las entidades financieras a evaluar para la adquisición del activo fijo nuevo y/o usado.
- Elegir la mejor opción de financiamiento para la adquisición del activo fijo nuevo y/o usado.

## 2.5 Cuadro de Operacionalización de Variables

**Tabla 1**

*Cuadro de operacionalización de variables*

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensión	Indicadores	Medición
Variable independiente: Alternativa de financiamiento	Evaluación de créditos: García, J. Paredes, H. (2014) Refieren que la evaluación financiera representa una etapa importante en el otorgamiento del crédito, porque el objeto básico del empréstito es que este se adapte a las necesidades del solicitante.	Se analizó a la variable mediante cuatro dimensiones: - Requisitos de entidades financieras - Tipo de cambio - Tasa de interés - Importe de la cuota	Requisitos de entidades financieras  Tipo de cambio  Tasa de interés  Importe de la cuota	<ul style="list-style-type: none"> <li>• % de cumplimiento de requisitos</li> <li>• Importe del tipo de cambio de la entidad financiera</li> <li>• % TEA tasa efectiva anual.</li> </ul>	Ordinal

## CAPÍTULO III. RESULTADOS

### 3.1 Datos generales de la empresa

#### 3.1.1. Reseña Histórica

La empresa Santa María S.A.C. se dedica a brindar los servicios de transporte de carga y preparación de terreno, inició sus actividades el 09 de julio del año 2008. Teniendo como principales accionistas a Doña Teonila Maura Sánchez Iparraguirre que cuenta con el 72.32% de acciones y Don Víctor Orlando Sánchez Iparraguirre, posee el 27.68% del accionariado. Esta surgió debido al auge de la minería en la Región La Libertad, más específicamente en la zona de Pataz donde existen gran parte de los yacimientos mineros de la región debido a ello, se dedica al servicio integral de preparación de terreno para la extracción del mineral y su posterior transporte hacia los distintos centros de producción.

#### 3.1.2. Razón Social

SANTA MARIA S.A.C identificado con RUC N° 20481924325

#### 3.1.3 Fecha de Inicio de las Actividades

09 de julio de 2008.

#### 3.1.4 Actividad económica

Transporte de carga pesada y preparación de terreno



### 3.1.5 Régimen Tributario

Régimen General

### 3.1.6 Representante Legal

Teonila Maura Sánchez Iparraguirre

### 3.1.7. Domicilio Fiscal

Mz. LL lote 16 -Urb. San Isidro -Trujillo-Trujillo -La Libertad

### 3.1.8 Establecimientos anexos

**Tabla 2**

*Establecimientos anexos de la empresa*

Código	Tipo	Ubigeo	Domicilio	Condición Legal
0001	Sucursal	La Libertad Pataz-Pataz	Cal. San Pedro S/N	Alquilado
0005	Sucursal	La Libertad Trujillo-Moche	Valle Sta. Catalina-Predio Quevedo AV. Industrial Parcela 6 <sup>a</sup>	Alquilado
0006	Sucursal	La Libertad Pataz-Pataz	Terreno Cercado Parte Alta S/N	Alquilado
0007	Sucursal	La Libertad Pataz-Pataz	Barrio Alto-Pataz S/N	Alquilado
0008	Sucursal	La Libertad Pataz-Pataz	Aricachuco S/N	Alquilado
0009	Sucursal	La Libertad Pataz-Pataz	Izquierdo Norte Rio Frances S/N	Alquilado
0010	Sucursal	La Libertad Pataz-Pataz	Sec. Los Shambos S/N	Alquilado
0011	Sucursal	La Libertad Trujillo-Trujillo	Urb. Semirústica Mampuesto Cal. San José -Plutón Mz T Lote 20	Alquilado

Fuente: Elaboración propia

### 3.1.9. Principales Productos

**Tabla 3**

*Descripción de unidades de transporte*

Unidad	N° Placa	Marca	Año Fabri	Serie Chasis	Color	N° Ejes	Carga Útil	Peso Seco
1	T3C925	VOLVO	2011	YV2JS02D6BA712756	Blanco Azul	3	1012 8	14872
2	T3D884	VOLVO	2011	YV2JS02D5BA713042	Blanco Azul	3	1012 8	14872
3	T3I935	VOLVO	2011	YV2JS02D3BA716683	Blanco Azul	3	9934	15066
4	T7Y864	VOLVO	2015	93KXSW0D4GE83622	Blanco Azul	3	9704	15296
5	T7Y817	VOLVO	2015	93KXSW0D5GE83615	Blanco Azul	3	9704	15296
6	T8W880	VOLVO	2017	93KXSW0D8HE84530	Blanco Azul	3	1016 8	14832
7	T9A943	HINO	2017	JHHUCL1H3HK022750	Blanco Rojo Gris	2	3583	2917
8	T0F916	VOLVO	2019	93KXG30D1LE871448	Blanco Azul	3	9970	15030
9	T0F898	VOLVO	2019	93KXG30D5LE868863	Blanco Azul	3	9972	15028

Fuente: Elaboración propia

### 3.1.10. Análisis de la situación actual

Santa María S.A.C. debido al reciente contrato firmado con una importante empresa minera de la región se ha visto en la necesidad de adquirir cinco unidades de transporte para poder cumplir con mencionadas obligaciones contractuales, las unidades que desea adquirir son de la marca Volvo modelo FH 500 – 6X4 con carrocería de volquete con mecanismo de auto volteo. Siendo el costo de cada vehículo nuevo en el mercado asciende a \$ 169,000.00 y la carrocería a un valor de \$ 40,000.00. En el mercado actual, una unidad de segundo uso con las características

necesarias para realizar los servicios contratados es de \$ 70,000.00 (dependiendo del uso y año de fabricación)

### **3.1.11. Descripción introductoria**

El presente trabajo de investigación que se desarrolla tiene como objetivo determinar qué alternativa de financiamiento es más favorable para la adquisición de cinco unidades de transporte sea nuevo y/o usado para la empresa Santa María SAC, por ende, en el primer objetivo se describen los requisitos solicitados por cada tipo de producto financiero de las diversas entidades financieras sujeto de estudio, con el propósito de analizar el porcentaje de cumplimiento, seguidamente se tendrá evaluar el porcentaje de financiamiento . Posteriormente, se analiza el tipo de cambio a un corte 21 de febrero 2020 a fin exista comparabilidad en las entidades financieras, así mismo evaluar la tasa de interés para identificar qué entidad nos oferta la menor tasa e importe de la cuota la cual varía dependiendo de los dos factores antes mencionados. Por último, se determinará la mejor alternativa de financiamiento viable para la empresa. Teniendo en cuenta que el plazo sujeto a evaluación para todas las entidades financieras es 36 meses.

### **3.2 Análisis de los requisitos que solicitan las entidades financieras**

En este ítem se describen los requisitos exigidos según el tipo de producto financiero disponible en cada entidad financiera con el fin de evaluar el nivel de cumplimiento de la información que pueda proporcionar la empresa para acceder al financiamiento de activo fijo nuevo y/o usado.

Dicha información obtenida se recopiló a través de la técnica de la entrevista que se aplicó a el representante legal de la empresa Santa María SAC con la intención de conocer la necesidad de la empresa que impulsa a la búsqueda de financiamiento para la adquisición de las 5 unidades de transporte. Además, se entrevistó a cada funcionario responsable de las entidades financieras según se detalla: a la Ejecutiva de Banca de Negocios Bárbara Maradiegue del BBVA Perú, Ejecutiva de Banca Pyme María Elena Bizconde Rodríguez del Banco de Crédito del Perú y Banca de Negocios PYME Helen Quezada Ramírez del Scotiabank Perú, las ejecutivas antes mencionadas brindaron la información correspondiente de los requisitos que exigen cada entidad tanto para la adquisición de activo fijo nuevo como usado, existentes en el mercado.

### 3.2.1. Requisitos

#### 3.2.1.1. Activo Fijo Nuevo

**Tabla 4**

*Requisitos - Leasing - BBVA Perú - Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Requisitos	Porcentaje de Cumplimiento
BBVA PERÚ	1 Estados Financieros de cierre (ejercicio anterior)	100%
	2 Los 3 últimos pagos de IGV / Renta SUNAT.	100%
	3 Proforma del bien a financiar.	100%
	4 Proforma comercial del activo a nombre de BBVA Perú.	100%
	5 Copia de la vigencia de poderes de los representantes (antigüedad menor a 1 mes).	100%
	6 DNI de los representantes legales y fiadores.	100%
	<b>PROMEDIO</b>	<b>100%</b>

Fuente: Página Web y funcionaria del BBVA Perú

### Interpretación

En la Tabla 4 se describen los requisitos que la entidad financiera BBVA Perú exige a sus clientes para la obtención de su producto denominado “Leasing”, mencionado producto es utilizado para la adquisición de activo fijo nuevo, por ende los documentos solicitados por la entidad financiera van desde información de identificación de la empresa, proformas del activo fijo a adquirir, así como también información tributaria y financiera que servirá a los ejecutivos de la entidad financiera para poder calificar a la empresa y otorgarle un producto acorde a su tamaño y necesidades, donde la empresa tiene un porcentaje de cumplimiento al 100% .(Anexo 7)

**Tabla 5**

*Requisitos – Línea Préstamo Comercial Negocios - BBVA Perú - Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Requisitos	Porcentaje de Cumplimiento
BBVA PERÚ	1 Buena experiencia crediticia en el sistema financiero*.	100%
	2 Tres últimos pagos de IGV/Renta a SUNAT	100%
	3 Situación de Estados Financieros (antigüedad no mayor a 3 meses).	100%
	4 Contar con BBVA Net Cash (para la modalidad Fast Cash).	50%
	* Contar con un reporte positivo de la central de riesgos de la Superintendencia de Banca y seguros.	
	<b>PROMEDIO</b>	<b>87.5%</b>

Fuente: Página Web y funcionaria del BBVA Perú

### **Interpretación**

El banco exige para la obtención de su producto denominado “Línea Préstamo Comercial Negocios” el cual consiste en otorgar una tarjeta de crédito revolvente destinado a las micro y pequeñas empresas, a diferencia del producto financiero denominado Leasing, este producto puede ser utilizado para cualquier necesidad que tenga la empresa y no solo para la adquisición de activo fijo nuevo.

La empresa no cumple con el requisito N° 4 siendo su porcentaje de cumplimiento 87.5 %, por ende, disminuye las posibilidades de optar por dicho producto (Anexo 9)

**Tabla 6**

*Requisitos – Línea Préstamo Comercial Empresas - BBVA Perú- Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Requisitos	Porcentaje de Cumplimiento
BBVA PERÚ	1 Buena experiencia crediticia en el sistema financiero.	100%
	2 Situación de Estados Financieros firmados por contador colegiado (antigüedad no mayor a 3 meses).	100%
	3 Sujeto a evaluación crediticia de acuerdo a su comportamiento en el sistema financiero.	100%
	4 Para disponer por la funcionalidad crédito Liquido, necesitara contar con BBVA Net Cash desde la versión Comercios.	50%
	<b>PROMEDIO</b>	<b>87.5%</b>

Fuente: Página Web y funcionaria del BBVA Perú

### **Interpretación**

En la Tabla 6 se describen los requisitos que la entidad financiera BBVA Perú exige a sus clientes para la obtención de su producto denominado “Línea Préstamo Comercial Empresas” es una tarjeta de crédito revolvente destinado a las pequeñas y medianas empresas, el cual permite disponer de efectivo en cualquier momento hasta el límite de crédito fijado previa evaluación del historial crediticio. Actualmente, la empresa no dispone de la banca por internet BBVA Net Cash, de manera que se disminuye la posibilidad de optar por esta alternativa debido que solo cumple con un porcentaje de cumplimiento del 87.5%. (Anexo 10, 11)

**Tabla 7**

*Requisitos – Préstamo Comercial Empresas - BBVA Perú- Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Requisitos	Porcentaje de Cumplimiento
BBVA PERÚ	1 Solicitud de préstamo comercial debidamente llenada y firmada (formato del banco).	100%
	2 Documento de identidad del/los apoderados/s y avalistas (copia).	100%
	3 Certificado de vigencia de poderes (no mayor a 3 meses).	100%
	4 Balance de situación y estado de ganancias y pérdidas (no mayor a 3 meses).	100%
	5 Balance general y estado de ganancias y pérdidas (últimos 2 años).	100%
	6 Declaración Jurada de Impuesto a la Renta - 3ra. Categoría (últimos 2 años).	100%
	7 6 últimos pagos de IGV SUNAT (Régimen General).	100%
	8 Flujo de caja proyectado (por el periodo del préstamo).	70%
	9 Declaración confidencial de patrimonio.	100%
	10 Balance de apertura (para empresas con menos de 2 años).	100%
	<b>PROMEDIO</b>	<b>97%</b>

Fuente: Página Web y funcionaria del BBVA PERÚ

### **Interpretación**

En la Tabla 7 se describen los requisitos que la entidad financiera BBVA Perú exige a sus clientes para la obtención de su producto denominado “Préstamo Comercial Empresas” el cual consiste en un préstamo destinado a las pequeñas y medianas empresas, dicho producto permite disponer efectivo de acuerdo a las necesidades de la empresa lo cual favorece debido que se puede obtener recursos líquidos en casos fortuitos .Siendo que la empresa tiene un porcentaje de cumplimiento del 97% se disminuye la posibilidad de optar por dicho producto financiero. (Anexo 11)



**Tabla 8**

*Requisitos – Leasing - Banco de Crédito del Perú – Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Requisitos	Porcentaje de cumplimiento
Banco de Crédito del Perú	1 Proforma del vehículo o los vehículos a financiar.	100%
	2 Si el vehículo es un camión chasis-cabina, deberá adjuntar también la proforma de la carrocería.	100%
	3 Contar con poderes para arrendamiento financiero y para otorgar poderes. Si el seguro no es financiado por el banco (endoso) se deberá adjuntar previo al desembolso: Copia de la póliza de seguro con sus respectivas coberturas y cláusulas adicionales.	100%
	4 Endoso original del seguro a favor del BCP debidamente firmado por la aseguradora y asegurado (según modelo establecido). Copia de la factura cancelada o convenio de pagos debidamente firmado por la aseguradora y asegurado.	100%
	<b>PROMEDIO</b>	<b>100%</b>

Fuente: Página Web y funcionaria del BCP

### **Interpretación**

En la Tabla 8 se describen los requisitos que la entidad financiera Banco De Crédito Del Perú exige a sus clientes para la obtención de su producto denominado “Leasing”, mencionado producto es utilizado para la adquisición de activo fijo nuevo, los requisitos exigidos por la entidad financiera van desde información de identificación de la empresa, proformas del activo fijo a adquirir, así como también información tributaria y financiera que servirá a los ejecutivos de la entidad financiera para poder calificar a la empresa y otorgarle un producto acorde a su tamaño y necesidades. Siendo que la empresa cuenta con un porcentaje de cumplimiento del 100% respecto a la documentación que puede proporcionar para acceder al financiamiento. (Anexo 14).

**Tabla 9**

*Requisitos - Leasing - Scotiabank Perú - Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Requisitos	Porcentaje de cumplimiento
Scotiabank Perú	1 Poderes específicos inscritos en RRPP para celebrar contratos de Arrendamiento Financiero.	100%
	2 Si se trata de un camión Chasis/cabina, deberá adjuntar PROFORMA de la carrocería (p.e. furgón, baranda, grúa, plataforma, etc.), la proforma debe incluir N° de chasis, N° de carrocería, modelo, año de fabricación y marca.	70%
	3 Datos de la empresa, giro de negocio, domicilio fiscal.	100%
	4 Datos de los representantes legales que firmaran el contrato.	100%
	5 Copia de la Proforma de (los) vehículo (s) emitida por una casa automotriz, con contacto, teléfono y correo electrónico del proveedor (la proforma debe incluir N° de chasis y N° de carrocería, modelo, año de fabricación y marca).	70%
	6 Declaración jurada que refiera que el (los) vehículo (s) serán utilizados para el desarrollo de su actividad empresarial.	100%
	7 Datos del proveedor e información acerca de los adelantos proporcionados a este por la compra del vehículo.	70%
	8 Datos del vehículo y características.	100%
	9 Información adicional si el vehículo será usado para transporte Público o Interprovincial.	100%
	10 Arrendador sustituto y/o Fiador Solidario (en caso aplique).	50%
	11 N° de cuentas para efectuar cargos (cuota inicial y comisión de estructuración, gastos notariales).	100%
<b>PROMEDIO</b>		<b>87.27%</b>

Fuente: Página Web y funcionaria del Scotiabank Perú

### **Interpretación**

Los requisitos que la entidad financiera SCOTIABANK PERU exige a sus clientes para la obtención de su producto denominado “Leasing”, mencionado producto es utilizado para la adquisición de activo fijo nuevo, los cuales pueden ser proporcionados por la empresa en un porcentaje de cumplimiento del 87.27%. (Anexo 6)

**Tabla 10**

*Requisitos – Préstamo Vehicular PYME - Scotiabank Perú - Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Requisitos	Porcentaje de cumplimiento
Scotiabank Perú	1 Tener ventas mínimas mensuales de S/. 20,000.00	100%
	2 Edad: entre 21 y 70 años. La edad al finalizar el crédito deberá ser menor a 75 años.	100%
	3 Antigüedad laboral mínima de 1 año para vehículos de Uso Comercial y 2 años para vehículos de uso particular.	100%
	4 Copia de DNI del titular y Cónyuge, copia de recibo de luz o agua del domicilio.	100%
	5 03 últimos pagos de SUNAT (excepto informales).	100%
	6 Ultima declaración anual (Renta).	100%
	7 Sustento de activos o patrimonio: autoevalúo casa o local, facturas de maquinarias y/o equipos, copias de tarjetas de propiedad (indispensable para transportistas).	100%
	8 Facturas de compra y/o venta, guías, recibos y cuadernos de ventas.	100%
	9 Cronograma de pago (para créditos comerciales).	100%
	10 Constitución de la empresa y vigencia de poderes o Copia Literal Actualizada (solo para persona Jurídica).	100%
	<b>PROMEDIO</b>	<b>100%</b>

Fuente: Página Web y funcionaria del Scotiabank Perú

### Interpretación

En la Tabla 10 se describen los requisitos que la entidad financiera SCOTIABANK PERU exige a sus clientes para la obtención de su producto denominado “Préstamo vehicular PYME”, mencionado producto es utilizado para la adquisición de activo fijo nuevo, es por ello que se tomará la información tributaria y financiera que servirá a los ejecutivos de la entidad financiera para poder calificar a la empresa y otorgarle un producto acorde a su tamaño y necesidades. Dichos requisitos pueden ser proporcionados por la empresa en un porcentaje de cumplimiento del 100%. (Anexo 6)

**Tabla 11**

*Requisitos – Crédito Activo Fijo Pequeña Empresa -Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo- Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Requisitos	Porcentaje de cumplimiento
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo	1 Experiencia mínima y continua de 12 meses en el negocio.	100%
	2 Persona natural con edad entre 21 hasta la edad establecida en la póliza de seguro de desgravamen.	100%
	3 Aporte propio mínimo de acuerdo al tipo de bien a financiar.	100%
	4 Ser puntual con sus obligaciones en el sistema financiero.	100%
	5 Copia de DOI vigente de los participantes del crédito.	100%
	6 Copia de recibo de agua o luz o teléfono.	100%
	7 Proforma del bien a financiar.	100%
	<b>PROMEDIO</b>	<b>100%</b>

Fuente: Web CMACT.

### **Interpretación**

En la Tabla 11 se describen los requisitos que la entidad financiera Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo exige a sus clientes para la obtención de su producto denominado “Crédito Activo Fijo Pequeña Empresa”, el producto descrito anteriormente es utilizado para la adquisición de activo fijo nuevo y está enfocado en el mercado de las micro y pequeñas empresas de la Región que deseen adquirir activo fijo para el desarrollo de sus actividades. Dichos requisitos pueden ser proporcionado por la empresa en un porcentaje de cumplimiento del 100%. (Anexo 16)

**Tabla 12**

*Requisitos – Crédito Activo Fijo Micro Empresa -Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo- Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Requisitos	Porcentaje de cumplimiento
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo	1 Antigüedad en el negocio: 6 meses.	100%
	2 No tener obligaciones morosas en el sistema financiero.	100%
	3 Copia de DNI vigente de los participantes del crédito.	100%
	4 Copia de recibo de servicios correspondiente al domicilio.	100%
	5 Documentos sustentatorios del negocio.	100%
	<b>PROMEDIO</b>	<b>100%</b>

Fuente: Web CMACT.

### **Interpretación**

En la Tabla 12 se describen los requisitos que la entidad financiera Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo exige a sus clientes para la obtención de su producto denominado “Crédito Activo Fijo Micro Empresa”, el producto descrito anteriormente es utilizado para la adquisición de activo fijo nuevo y está enfocado en el mercado de las micro y pequeñas empresas de la Región que deseen adquirir activo fijo para el desarrollo de sus actividades. Dichos requisitos pueden ser proporcionados por la empresa en un porcentaje de cumplimiento del 100%. (Anexo 16)

**Tabla 13**

*Requisitos – Maquinaria y Equipos – Mi Banco - Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Requisitos	Porcentaje de cumplimiento
Mi Banco	1 Negocio con 6 meses de funcionamiento como mínimo.	100%
	2 Copia de DNI titular y/o cónyuge/conviviente.	100%
	3 Recibo de servicios (luz o agua).	100%
	4 No tener deudas morosas en el sistema financiero.	100%
	5 Copia de DNI de los socios.	100%
	6 Documentos del negocio.	100%
	7 Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales.	100%
	8 Acta de constitución de la empresa.	100%
	9 Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días.	100%
	10 Declaración de renta anual y 3 últimos PDT.	100%
	11 Documento de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía.	100%
	12 Recibo de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.	100%
	13 Para financiamiento mayor a S/. 10,000 se requiere proforma.	100%
	<b>PROMEDIO</b>	<b>100%</b>

Fuente: Web de Mi Banco

### **Interpretación**

En la Tabla 13 Se describen los requisitos que la entidad financiera MI BANCO exige a sus clientes para la obtención de su producto denominado “Maquinaria y Equipos”, el producto mencionado se utiliza para la adquisición de activo fijo y maquinaria utilizada para el desarrollo de las actividades de la empresa y se encuentra enfocado en las micro y pequeñas empresas de la región. Dichos requisitos pueden ser proporcionados por la empresa en un porcentaje de cumplimiento del 100%. (Anexo 21)

**Tabla 14**

*Requisitos – Leasing – Interbank - Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Requisitos	Porcentaje de Cumplimiento
Interbank	1 Carta dirigida a la división de leasing de Interbank indicando: descripción del bien a financiar, nombre del proveedor del bien, importe de la operación (inc. IGV), plazo solicitado.	100%
	2 Proforma del bien a financiar y/o factura original de compra.	100%
	3 Estados financieros auditados de los tres (03) últimos años, en caso de no auditar, estados Financieros SUNAT.	100%
	4 Estados financieros de situación de la empresa, con antigüedad no mayor a tres (03) meses, incluyendo descripción de las principales cuentas del balance.	100%
	5 Presupuesto de caja y proyecciones para el periodo del arrendamiento.	50%
	6 Últimos seis (06) comprobantes de pago del IGV.	100%
	7 Últimas dos (02) declaraciones juradas del impuesto a la renta.	100%
	8 Testimonio de constitución de la empresa.	100%
	9 Testimonio del último aumento de capital.	100%
	10 Poderes de los representantes legales de la empresa en los que faculden a realizar operaciones de arrendamiento financiero o acta correspondiente.	100%
	11 Copia de los documentos de identidad de las personas que suscriban los contratos y de los fiadores solidarios y sus cónyuges.	100%
	12 Fotocopia del RUC.	100%
	13 Consignar la información que se indica en el formato de Información Básica y el Informe sectorial que corresponda.	50%
	14 Consignar la información que se solicita a los Fiadores Solidarios	50%
<b>PROMEDIO</b>		<b>89.28%</b>

Fuente: Web de Interbank

## Interpretación

En la Tabla 14 se describen los requisitos que la entidad financiera Interbank exige a sus clientes para la obtención de su producto denominado “Leasing”, mencionado producto es utilizado para la adquisición de activo fijo nuevo, los requisitos exigidos por la entidad financiera van desde información de identificación de la empresa, proformas del activo fijo a adquirir, así como también información tributaria y financiera que servirá a los ejecutivos de la entidad financiera para poder calificar a la empresa y otorgarle un producto acorde a su tamaño y necesidades. Dichos requisitos pueden ser proporcionados por la empresa en un porcentaje de cumplimiento del 89.28%. (Anexo 18)

### 3.2.1.2. Activo Fijo Usado

**Tabla 15**

*Requisitos – del Perú – Activo Fijo Usado*

Entidad	Requisitos	Porcentaje de cumplimiento
Banco de Crédito del Perú	<b>1</b> Garantía hipotecaria constituida que cubra como mínimo el 150% del CEN multipropósito Pyme.	0%
	<b>2</b> Ventas mínimas de S/. 120M anuales reales.	100%
	<b>3</b> Antigüedad del negocio mayor a 1 año.	100%
	<b>4</b> El solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años. Se puede atender a clientes entre 21 y 24 años, los cuales necesariamente deben presentar fiador o garantía hipotecaria a favor del banco y esta cubra el monto de la deuda.	100%
	<b>PROMEDIO</b>	<b>75%</b>

Fuente: Página Web y funcionaria del BCP



### **Interpretación**

En la Tabla 15 se describen los requisitos que la entidad financiera BANCO DE CRÉDITO DEL PERU exige a sus clientes para la obtención de su producto denominado “Préstamo Multipropósito” que es un producto que consta de un préstamo destinado a las pequeñas y medianas empresas, este producto puede ser utilizado para cualquier necesidad que tenga la empresa y no solo para la adquisición de activo fijo nuevo, los requisitos exigidos por la entidad financiera van desde información de identificación de la empresa, mínimo de ventas anuales, así como también información tributaria y financiera que servirá a los ejecutivos de la entidad financiera para poder calificar a la empresa y otorgarle un producto acorde a su tamaño y necesidades. Dichos requisitos pueden ser proporcionados por la empresa en un porcentaje de cumplimiento del 75%. (Anexo 14)

**Tabla 16**

*Requisitos – Vehículos Usados / Leaseback Vehículos- Scotiabank Perú - Activo Fijo*

*Usado*

Entidad	Requisitos	Porcentaje de cumplimiento
Scotiabank Perú	1 Datos de la empresa, giro de negocio, domicilio fiscal.	100%
	2 Datos de los representantes legales que firmaran el contrato.	100%
	3 Copia de la Proforma de (los) vehículo (s), con contactos, teléfono y e-mail del proveedor. Carta cliente (si es Leaseback).	100%
	4 Copia de tasación, copia de tarjeta de propiedad, Certificado Negativo de Gravamen - SUNARP (documento original).	50%
	5 Certificado de Gravamen de papeletas del SATT (documento original).	100%
	6 Copia del SOAT vigente.	100%
	7 Gravamen Vehicular policial, expedido por la Dirección de Policía de Tránsito (DIVPOLTRAN).	100%
	8 Copia de la DJ del Impuesto al Patrimonio Vehicular, estado de cuenta del SATT (en original) y copia de recibos de pago (al día, es decir, año en curso).	100%
	9 Datos del proveedor y DNI de vendedor y cónyuge. Si el proveedor es persona jurídica adjuntar Vigencia de Poderes de la empresa vendedora en original, menor a 30 días y sin títulos pendientes. Deberá contar con facultades expresas para vender bienes muebles.	100%
	10 Copia del RUC de la empresa vendedora.	100%
	11 En caso que el vendedor sea persona jurídica y el valor de venta del (los) activo (s) sea mayor al 50% de su capital social, deberá adjuntar una Copia Certificada del Acta de la Junta General de Accionistas en la que se aprueba dicha venta. Asimismo, dicha acta deberá estar inscrita en Registros Públicos de manera previa al desembolso.	100%
	12 Datos del vehículo y características.	100%
	13 Información adicional si el vehículo será usado para transporte Público o Interprovincial.	100%
	14 Arrendador sustituto y/o Fiador Solidario (en caso aplique).	70%
	15 N° de cuentas para efectuar cargos (cuota inicial y comisión de estructuración, gastos notariales).	100%
<b>PROMEDIO</b>		<b>94.66%</b>

Fuente: Página Web y funcionaria del Scotiabank Perú

### **Interpretación**

Se exige a los clientes para la obtención de su producto denominado “Vehículos usados/Leaseback”, mencionado producto es utilizado para la adquisición de activo fijo usado, los requisitos exigidos por la entidad financiera que la diferencian de los créditos para la adquisición de activo fijo nuevo es que piden datos del vehículo o activo a adquirir, el cual debe estar inscrito en registros públicos, así como datos del vendedor del mismo, ya sea persona natural o jurídica. Dichos requisitos pueden ser proporcionados por la empresa en un porcentaje de cumplimiento del 94.66%. (Anexo 5)

**Tabla 17**

*Requisitos – Leaseback – Interbank - Activo Fijo Usado*

Entidad	Requisitos	Porcentaje de cumplimiento
Interbank	1 Carta dirigida a la división de leasing de Interbank indicando: descripción del bien a financiar, nombre del proveedor del bien, importe de la operación (inc. IGV), plazo solicitado.	100%
	2 Proforma del bien a financiar y/o factura original de compra.	100%
	3 Estados financieros auditados de los tres (03) últimos años, en caso de no auditar, estados Financieros SUNAT.	100%
	4 Estados financieros de situación de la empresa, con antigüedad no mayor a tres (03) meses, incluyendo descripción de las principales cuentas del balance.	100%
	5 Presupuesto de caja y proyecciones para el periodo del arrendamiento.	50%
	6 Últimos seis (06) comprobantes de pago del IGV.	100%
	7 Últimas dos (02) declaraciones juradas del impuesto a la renta.	100%
	8 Testimonio de constitución de la empresa.	100%
	9 Testimonio del último aumento de capital.	100%
	10 Poderes de los representantes legales de la empresa en los que faculden a realizar operaciones de arrendamiento financiero o acta correspondiente.	100%
	11 Copia de los documentos de identidad de las personas que suscriban los contratos y de los fiadores solidarios y sus cónyuges.	100%
	12 Fotocopia del RUC.	100%
	13 Consignar la información que se indica en el formato de Información Básica y el Informe sectorial que corresponda.	100%
	14 Consignar la información que se solicita a los Fiadores Solidarios.	50%
<b>PROMEDIO</b>		<b>92.85%</b>

Fuente: Web de Interbank

### Interpretación

Se exige a sus clientes para la obtención de su producto denominado “Leaseback”, mencionado producto es utilizado para la adquisición de activo fijo usado, los requisitos exigidos por la entidad financiera que la diferencian de los créditos para la adquisición de activo fijo nuevo es que piden datos del vehículo o activo a adquirir, el cual debe estar inscrito en registros públicos así como datos del vendedor del mismo, ya sea persona natural o jurídica, además información de identificación de la empresa, proformas del activo fijo a adquirir, así como también información tributaria y financiera. Dichos requisitos pueden ser proporcionados por la empresa en un porcentaje de cumplimiento del 82.85% (Anexo 18)

### Tabla 18

*Entidades que no disponen productos financieros para activo usado*

Entidad Financiera	Descripción
BBVA Perú	No cuenta con un producto específico para el financiamiento de activo fijo usado.
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo	No se encontró información en sus plataformas digitales.
Mi Banco	No se encontró información en sus plataformas digitales.

Fuente: Elaboración propia

### Interpretación

En la tabla 18 se especifica las entidades financieras que no tienen disponibles productos financieros para el financiamiento del activo fijo usado (BBVA Perú, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo, Mi Banco).

### 3.2.2. Comparación del porcentaje de cumplimiento - Requisitos

#### 3.2.2.1. Activo Fijo Nuevo

**Tabla 19**

*Análisis comparativo del porcentaje de cumplimiento - Requisitos - Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Productos Financieros	N° Requisitos	Porcentaje de cumplimiento
BBVA Perú	Leasing	06	100%
	Línea Préstamo Comercial Negocios	04	87.50%
	Línea Préstamo Comercial Empresas	04	87.50%
	Préstamo Comercial Empresas	10	97%
Banco de Crédito del Perú	Leasing	04	100%
Scotiabank Perú	Leasing	11	87.27%
	Préstamo Vehicular PYME	09	100%
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo	Crédito Activo Fijo Empresa	07	100%
	Crédito Activo Fijo Micro Empresa	05	100%
Mi Banco	Maquinaria y Equipos	13	100%
Interbank	Leasing	14	89.28%

Fuente: Elaboración propia

#### **Interpretación**

En la Tabla 19 se muestra el análisis comparativo del porcentaje de cumplimiento de las entidades financieras con sus distintos productos que ofrecen para el financiamiento de activo fijo nuevo. Siendo la opción del Banco de Crédito del Perú con su producto Leasing el cual exige requisitos que, en número, concordancia y facilidad de entrega, la empresa Santa María S.A.C. está en condiciones de poder cumplir en un porcentaje del 100%.

### 3.2.2.2. Activo Fijo Usado

**Tabla 20**

*Análisis comparativo del porcentaje de cumplimiento – Requisitos - Activo Fijo Usado*

Entidad Financiera	Tipo de Crédito	Número Requisitos	Porcentaje de cumplimiento
Banco de Crédito del Perú	Multipropósito	4	75%
Scotiabank Perú	Vehículos Usados/Leaseback	15	94.66%
<i>Interbank</i>	Leaseback	14	92.85%

Fuente: Elaboración propia

### **Interpretación**

En la Tabla 20 se muestra el análisis comparativo del porcentaje de cumplimiento de las entidades financieras con sus distintos productos que ofrecen para el financiamiento de activo fijo nuevo. Siendo la opción Scotiabank Perú con su producto “Vehículos Usados/Leaseback” el cual exige requisitos que, en número, concordancia y facilidad de entrega, la empresa Santa María S.A.C. está en condiciones de poder cumplir en un porcentaje del 100%.

### **3.3 Determinación del porcentaje de financiamiento que brindan las entidades financieras.**

En este ítem se determinará qué porcentaje de financiamiento es más favorable para Santa María SAC debido que se ha visto en la necesidad de adquirir cinco unidades de transporte marca Volvo modelo FH 500 – 6X4 con carrocería de volquete con mecanismo de auto volteo, siendo estas características del vehículo las que permiten cumplir con el servicio de transporte que solicitan los clientes , teniendo en cuenta que el costo de cada vehículo nuevo en el mercado asciende a \$ 169,000.00 y la carrocería a un valor de \$ 40,000.00. Por otro lado, una unidad de segundo uso con las características necesarias para realizar los servicios contratados es de \$ 70,000.00 (dependiendo del uso y año de fabricación), siendo los montos totales de adquisición que se tomarán en cuenta para la presente investigación son: Activo Fijo Nuevo \$ 1'045,000.00 y Activo Fijo Usado \$ 350,000.00.



### 3.3.1. Porcentaje de financiamiento

**Tabla 21**

*Porcentaje del Financiamiento –BBVA PERÚ*

Entidad Financiera	Activo Fijo	Precio del Bien (\$)	Porcentaje de financiamiento (%)	Financiamiento (\$)	Porcentaje de aporte propio (%)	Aporte Propio (\$)
BBVA Perú	Nuevo	1'045,000.00	80%	836,000.00	20%	209,000.00
	Usado			Producto no disponible		

Fuente: *BBVA PERÚ*

#### **Interpretación**

En la Tabla 21 se aprecia que el BBVA Perú otorga un porcentaje de financiamiento de un 80% total a financiar correspondiente a \$ 836,000.00, por ende, la empresa debe contar con aportar propio del 20% siendo \$ 209,000.0 para la adquisición del activo fijo nuevo, considerando que no dispone un producto financiero para activo usado para financiar adquisición de las cinco unidades nuevas Volvo modelo FH 500 – 6X4 con carrocería de volquete con mecanismo de auto volteo.

**Tabla 22**

*Porcentaje del Financiamiento – Banco del Crédito del Perú*

Entidad Financiera	Activo Fijo	Precio del Bien (\$)	Porcentaje de financiamiento (%)	Financiamiento (\$)	Porcentaje de aporte propio (%)	Aporte Propio (\$)
Banco de Crédito del Perú	Nuevo	1'045,000.00	80%	836,000.00	20%	209,000.00
	Usado	350,000.00	80%	280,000.00	20%	70,000.00

Fuente: *Banco del Crédito del Perú*

### **Interpretación**

En la Tabla 22 se aprecia que el Banco del Crédito del Perú otorga un porcentaje de financiamiento de un 80% del total a financiar equivalente a \$ 836,000.00, por ende, la empresa debe contar el 20% de aporte propio siendo \$ 209,000.0 para activo fijo nuevo , en caso de activo fijo usado en un 80% equivalente a \$ 280,000.00 con un aporte propio de \$ 70,000.00 para financiar la adquisición de las cinco unidades nuevas Volvo modelo FH 500 – 6X4 con carrocería de volquete con mecanismo de auto volteo..

**Tabla 23**

*Porcentaje del Financiamiento – Scotiabank Perú*

Entidad Financiera	Activo Fijo	Precio del Bien (\$)	Porcentaje de financiamiento (%)	Financiamiento (\$)	Porcentaje de aporte propio (%)	Aporte Propio (\$)
Scotiabank Perú	Nuevo	1'045,000.00	80%	836,000.00	20%	209,000.00
	Usado	350,000.00	50%	175,000.00	50%	175,000.00

Fuente: Scotiabank Perú

### **Interpretación**

En la Tabla 23 se aprecia que el Scotiabank Perú otorga un porcentaje de financiamiento de un 80% del total a financiar equivalente a \$ 836,000.00, por ende, la empresa debe contar el 20% de aporte propio siendo \$ 209,000.0 para activo fijo nuevo, en caso de activo fijo usado en un 50% equivalente a \$ 175,000.00 con un aporte propio de \$ 175,000.00 para financiar la adquisición de las 05 unidades nuevas Volvo modelo FH 500 – 6X4 con carrocería de volquete con mecanismo de auto volteo.

**Tabla 24**

*Porcentaje del Financiamiento – Interbank*

Entidad Financiera	Activo Fijo	Precio del Bien (\$)	Porcentaje de financiamiento (%)	Financiamiento (\$)	Porcentaje de aporte propio (%)	Aporte Propio (\$)
Interbank	Nuevo	1'045,000.00	80%	836,000.00	20%	209,000.00
	Usado	350,000.00	50%	175,000.00	50%	175,000.00

*Fuente: Interbank*

### **Interpretación**

En la Tabla 24 se aprecia que el Interbank otorga un porcentaje de financiamiento de un 80% del total a financiar equivalente a \$ 836,000.00, por ende, la empresa debe contar el 20% de aporte propio siendo \$ 209,000.0 para activo fijo nuevo, en caso de activo fijo usado en un 50% equivalente a \$ 175,000.00 con un aporte propio de \$ 175,000.00 para financiar la adquisición de las 05 unidades nuevas Volvo modelo FH 500 – 6X4 con carrocería de volquete con mecanismo de auto volteo.

**Tabla 25**

*Porcentaje del Financiamiento – Mi Banco*

Entidad Financiera	Activo Fijo	Precio del Bien (\$)	Porcentaje de financiamiento (%)	Financiamiento (\$)	Porcentaje de aporte propio (%)	Aporte Propio (\$)
Mi Banco	Nuevo	1'045,000.00	80%	836,000.00	20%	209,000.00
	Usado	Producto no disponible				

Fuente: *Mi Banco*

**Interpretación**

En la Tabla 25 se aprecia que Mi Banco otorga un porcentaje de financiamiento de un 80% total a financiar correspondiente a \$ 836,000.00, por ende, la empresa debe contar con aportar propio del 20% siendo \$ 209,000.0 para la adquisición del activo fijo nuevo, considerando que no dispone un producto financiero para activo usado para financiar adquisición de las 05 unidades nuevas Volvo modelo FH 500 – 6X4 con carrocería de volquete con mecanismo de auto volteo.

**Tabla 26**

*Porcentaje del Financiamiento – Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo*

Entidad Financiera	Activo Fijo	Precio del Bien (\$)	Porcentaje de financiamiento (%)	Financiamiento (\$)	Porcentaje de aporte propio (%)	Aporte Propio (\$)
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo	Nuevo	1'045,000.00	80%	836,000.00	20%	209,000.00
	Usado			Producto no disponible		

Fuente: Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo

### **Interpretación**

En la Tabla 26 se aprecia que Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo otorga un porcentaje de financiamiento de un 80% total a financiar correspondiente a \$ 836,000.00, por ende, la empresa debe contar con aportar propio del 20% siendo \$ 209,000.0 para la adquisición del activo fijo nuevo, considerando que no dispone un producto financiero para activo usado.

### 3.3.2. Comparación del porcentaje de financiamiento

**Tabla 27**

*Evaluación del porcentaje del financiamiento- Activo Fijo (Nuevo – Usado)*

Entidad	Activo	Porcentaje de financiamiento	Financiamiento (\$)	Porcentaje de aporte propio	Aporte Propio (\$)
BBVA Perú	Nuevo	80%	836,000.00	20%	209,000.00
	Usado	No disponible	No disponible	No disponible	No disponible
BCP	Nuevo	80%	836,000.00	20%	209,000.00
	Usado	80%	280,000.00	20%	70,000.00
Scotiabank Perú	Nuevo	80%	836,000.00	20%	209,000.00
	Usado	50%	175,000.00	50%	175,000.00
Interbank	Nuevo	80%	836,000.00	20%	209,000.00
	Usado	50%	175,000.00	50%	175,000.00
Mi banco	Nuevo	80%	836,000.00	20%	209,000.00
	Usado	No disponible	No disponible	No disponible	No disponible
Caja Trujillo	Nuevo	80%	836,000.00	20%	209,000.00
	Usado	No disponible	No disponible	No disponible	No disponible

Fuente: BBVA, BCP, Scotiabank Perú, Caja Trujillo, Mi Banco, Interbank.

### **Interpretación**

En la tabla 27 se observan la comparación de los porcentajes de financiamiento de cada entidad financiera con sus respectivos productos financieros, en el cual destaca el Banco de Crédito del Perú debido que ha dispuesto otorgar un porcentaje del 80% para activo fijo nuevo y usado equivalente a \$ 836,000.00, a pesar que las demás entidades ofrecen el mismo porcentaje el BCP cuenta con 2 tipos de productos financieros Leasing (nuevo) y Multipropósito (usado) al mismo porcentaje, lo que favorece a la empresa siendo que está puede optar por una combinación entre ambos para la adquisición de las cinco unidades de transportes que requiere la empresa.

### **3.4 Análisis del tipo de cambio que brindan las entidades financieras**

En este ítem se va a analizar el tipo de cambio que utilizan las entidades financieras, siendo que pueden tomar como base los establecidos por la SBS (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP), como es el caso del Banco BBVA Perú y Scotiabank, mientras el Banco de Crédito del Perú e Interbank utilizan su propio tipo de cambio para realizar la conversión a moneda nacional. De tal manera, que para el análisis se tomará el total a financiar del activo fijo tanto del nuevo como del activo fijo usado a la fecha de corte del 21 de febrero de 2020.



### 3.4.1. Importe del tipo de cambio

**Tabla 28**

*Tipo de Cambio BBVA Perú*

Entidad	Activo Fijo	Producto	Fecha de corte	Fuente	Financiamiento (\$)	Tipo Cambio (S/.)	Total (S/.)
BBVA	Nuevo	Leasing	21/02/2020	SBS	836,000.00	3.399	2'841,564.00
		LPCN	21/02/2020	SBS	836,000.00	3.399	2'841,564.00
		LPCE	21/02/2020	SBS	836,000.00	3.399	2'841,564.00
		PCE	21/02/2020	SBS	836,000.00	3.399	2'841,564.00
	Usado	Producto no disponible					

Fuente: BBVA Perú

### Interpretación

En la Tabla 28 se observa que el BBVA Perú hace uso de la SBS como base para la determinación del tipo de cambio de todos sus productos financieros entre ellos Leasing, Línea de Préstamo Comercial Negocios, Línea de Préstamo Comercial Empresas y Préstamo Comercial Empresas, teniendo en cuenta que la fecha de corte que se considero es el 21 de febrero 2020 siendo el 3.399 el valor equivalente a la fecha para la determinación de la conversión del total de financiamiento de \$ 836,000.00 a moneda nacional.

**Tabla 29**

*Tipo de Cambio Banco de Crédito del Perú*

Entidad	Activo Fijo	Producto	Fecha corte	Fuente	Financiamiento	Tipo de Cambio	Total (S/.)
BCP	Nuevo	Leasing	21/02/20	Propio	836,000.00	3.40	2'842,400.00
	Usado	Multip.	21/02/20	Propio	175,000.00	3.40	595,000.00

Fuente: Banco de Crédito del Perú

### **Interpretación**

En la Tabla 29 se observa que el Banco de Crédito del Perú hace uso de su propio tipo de cambio, teniendo en cuenta que para el producto leasing (activo fijo nuevo) y multipropósito (activo fijo usado) se ha considerado como fecha de corte el 21 de febrero 2020 siendo el 3.40 el valor equivalente a la fecha para la determinación de la conversión del total de financiamiento, donde para leasing es \$ 836,000.00 equivalente 2'842,400.00 y multipropósito es \$175,000.00 a 595,000.00 en moneda nacional.

**Tabla 30**

*Tipo de Cambio Scotiabank Perú*

Enti	Activo fijo	Producto	Fecha de corte	Fuente	Financiamiento (\$)	Tipo de Cambio	Total (S/.)
Scotiabank Perú		Leasing	21/02/2020	SBS	836,000.00	3.399	2'841,564.00
	Nuevo	PV PYME	21/02/2020	SBS	836,000.00	3.399	2'841,564.00
	Usado	Leaseback	21/02/2020	SBS	175,000.00	3.399	594,825.00

Fuente: Scotiabank Perú

### **Interpretación**

En la Tabla 30 se observa que el Scotiabank Perú hace uso de la SBS como base para la determinación del tipo de cambio de todos sus productos financieros entre ellos Leasing, Préstamo vehicular Pyme (activo fijo nuevo ) y Leaseback (activo fijo usado ) teniendo en cuenta que la fecha de corte que se considero es el 21 de febrero 2020 siendo el 3.399 el valor equivalente a la fecha para la determinación de la conversión del total de financiamiento de \$ 836,000.00 a 2'841,564.00 para activo nuevo y \$ 175,000.00 a 594,825.00 para activo usado .

**Tabla 31**

*Tipo de Cambio Interbank*

Entidad	Activo fijo	Producto	Fecha de corte	Fuente	Financiamiento (\$)	Tipo Cambio	Total (S/.)
Interbank	Nuevo	Leasing	21/02/20	Propio	836,000.00	3.42	2'859,120.00
	Usado	Leaseback	21/02/20	Propio	175,000.00	3.42	598,500.00

Fuente: Interbank

**Interpretación**

El Leasing (activo fijo nuevo) y Leaseback (activo fijo usado) teniendo en cuenta que la fecha de corte que se considero el 21 de febrero 2020 siendo el 3.42 el valor equivalente a la fecha para la determinación de la conversión del total de financiamiento de \$ 836,000.00 a 2'859,120.00 para activo nuevo y \$ 175,000.00 a 598,500.00 para activo usado.

**Tabla 32**

*Tipo de Cambio Mi Banco*

Entidad	Activo Fijo	Producto	Fecha de corte	Fuente	Financiamiento	Tipo Cambio	Total (S/.)
Mi Banco	Nuevo	Maq. y Equipo	21/02/20	Propio	836,000.00	3.41	2'850,760.00
	Usado			Producto no disponible			

Fuente: Mi Banco

**Interpretación**

Se considero el 21 de febrero 2020 siendo el 3.41 el valor equivalente a la fecha para la determinación de la conversión del total de financiamiento de \$ 836,000.00 a 2'850,760.00.

**Tabla 33**

*Tipo de Cambio Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo*

Entidad	Activ o fijo	Producto	Fecha de corte	Fuente	Financiamiento (\$)	Tipo de Cambio (S/.)	Total (S/.)
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo		Caf emp.	21/02/2020	Propio	836,000.00	3.44	2'875,840.00
	Nuevo	Caf micro emp.	21/02/2020	Propio	836,000.00	3.44	2'875,840.00

Fuente: CMACT

### **Interpretación**

En la Tabla 33 se observa que Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo hace uso de su propio tipo de cambio, con sus productos financieros Crédito activo fijo empresa y crédito activo fijo microempresa teniendo en cuenta que la fecha de corte que se considero es el 21 de febrero 2020 siendo el 3.44 el valor equivalente a la fecha para la determinación de la conversión del total de financiamiento de \$ 836,000.00 a 2'875,840.00 en moneda nacional para activo fijo nuevo para ambos productos.

### 3.4.2. Comparación del Tipo de Cambio

#### 3.4.2.1. Activo Fijo Nuevo

**Tabla 34**

*Comparación del tipo de cambio - Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Fecha de corte	Fuente	Tipo de Cambio	Total (S/.)
BBVA Perú	21/02/2020	SBS	3.399	2'841,564.00
Banco de Crédito del Perú	21/02/2020	Propio	3.40	2'842,400.00
Scotiabank Perú	21/02/2020	SBS	3.399	2'841,564.00
Interbank	21/02/2020	Propio	3.42	2'859,120.00
Mi Banco	21/02/2020	Propio	3.41	2'850,760.00
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo	21/02/2020	Propio	3.44	2'875,840.00

Fuente: Bancos.

#### **Interpretación**

En la Tabla 34 se puede observar la comparación del tipo de cambio de cada entidad financiera, considerando que algunos optan por SBS o Propio según su reglamento interno, por ende, independientemente a ello se analizó al corte del 21 de febrero 2020 a fin de existir comparabilidad, en el cual se destaca que el BBVA Perú y Scotiabank Perú tienen un TC de 3,999 el cual se hace uso para la conversión a moneda nacional siendo el importe de S/. 2'841,564.00 para ambos, siendo éstas ventajosas debido que el total a financiar es menor para activo fijo nuevo.

### 3.4.2.2. Activo Fijo Usado

**Tabla 35**

*Comparación del tipo de cambio - Activo Fijo Usado*

Entidad Financiera	Fecha de corte	Tipo de Cambio utilizado	Tipo de Cambio	Total (S/.)
Interbank	21/02/2020	Propio	3.42	598,500.00
Banco de Crédito del Perú	21/02/2020	Propio	3.40	595,000.00
Scotiabank Perú	21/02/2020	SBS	3.399	594,825.00

Fuente: Interbank, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú.

#### **Interpretación**

En la Tabla 35 se puede observar la comparación del tipo de cambio de cada entidad financiera, considerando que algunos optan por SBS o Propio según su reglamento interno, por ende, independientemente a ello se analizó al corte del 21 de febrero 2020 a fin de existir comparabilidad, en el cual se destaca que el Scotiabank con un TC de 3,99 el cual se hace uso para la conversión a moneda nacional siendo el importe de S/. 594,825, el cual es menor con relación al importe total obtenido en un activo nuevo. Tras la comparación se concluye que la entidad financiera Scotiabank prevalece con un tipo de cambio menor debido que hace uso de la SBS para determinar dicho importe, el cual favorece al momento de la conversión a moneda nacional respecto a las demás entidades.

### 3.5 Evaluación de las tasas de interés que brindan las entidades financieras

#### 3.5.1. Porcentaje de la tasa de interés

En el presente ítem abordamos la TCEA que brindan de las entidades financieras con sus respectivos productos para la adquisición de activo fijo nuevo o usado, mencionadas tasas varían dependiendo el tipo de producto, cuota inicial, garantías, etc. Es por ello, se debe evaluar dicho factor debido que no todas las entidades ofrecen el mismo porcentaje de interés.

##### 3.5.1.1. Activo Fijo Nuevo

**Tabla 36**

*Porcentaje de la TCEA - Leasing - Banco BBVA Perú – Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Activo Fijo	Producto	Tasa de Interés (%)	Total intereses (S/.)
Banco BBVA Perú	Nuevo	Leasing	15.00%	657,559.00

Fuente: Banco BBVA Perú

#### Interpretación

En la Tabla 36 se aprecia que el porcentaje de la TCEA del producto Leasing de la entidad financiera BBVA Perú es del 15%, siendo los intereses a pagar de S/ 657,559.00 para activo fijo nuevo (Anexos 8)



**Tabla 37**

*Porcentaje de la TCEA – Línea de Préstamo Comercial Negocios – Banco BBVA Perú – Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Producto	% TCEA anual	Total, de Intereses (S/)
BBVA Perú	Línea de Préstamo Comercial Negocios	56.88%	2'437,371.00

Fuente: BBVA Perú

**Interpretación**

El porcentaje de la TCEA del producto Línea de Préstamo Comercial Negocios de la entidad financiera BBVA Perú es del 56.88% siendo los intereses a pagar de S/ 2'437,371.00 para activo fijo nuevo.

**Tabla 38**

*Porcentaje de la TCEA – Línea de Préstamo Comercial Empresas– Banco*

Entidad Financiera	Producto	% de TCEA anual	Total, de intereses (S/)
BBVA Perú	Línea de Préstamo Comercial Empresas	35.00%	1'522,892.00

Fuente: Banco BBVA Perú

**Interpretación**

El porcentaje de la TCEA del producto Línea de Préstamo Comercial Empresas de la entidad financiera BBVA Perú es del 35% siendo los intereses a pagar de 1'522,892.00 para activo fijo nuevo. (Anexos 10)

**Tabla 39**

*Porcentaje de la TCEA –Préstamo Comercial Empresas – Banco BBVA Perú – Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Producto	% TCEA anual	Total, de intereses (S/)
BBVA	Préstamo Comercial Empresas	32.00%	909,300.48

Fuente: Banco BBVA Perú

### **Interpretación**

El porcentaje de la TCEA del producto Préstamo Comercial Empresas de la entidad financiera BBVA Perú es del 32 % siendo los intereses a pagar de 1'394,578.00 para activo fijo nuevo (Anexos 11)

**Tabla 40**

*Porcentaje de la tasa de interés - Leasing - Banco de Crédito del Perú - Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Producto	% TCEA anual	Total, de intereses (S/)
BCP	Leasing	14.00%	613,994.00

Fuente: Banco de Crédito del Perú

### **Interpretación**

El porcentaje de la TCEA del producto Leasing de la entidad financiera Banco de Crédito del Perú es del 14 % siendo los intereses a pagar de 613,994.00 para activo fijo nuevo (Anexos 12)

**Tabla 41**

*Porcentaje de la TCEA – Préstamo Vehicular PYME - Scotiabank Perú- Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Producto	% de TCEA anual	Total de intereses (S/)
Scotiabank Perú	Préstamo Vehicular PYME	17.00%	744,956.00

Fuente: Scotiabank Perú

### Interpretación

El porcentaje de la TCEA del producto Préstamo Vehicular PYME de la entidad financiera Scotiabank Perú es del 17 % siendo los intereses a pagar de S/ 744,956.00 para activo fijo nuevo (Anexos 12)

**Tabla 42**

*Porcentaje de la TCEA– Leasing - Scotiabank Perú- Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Producto	% de TCEA anual	Total de intereses (S/)
Scotiabank Perú	Leasing	15.00%	657,559.00

Fuente: Scotiabank Perú

### Interpretación

El porcentaje de la TCEA del producto Préstamo Vehicular PYME de la entidad financiera Scotiabank Perú es del 15% siendo los intereses a pagar de S/ 657,559.00 para activo fijo nuevo.

**Tabla 43**

*Porcentaje de la tasa de interés – Leasing - Interbank- Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Producto	% de TCEA anual	Total, de intereses (S/)
Interbank	Leasing	24.00%	1'056,074.00

Fuente: Interbank

### **Interpretación**

El porcentaje de la TCEA del producto Leasing de la entidad financiera Interbank es del 24 % siendo los intereses a pagar de S/ 1'056,074.00 para activo fijo nuevo

**Tabla 44**

*Porcentaje de la tasa de interés – Crédito Activo Fijo Empresa – Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo- Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Producto	% de TCEA anual	Total, de intereses (S/)
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo	Crédito Activo Fijo Empresa	20.25%	897,358.00

Fuente: CMACT

### **Interpretación**

El porcentaje de la TCEA del producto Crédito Activo Fijo Empresa de la entidad financiera Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo es del 20.25 % siendo los intereses a pagar de S/ 897,358.00 para activo fijo nuevo.

**Tabla 45**

*Porcentaje de la tasa de interés – Crédito Activo Fijo Micro Empresa – Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo- Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Producto	% de TCEA anual	Total de intereses (S/)
Caja Trujillo	Crédito Activo Fijo Micro Empresa	33.70%	1'485,066.00

Fuente: CMACT

### Interpretación

El porcentaje de la TCEA del producto Crédito Activo Fijo Micro Empresa de la entidad financiera Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo es del 33.70 % siendo los intereses a pagar de S/ 1'485,066.00 para activo fijo nuevo.

**Tabla 46**

*Porcentaje de la tasa de interés – Maquinaria y Equipos – Mi Banco- Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Producto	% de TCEA anual	Total de intereses (S/)
Mi Banco	Maquinaria y Equipos	14.98%	658,809.00

Fuente: Mi Banco

### Interpretación

El porcentaje de la TCEA del producto Maquinaria y Equipos de la entidad financiera Mi Banco es del 14.98 % siendo los intereses a pagar de S/ 658,809.00 para activo fijo nuevo.

### 3.5.1.2. Activo Fijo Usado

**Tabla 47**

*Porcentaje de la tasa de interés - Leaseback - Interbank – Activo Fijo Usado*

Entidad Financiera	Producto	% de TCEA anual	Total, de intereses (S/)
Interbank	Leaseback	24.00%	221,068.00

Fuente: Interbank

#### **Interpretación**

El porcentaje de la TCEA del producto Leaseback de la entidad financiera Interbank es del 24 % siendo los intereses a pagar de S/ 221,068.00 para activo fijo usado.

**Tabla 48**

*Porcentaje de la tasa de interés - Crédito Multipropósito Banco de Crédito del Perú*

*– Activo Fijo Usado*

Entidad Financiera	Producto	% de TCEA anual	Total, de intereses (S/)
BCP	Multipropósito	16.00%	146,841.00

Fuente: Banco de Crédito del Perú

#### **Interpretación**

El porcentaje de la TCEA del producto Multipropósito de la entidad financiera es Banco de Crédito del Perú del 16 % siendo los intereses a pagar de S/ 146,841.00 para activo fijo usado.

**Tabla 49**

Porcentaje de *la tasa de interés – Vehículos Usados/Leaseback - Scotiabank Perú-*

*Activo Fijo Usado*

Entidad Financiera	+	Porcentaje de TCEA anual (%)	Total de intereses (S/)
Scotiabank Perú	Vehículos Usados/Leaseback	15.00%	137,647.00

Fuente: Scotiabank Perú

### **Interpretación**

En la Tabla 49 se aprecia que el porcentaje de la TCEA del producto Vehículos Usados/Leaseback de la entidad financiera es Scotiabank Perú del Perú del 15 % siendo los intereses a pagar de S/ 137,647.00 para activo fijo usado.

### 3.5.2. Evaluar las tasas de interés de las entidades financieras

#### 3.5.2.1. Activo Fijo Nuevo y usado

**Tabla 50**

*Evaluación de las TCEA de las entidades financieras - Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Producto	Nuevo / Usado	Porcentaje de TCEA anual (%)	Total de intereses (S/)
BBVA Perú	Leasing	Nuevo	15.00%	657,559.00
	Línea de Préstamo Comercial Negocios	Nuevo	56.88%	2'437,371.00
	Línea de Préstamo Comercial Empresas	Nuevo	35.00%	1'522,892.00
	Préstamo Comercial Empresas	Nuevo	32.00%	1'394,578.00
Banco de Crédito del Perú	Multipropósito	Usado	15.00%	146,841.00
	Leasing	Nuevo	14.00%	613,994.00
Scotiabank Perú	Préstamo Vehicular PYME	Nuevo	17.00%	744,956.00
	Vehículos Usados/Leaseback	Usado	16.00%	137,647.00
Interbank	Leasing	Nuevo	15.00%	657,559.00
	Leasing	Usado	24.00%	221,068.00
	Leasing	Nuevo	24.00%	1'056,074.00
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo	Crédito Activo Fijo Empresa	Nuevo	20.25%	897,358.00
	Crédito Activo Fijo Micro Empresa	Nuevo	33.70%	1'485,066.00
Mi Banco	Maquinaria y Equipos	Nuevo	14.98%	658,809.00

Fuente: BBVA, BCP, Scotiabank, Caja Municipal, Mi Banco, Interbank.



## **Interpretación**

En la Tabla 50 se muestran todos los productos financieros de cada entidad con sus respectivos porcentajes de interés que otorgan, los cuales en su gran mayoría tienen una tasa de interés elevada que aumenta el total de intereses, es por ello que se denota el Banco de Crédito del Perú tiene la menor TCEA sea con Leasing (nuevo) en 14% y Multipropósito (usado) en 15% siendo esta entidad puede otorgar a la empresa mejor beneficio en el momento de recibir la aprobación del crédito.

### **3.6 Analizar el importe de la cuota de cada producto financiero**

#### **3.6.1. Importe de la cuota**

En este ítem se analiza los cronogramas que otorgan las entidades financieras a través de su sistema de simulación considerando el monto a financiar, el Tipo de cambio al corte de 21 de Febrero 2020, TCEA que incluye los costos y gastos que se asume por adquirir cualquier producto financiero de las entidades sujetas a evaluación, y el plazo de 36 meses a fin de seleccionar la alternativa que nos proporcione un menor importe de cuota que se adapte a posibilidad de pago de la empresa.

### 3.6.1.1. Activo fijo nuevo

**Tabla 51**

*Importe de la cuota - Leasing – BBVA Perú – Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Producto	Importe de la cuota	Importe Total (S/)
Banco BBVA Perú	Leasing	97,198.00	3´499,123.00

Fuente: *BBVA Perú*

#### **Interpretación**

El Leasing del BBVA Perú en el plazo de 36 meses el importe de la cuota asciende a S/ 97,198.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 3´499,123.00.

**Tabla 52**

*Importe de la cuota – Línea de Préstamo Comercial Negocios- Banco BBVA Perú -*

*Activo Fijo Nuevo*

Financiera	Producto	Importe	Importe Total (S/)
BBVA Perú	Línea de Préstamo Comercial Negocios	146,637.00	5´278,935.00

Fuente: *Banco BBVA Perú*

#### **Interpretación**

La Línea de Préstamo Comercial Negocios del Banco BBVA Perú a un plazo de 36 meses el importe de la cuota asciende a S/ 146,637.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 5´278,935.00.

**Tabla 53**

*Importe de la cuota – Línea de Préstamo Comercial Empresas- Banco BBVA Perú -*

*Activo Fijo Nuevo*

Financiera	Producto	Importe de la cuota (S/)	Importe Total (S/)
BBVA Perú	Línea de Préstamo Comercial Empresas	121,235.00	4'364,456.00

Fuente: *Banco BBVA Perú*

### Interpretación

El importe de la cuota de la Línea de Préstamo Comercial Empresas del BBVA Perú a un plazo de 36 meses asciende a S/ 121,235.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 4'364,456.00. (Anexo 24)

**Tabla 54**

*Importe de la cuota – Préstamo Comercial Empresas- Banco BBVA Perú - Activo*

*Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Producto	Importe de la cuota (S/)	Importe Total (S/)
BBVA Perú	Préstamo Comercial Empresas	117,671.00	4'236,142.00

Fuente: *Banco BBVA Perú*

### Interpretación

En la Tabla 54 se aprecia que el importe de la cuota del producto Préstamo Comercial Empresas del Banco BBVA Perú a un plazo de 36 meses asciende a S/ 117,671.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 4'236,142.00. (Anexo 25)

**Tabla 55**

*Importe de la cuota - Leasing - Banco de Crédito del Perú - Activo Fijo Nuevo*

Financiera	Producto	Importe de la cuota (S/)	Importe Total (S/)
BCP	Leasing	96,011.00	3´456,394.00

Fuente: *Banco de Crédito del Perú*

### Interpretación

En la Tabla 55 se aprecia el importe de la cuota del producto Leasing del Banco de Crédito Perú a un plazo de 36 meses asciende a S/ 96,011.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 3´456,394.00. (Anexo 29)

**Tabla 56**

*Importe de la cuota – Préstamo Vehicular PYME - Scotiabank Perú- Activo Fijo*

*Nuevo*

Financiera	Producto	Importe de la cuota (S/)	Importe Total (S/)
Scotiabank Perú	Préstamo Vehicular PYME	99,626.00	3´586,520.00

Fuente: *Scotiabank Perú*

### Interpretación

Se aprecia el importe de la cuota del producto Préstamo Vehicular PYME del Banco Scotiabank a un plazo de 36 meses asciende a S/ 99,626.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 3´586,520.00. (Anexos 27)

**Tabla 57**

*Importe de la cuota - Leasing - Scotiabank Perú - Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Producto	Importe de la cuota (S/)	Importe Total (S/)
Scotiabank Perú	Leasing	97,198.00	3´499,123.00

Fuente: *Scotiabank Perú*

### **Interpretación**

Se aprecia el importe de la cuota del producto Leasing del Banco Scotiabank a un plazo de 36 meses asciende a S/ 97,198.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 3´499,123.00. (Anexos 28).

**Tabla 58**

*Importe de la cuota - Leasing - Interbank - Activo Fijo Nuevo*

Entidad Financiera	Producto	Importe de la cuota (S/)	Importe Total (S/)
Interbank	Leasing	108,088.00	3´891,153.00

Fuente: *Interbank*

### **Interpretación**

Se aprecia el importe de la cuota del producto Leasing del Banco Interbank a un plazo de 36 meses asciende a S/ 108,088.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 3´891,153.00. (Anexos 29).

**Tabla 59**

*Importe de la cuota – Crédito Activo Fijo Empresa – Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo - Activo Fijo Nuevo*

Financiera	Producto	Importe de la cuota (S/)	Importe Total (S/)
Caja Municipal	Crédito Activo Fijo Empresa	104,811.00	3'773,198.00

Fuente: *CMACT*

### **Interpretación**

El importe de la cuota del producto Crédito Activo Fijo Empresa de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo a un plazo de 36 meses asciende a S/ 104,811.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 3'773,198.00. (Anexos 30).

**Tabla 60**

*Importe de la cuota – Crédito Activo Fijo Micro Empresa – Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo - Activo Fijo Nuevo*

Financiera	Producto	Importe de la cuota (S/)	Importe Total (S/)
Caja Municipal	Crédito Activo Fijo Micro Empresa	121,136.00	4'360,906.00

Fuente: *CMACT*

### **Interpretación**

El importe de la cuota del producto Crédito Activo Fijo Micro Empresa de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo a un plazo de 36 meses a S/ 121,136.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 4'360,906.00. (Anexos 31)

**Tabla 61**

*Importe de la cuota – Maquinaria y Equipos – Mi Banco - Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Producto	Importe de la cuota (S/)	Importe Total (S/)
Mi Banco	Maquinaria y Equipos	97,488.00	3'509,569.00

Fuente: *Mi Banco*

### Interpretación

En la Tabla 61 se aprecia el importe de la cuota del producto Maquinaria y Equipos de MI Banco a un plazo de 36 meses asciende a S/ 97,488.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 3'509,569.00. (Anexos 32).

#### 3.6.1.2. Activo Fijo Usado

**Tabla 62**

*Importe de la cuota – Leaseback - Interbank – Activo Fijo Usado*

Financiera	Producto	Importe de la cuota (S/)	Importe Total (S/)
Interbank	Leaseback	22,766.00	819,568.00

Fuente: *Interbank*

### Interpretación

En la Tabla 63 se aprecia el importe de la cuota del producto Leaseback del Banco Interbank a un plazo de 36 meses asciende a S/ 22,766.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 819,568.00. (Anexo 33)

**Tabla 63**

*Importe de la cuota - Multipropósito - Banco de Crédito del Perú – Activo Fijo*

*Usado*

Financiera	Producto	Importe de la cuota (S/)	Importe Total (S/)
BCP	Multipropósito	20,607.00	741,841.00

Fuente: *Banco de Crédito del Perú*

### Interpretación

Se aprecia importe de la cuota del producto Multipropósito del Banco de Crédito del Perú a un plazo de 36 meses asciende a S/ 20,607.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 741,841.00. (Anexo 34)

**Tabla 64**

*Importe de la cuota – Vehículos Usados/Leaseback - Scotiabank Perú- Activo Fijo*

*Usado*

Financiera	Producto	Importe de la cuota (S/)	Importe Total (S/)
Scotiabank Perú	Vehículos Usados/Leaseback	20,346.00	732,472.00

Fuente: *Scotiabank Perú*

### Interpretación

En la Tabla 65 se aprecia el importe de la cuota del producto Vehículos Usados/Leaseback del Banco Scotiabank a un plazo de 36 meses asciende a S/ 20,346.00 teniendo como total de deuda la suma de S/ 732,472.00. (Anexos 35).



### 3.6.2. Comparación del importe de la cuota de cada producto financiero

#### 3.6.2.1. Activo Fijo Nuevo

**Tabla 65**

*Comparación del importe de la cuota de cada producto financiero- Activo Fijo Nuevo*

Entidad	Producto	Nuevo/Usado	Importe cuota (S/)	Importe Total (S/)
BBVA Perú	Leasing	Nuevo	97,198.00	3'499,123.00
	Línea de Préstamo Comercial Negocios	Nuevo	146,637.00	5'278,935.00
	Línea de Préstamo Comercial Empresas	Nuevo	121,235.00	4'364,456.00
	Préstamo Comercial Empresas	Nuevo	117,671.00	4'236,142.00
	Multipropósito	Usado	20,607.00	741,841
Banco de Crédito del Perú	Leasing	Nuevo	96,011.00	3'456,394.00
Scotiabank Perú	Préstamo Vehicular PYME	Nuevo	99,626.00	3'586,520.00
	Leaseback	Usado	20,346.00	732,472.00
Interbank	Leasing	Nuevo	97,198.00	3'499,123.00
	Leaseback	Usado	108,088.00	3'891,153.00
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo	Leaseback	Usado	22,766.00	819,568.00
	Crédito Activo Fijo Empresa	Nuevo	104,811.00	3'773,198.00
Mi Banco	Crédito Activo Fijo Micro Empresa	Nuevo	121,136.00	4'360,906
	Maquinaria y Equipos	Nuevo	97,488.00	3'509,569.00

**Fuente:** BANCO BBVA Perú, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo, Mi Banco, Interbank.

### **Interpretación**

En la tabla 66 se muestra la comparación del importe de cuota a pagar, de cada producto financiero teniendo en cuenta es de periodicidad mensual este difiere por la TCEA, tipo cambio al corte del 21 de febrero 2020, porcentaje de financiamiento que otorga cada entidad, plazo en el cual el prestatario se compromete a devolver todos los períodos la misma cantidad de capital, siendo esta la cuota de amortización que se mantendrá constante durante todo el contrato. Considerando lo antes mencionado se ha optado por seleccionar por el BCP con su producto Leasing (nuevo) debido que es la alternativa más atractiva por tener un menor importe de pago que equivale a 96,011.00. Así mismo, su producto Multipropósito(usado) tiene un menor importe de pago que equivale a 20,607.00.

**3.7. Determinar la mejor alternativa de financiamiento de activo fijo nuevo y/o usado**

**Tabla 66**

*Mejor alternativa de financiamiento.*

Entidad	Activo Fijo	Productos Financieros	N° Requisitos	% de cumplimiento requisitos	% de Financiamiento	Tipo de cambio 21/02/2020	TCEA	Importe de cuota
BBVA Perú	Nuevo	Leasing	6	100%	80%	3.399%	15.00%	S/97,198.00
		Línea Préstamo Comercial Negocios	4	87.50%			56.88%	S/146,637.00
		Línea Préstamo Comercial Empresas	4	87.50%			35.00%	S/121,235.00
		Préstamo Comercial Empresas	10	97%			32.00%	S/117,671.00
	Usado	Producto no disponible						
Banco de Crédito del Perú	Nuevo	Leasing	4	100%	80%	3%	14.00%	S/96,011.00
	Usado	Multiproposito	4	75%	50%		16.00%	S/20,607.00
Scotiabank Perú	Nuevo	Leasing	11	87.27%	80.00%	3.399%	15.00%	S/97,198.00
		Préstamo Vehicular PYME Vehículos	9	100%			17.00%	S/99,626.00
	Usado	Usados/Leaseback	15	95%			50%	15.00%
Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo	Nuevo	Crédito Activo Fijo Empresa	7	100%	80%	3.44%	20.25%	S/104,811.00
		Crédito Activo Fijo Micro Empresa	5	100%			33.70%	S/121,136.00
	Usado	Producto no disponible						
Mi Banco	Nuevo	Maquinaria y Equipos	13	100%	80%	3.41%	14.98%	S/97,488.00
	Usado	Producto no disponible						
Interbank	Nuevo	Leasing	14	89.28%	80.00%	3.42%	24.00%	S/108,088.00
	Usado	Leaseback	14	92.85%	50.00%	24.00%		S/22,766.00

### **Interpretación**

En la Tabla 66 se aprecia todas las entidades financieras con sus respectivos productos financieros que ofrecen para el financiamiento de activo fijo nuevo y/o usado los cuales han sido evaluados mediante indicadores (cantidad y porcentaje de cumplimiento de requisitos, porcentaje de financiamiento, tipo de cambio, TCEA, importe de cuota). Por ello, se denota que al combinar todos los indicadores demuestran que la alternativa más accesible y beneficiosa para la empresa es la del Banco de Crédito del Perú con su producto Leasing , ya que los requisitos exigidos se pueden proporcionar al 100%, el porcentaje de financiamientos es del 80% , tipo de cambio con 3,40 % , TCEA 14% anual , importe de cuota es 96,011 en un plazo de 36 meses siendo la alternativa más favorable para la adquisición de las (5) unidades de transportes nuevas de la marca Volvo modelo FH 500 – 6X4 con carrocería de volquete con mecanismo de auto volteo. Así mismo, dicho producto otorga grandes beneficios como al final el contrato se puede optar por la opción de compra y/o renovar, depreciación acelerada, uso del IGV y esté nuevo activo permitirá generar mayores ingresos.

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1 Discusión

Con los resultados obtenidos en capítulo anterior se valida la hipótesis: Las posibles alternativas de financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo de la empresa Santa María SAC , Trujillo 2020 son BBVA Perú, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Interbank, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo y Mi Banco, con sus productos financieros: Línea de Préstamo Comercial Negocios, Línea de Préstamo Comercial Empresas, Préstamo Vehicular PYME, Leasing, Crédito Activo Fijo Empresa, Activo Fijo Micro Empresa, Maquinaria y Equipos, Leaseback, Multipropósito siendo que la financiación externa surge de los requerimientos financieros de la actividad empresarial necesaria para su innovación o crecimiento que no pueden cubrirse con los recursos propios .Es por ello , que la empresa acude al mercado financiero en busca de los fondos necesarios para adquirir cinco unidades de transportes debido que son un elemento esencial para operar, siendo una de las razones por las cuales decidimos elaborar la presente investigación para determinar una opción más accesible y beneficiosa que permita acceder a un financiamiento con un aporte propio mínimo.

Por su parte, Aguirre y Romero (2016) señala que en ciertas ocasiones un negocio empresarial busca ampliar sus fronteras, crecer y expandirse, tiene en claro que una herramienta esencial para ello es el financiamiento, este se convertirá en un sostén que

necesita cualquier compañía para conseguir sus fines y propósitos a corto y largo plazo. Así mismo, la empresa no tiene por qué acudir a un único inversor, sino que puede diversificar y analizar varias opciones en las que existan condiciones y plazos, que se adapte a la situación actual de la empresa y está sea una negociación de conveniencia entre ambas partes y, de esta manera seleccionar la alternativa ventajosa. Es por ello , que el resultado obtenido en el presente trabajo de investigación se denota que existe similitud con el autor Aranda (2019), en su tesis “Alternativas de financiamiento viables para la adquisición de máquina dobladora de planchas metálicas de la empresa FAMESERVI RG SAC, Trujillo periodo 2018”, se analizó los requisitos, tasa de interés, plazo y cuota de las diversas instituciones financieras más representativas del país con el fin de evaluar que alternativa de financiamiento ofrece mayor viabilidad para la empresa . Es por ello, que se demuestra que la combinación de financiamiento adecuado entre el Crédito Mediano Plazo – Activo fijo del Scotiabank y el incremento de capital propio, son las alternativas de financiamiento viables que la empresa necesita para adquirir la máquina dobladora de planchas metálicas. Así mismo, Herrera (2019) llego a similares resultados, debido que se analizó las distintas opciones de financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo nuevo (unidades de transporte) a fin de identificar que alternativa se adapta a la realidad de la empresa. Concluyendo que la alternativa más favorable para adquirir un activo fijo, es el Crédito Leasing y el Préstamo Comercial del BBVA Perú, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank Perú, Caja Sullana y Caja Trujillo.

Hay que mencionar, que con el fin de dar respuesta a la formulación del problema se recopiló información a través de funcionarios de las distintas entidades financieras a fin de evaluar los parámetros (requisitos, porcentaje de financiamiento, tasa de interés, tipo de cambio e importe de cuota), debido que existen distintos tipos de financiación en donde para seleccionar la alternativa viable se centrará en evaluar cada producto financiero para poder comparar su costo de financiamiento. No obstante, también se debe valorar otros aspectos como beneficios comerciales, gestión operativa, tributarios que aporten a la continuidad y mejora de la empresa.

Es por ello, que se realizó un análisis de la documentación proporcionada por las entidades financieras, entre las diversas opciones que ofrecen para financiamiento de activo fijo nuevo y/o usado para identificar si la empresa cumple con los requisitos exigidos para acceder al crédito. Además, el total del monto a financiar que otorgan la gran mayoría de las entidades es del 80% bien nuevo y el 50% para usado siendo que el monto es destinado a la concesionaria y la diferencia deberá ser asumida por aporte propio de la empresa. Al mismo tiempo, se evalúa la variación del tipo de cambio debido que no todas las entidades hacen uso del TC de la SBS, sino que en base a esa referencia determinan su propio valor para la conversión a moneda nacional, simultáneamente la TCEA debe ser menor debido que dichos factores influye en el importe de la cuota.

Por tal motivo, se debe analizar detalladamente los múltiples factores que intervienen en un financiamiento debido que existen distintos productos y mercados disponibles para acceder a un crédito, por ende, éste debe ser elegido de acuerdo a las necesidades específicas y la carga financiera que le implica adquirir a la empresa.

## 4.2 Conclusiones

Tras el desarrollo de la investigación se concluye que la alternativa de financiamiento más favorable para la adquisición de activo fijo para la empresa de Transportes Santa María SAC, es el producto leasing del Banco de Crédito del Perú.

- En lo concerniente, al análisis de los requisitos que solicitan las instituciones financieras para el financiamiento de activo fijo, se ha seleccionado el Banco de Crédito del Perú con su producto Leasing (nuevo) debido que solicita una menor cantidad de requisitos, pero, sobre todo, ha obtenido un porcentaje de cumplimiento del 100% siendo este el indicador que mide que la empresa puede facilitar la información de manera inmediata. Por otro lado, el Scotiabank Perú con su producto “Vehículos Usados/Leaseback” está en condiciones de poder cumplir en un porcentaje del 100%.
- Respecto a la evaluación del porcentaje de financiamiento que ofrecen las entidades financieras, se concluye que el Banco del Crédito del Perú es la mejor



alternativa debido que cuenta con dos productos financieros: Leasing (nuevo) y Multipropósito (usado) siendo que para ambos dispone un financiamiento al 80% , en ese sentido permite a la empresa analizar el producto que le convenga para adquirir las 5 unidades de transportes de la marca Volvo modelo FH 500 – 6X4 con carrocería de volquete con mecanismo de auto volteo que requiere la empresa.

- Tras la comparación del tipo de cambio de cada entidad financiera al corte del 21 de febrero 2020, se concluye que independiente si el TC que se consideró como base es SBS u propio, el BBVA Perú y Scotiabank Perú (SBS) tienen un TC de 3,999. No obstante, el Banco de Crédito del Perú tiene un TC 3.40 (propio)
- Al evaluar la TCEA, se concluye que el Banco de Crédito del Perú con su producto Leasing tiene la tasa de interés más competitiva sea para activo fijo nuevo y/ o usado en relación a las demás entidades financieras estudiadas sea, con un 14% en un plazo de 36 meses.
- En lo que concierne al quinto objetivo específico, la amortización del financiamiento, concluimos que las opciones más competitivas dentro de las alternativas de financiamiento investigadas fueron, para la adquisición de activos fijos nuevos, las del Banco de Crédito del Perú con su producto Leasing con una cuota mensual de S/ 96,011.00 y un total al final de los 36 meses de S/ 3'456,394.00 y para el financiamiento de activos fijos usados a la alternativa de

Scotiabank Perú con su producto Vehículos Usados/Leaseback con una cuota mensual de S/ 20,346.00, acumulando un total al final de la cuota 36 de S/ 732,472.00.

## REFERENCIAS

Aching, C. (2006). *“Matemáticas financieras para la toma de decisiones empresariales”*.

México. Editorial McGraw-Hill.

Aguilar E., & Effio F., (2014). *Impuesto a la Renta 2013 - 2014*. Lima: Entrelíneas S.R.Ltda

Aguirre L., y Romero F., (2016) “Manual de financiamiento para empresa: Con técnica financieras de las mejores escuelas de negocios de latinoamericana”. De esta segunda edición. Ediciones Holguín S.A.- Profesional®. Guayaquil – Ecuador. Recopilado en: <http://v.fastcdn.co/u/c63da2a1/36445872-0-TRIAL-Manual-de-Fina.pdf>

Alfonzo, I. (1995). *“Técnicas de investigación bibliográfica”*. (7 edición). Caracas: Contexto Ediciones

Aranda Y., (2019) *“Alternativas de financiamiento viables para la adquisición de máquina dobladora de planchas metálicas de la empresa Fameservi Rg SAC, Trujillo periodo 2018”* Tesis para optar el título profesional de Contadora Pública. Universidad Privada del Norte. Trujillo – Perú.

Arias, F. (2012). “*El Proyecto de Investigación. Introducción a la metodología científica*”.

(6ª Edición). Caracas: Editorial Episteme.

Ávila I., (2019) “*Caracterización del arrendamiento financiero en las empresas privadas del sector servicio del Perú: Caso empresa Transporte Luchito EIRL, Trujillo 2018*”.

Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Trujillo – Perú.

Ávila R., (2019) “*El préstamo comercial y el arrendamiento financiero como alternativas para la adquisición de unidades de transporte para la corporación Marcos Cueva e Hijos SAC Trujillo, 2008*”. Tesis para optar el título profesional de: Contadora Pública. Trujillo – Perú. Universidad Privada del Norte. Trujillo – Perú.

Beijin, (2020) “Aumenta inversión en activos fijos de China entre enero y noviembre de 2020”. 15 de diciembre. Xinhuanet. Recopilado el 10 de enero del 2021.  
[http://spanish.xinhuanet.com/2020-12/15/c\\_139590596.htm](http://spanish.xinhuanet.com/2020-12/15/c_139590596.htm)

Briceño, A. (2004). “*Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo*”. Documento en línea.

Cantú G., & Guajardo A., (2008). “*Contabilidad Financiera*”. México: Mc Graw Hill.

Cámac L., & Vara Y., (2018) “*Estructura de financiamiento y riesgos asociados: estudio de caso de una empresa comercializadora de productos*”. Tesis para adquirir el grado de Contador Público. Pontificia Universitaria el Perú. Lima-Perú.

Cavallo E., (2020) “*América Latina ha sufrido paradas súbitas en el pasado. El coronavirus lleva el desafío a un nuevo nivel*”. 24 de marzo. Ideas que cuentan. BID. Recopilado el 10 de enero del 2021. en: <https://blogs.iadb.org/ideas-que-cuentan/es/america-latina-ha-sufrido-paradas-subitas-de-los-flujos-de-capital-en-el-pasado-el-coronavirus-lleva-el-desafio-a-un-nuevo-nivel/>

Ccaccya, D. (2015). “*Fuentes de Financiamiento empresarial*”.

Clery, A. (2009). *Casos de toma de decisiones financieras*. Documento en línea.

Córdova, M. (2016). “*Gestión Financiera*”. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Domínguez, E. (2007). Fuentes de financiamiento empresarial. Documento en línea.  
Disponible en: <http://monografias.umcc.cu/monos/2007/indeco/m07186.pdf>.  
Consulta: 15/03/12.

Espinoza C., (2018) *“Intermediación financiera y la compra de activos en empresas de transportes de carga pesada terrestre, provincia constitucional del Callao, 2018”*.

Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Universidad César Vallejo. Lima – Perú.

Galán M., (2009) “La entrevista en investigación – Entrevista”. 29 de mayo.

García, J. Paredes, H. (2014) “Estrategias financieras empresariales”. México: Grupo editorial patria

Garrison, M., (2021) *“Sistema de seguimiento de activos fijos Mercado 2021 Análisis global de la industria, desarrollo, ingresos, crecimiento futuro, perspectivas comerciales y pronóstico para 2024”*. 8 de enero. Radio Petrer. Recopilado el 11 de enero 2021.  
<https://radiopetrer.com/2021/01/08/sistema-de-seguimiento-de-activos-fijos-mercado-2021-analisis-global-de-la-industria-desarrollo-ingresos-crecimiento-futuro-perspectivas-comerciales-y-pronostico-para-2024/>

Giraldo Jara, D. (2008). *Diccionario para Contadores*. Lima: Fecat EIRL.

Gil, M. (2007). *Cómo Crear y Hacer Funcionar una Empresa*. Escuela Superior de Gestión Comercial y Marketing. España. ESIC Editorial.

Harry A., F., & Herbert E., M. (1991). “*Curso de contabilidad Introducción I*” (Cuarta ed., Vol. I). (G. N. Editores, Ed.) México: Limusa S.A. de C.V

Hernández G., & Albella S., (2017) “*La financiación de las micro pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*”. Edición y Producción (2017) Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (IIMV), c/ Edison nº 4, segunda planta (28006 Madrid). ISBN: 978-84-8198-958-8.  
IBIC: KCLF. Recopilado en:  
[http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5\\_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/\\$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf)

Herrera D., (2019) “*Alternativas de Financiamiento existentes para la adquisición de un activo fijo en la empresa Transporte y Servicios ARMEST EIRL., Trujillo 2018*”. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Privada del Norte. Trujillo – Perú.

Higuerey, A. (2004). *Decisiones financieras a corto plazo*. Documento en línea. Disponible en:  
[http://webdelprofesor.ula.ve/nucleotrujillo/anahigo/guias\\_finanzas1\\_pdf/tema7.pdf](http://webdelprofesor.ula.ve/nucleotrujillo/anahigo/guias_finanzas1_pdf/tema7.pdf).  
Consulta: 22/02/2013.

HSBC, (2019) “*Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento*”. Recopilado

en: <https://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/mx/article/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento> México. Prentice Hall Hispanoamericana.

Horngren, C., Harrison, W., & Smith, L. (2003). *Contabilidad*. Mexico: Pearson educación de Mexico SA.

La Asociación Automotriz del Perú (2020) “*Encuentro automotor APP: ministro de transportes anuncia medidas para mejorar la movilidad en el Perú*”. Recopilado el 11 de enero 2021: <https://aap.org.pe/encuentro-automotor-aap-ministro-de-transportes-anuncia-medidas-para-mejorar-la-movilidad-en-el-peru/>

Levy, L. (2008). “*Planeación estratégica de las fuentes de financiamiento*”. México. Ediciones fiscales.

Modigliani, F. & Miller, M. (1958). “*El costo del capital. Las finanzas corporativas y la teoría de la inversión*”. New York: Cema.

Morán L. (2009). *Fuentes de financiamiento a corto plazo*. Documento en línea. Disponible en: <http://es.slideshare.net/Lilianamoránrivera/fuentes-de-financiamiento-a-corto-plazo1766473> Consulta: 01/03/12.



Ocampo, J. (2002) “*Costos y evaluación de proyectos*”. México D.F.: Editorial Continental.

Palella, S. y Martins, F. (2006). “*Metodología de la Investigación Cuantitativa*” (2ª Edición).

Caracas: FEDUPEL.

Pérez C., (2020). “*Actualiza tu maquinaria para mantener la rentabilidad de tu negocio*”.

22 de enero. Recopilado el 11 de enero 202: <https://www.creditoreal.com.mx/blog-credito/actualiza-maquinaria-para-mantener-rentabilidad-tu-negocio>

Rojas, Y. (2010). “*Fuentes y formas de financiamiento empresarial*”. Documento en línea.

Santa María, M., (2020) “*El financiamiento formal actual de las microempresas: un desafío*”

22 de mayo. Analistas. Diario La República. Lima – Perú. Recopilado en:  
<https://www.larepublica.co/analisis/anif-2941063/el-financiamiento-formal-actual-de-las-microempresas-un-desafio-3008943>

Sarmiento, R. (2005). “*La estructura del financiamiento de las empresas: Una evidencia*

*teórica y econométrica para Colombia*”. Recuperado de:  
<https://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>

Sexto L., (2005) “*Confiabilidad integral del activo*”. Recopilado en:

<http://www.mantenimientomundial.com/notas/CONFIABILIDAD-MM.pdf>

Tamayo M., (2006). *Técnicas de Investigación*. (2ª Edición). México: Editorial Mc Graw


Hill.

Van Horne, J y Wachowicz, J. (2008). *Fundamentos de Administración Financiera*.

Viera C., (2019) “*Propuesta de mejora de los factores relevante del financiamiento en las MYPE rubro de transportes de la Ruta Piura – La Unión del Distrito de la Unión, año 2019*” Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Piura – Perú.

Zorrilla R., (2019) “*Créditos a empresas: ¿Es mejor financiar la compra de un activo con leasing o con crédito a mediano plazo?*”. 13 de junio. Tu dinero. Diario Gestión. Lima – Perú. Recopilado en: <https://gestion.pe/tu-dinero/creditos-empresas-mejor-financiarse-leasing-credito-mediano-plazo-comprar-activo-270021-noticia/?ref=gesr>

Anexo 1: Ficha Ruc de la empresa



**FICHA RUC : 20481924325**  
**SANTA MARIA SAC**

Número de Transacción : 40916759  
CIR - Constancia de Información Registrada

**Información General del Contribuyente**

Apellidos y Nombres ó Razón Social : SANTA MARIA SAC  
 Tipo de Contribuyente : 39- SOCIEDAD ANONIMA CERRADA  
 Fecha de Inscripción : 09/07/2008  
 Fecha de Inicio de Actividades : 09/07/2008  
 Estado del Contribuyente : ACTIVO  
 Dependencia SUNAT : 0061 - I.R.LA LIBERTAD-PRICO  
 Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO  
 Emisor electrónico desde : 31/01/2018  
 Comprobantes electrónicos : FACTURA (desde 31/01/2018),BOLETA (desde 01/03/2018)

**Datos del Contribuyente**

Nombre Comercial : -  
 Tipo de Representación : -  
 Actividad Económica Principal : 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA  
 Actividad Económica Secundaria 1 : 4312 - PREPARACION DEL TERRENO  
 Actividad Económica Secundaria 2 : -  
 Sistema Emisión Comprobantes de Pago : MANUAL  
 Sistema de Contabilidad : MANUAL/COMPUTARIZADO  
 Código de Profesión / Oficio : -  
 Actividad de Comercio Exterior : SIN ACTIVIDAD  
 Número Fax : -  
 Teléfono Fijo 1 : 44 - 603933  
 Teléfono Fijo 2 : -  
 Teléfono Móvil 1 : 44 - 930711448  
 Teléfono Móvil 2 : 44 - 948530014  
 Correo Electrónico 1 : munja@grupoomasan.com  
 Correo Electrónico 2 : ases@laboral\_grupoomasan@hotmail.com

**Domicilio Fiscal**

Actividad Económica : 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA  
 Departamento : LA LIBERTAD  
 Provincia : TRUJILLO  
 Distrito : TRUJILLO  
 Tipo y Nombre Zona : URB. SAN ISIDRO  
 Tipo y Nombre Via : -  
 Km : -  
 Mz : LL  
 Lote : 16  
 Dpto : -  
 Interior : -  
 Otras Referencias : A 100M. DE UBA TUBA  
 Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : ALQUILADO

**Datos de la Empresa**

Fecha Inscripción RR.PP : 07/07/2008  
 Número de Partida Registral : 11096016  
 Tomo/Ficha : -  
 Folio : -  
 Asiento : -  
 Origen del Capital : NACIONAL  
 País de Origen del Capital : -

**Registro de Tributos Afectos**

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	09/07/2008	-	-	-

Fuente: Sunat

Anexo 2: Ficha RUC SUNAT pag. 2

RENTA-3RA. CATEGOR.-CTA.PROPSA	01/01/2017	-	-	-
IMP.TEMPORAL A LOS ACTI.V.NETOS	01/01/2012	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/02/2012	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/02/2010	-	-	-
ESSALUD SEG-REGULAR TRABAJADOR	01/02/2010	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/02/2010	-	-	-
SENCICO	09/07/2008	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -18198928	SANCHEZ IPARRAGUIRRE TECNILA MAURA	GERENTE GENERAL	23/08/1968	23/12/2015	-
	<b>Dirección</b>	<b>Ubigeo</b>	<b>Teléfono</b>	<b>Correo</b>	
	URB. LAS QUENTANAS JR. LIZARZABURU 310	LA LIBERTAD TRUJILLO TRUJILLO	17 - -	-	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -18198928	SANCHEZ IPARRAGUIRRE TECNILA MAURA	SOCIO	23/08/1968	30/11/2018	-	72.320000000
	<b>Dirección</b>	<b>Ubigeo</b>	<b>Teléfono</b>	<b>Correo</b>		
	- - -	- - -	- - -	-		
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -40367315	SANCHEZ IPARRAGUIRRE VICTOR ORLANDO	SOCIO	28/03/1979	30/11/2018	-	27.680000000
	<b>Dirección</b>	<b>Ubigeo</b>	<b>Teléfono</b>	<b>Correo</b>		
	- - -	- - -	- - -	-		

Establecimientos Anexos						
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond. Legal
0001	SUCURSAL	-	LA LIBERTAD PATAZ PATAZ	CAL. SAN PEDRO S/N	-	ALQUILADO
0005	SUCURSAL	-	LA LIBERTAD TRUJILLO MOCHE	---- VALLE SANTA CATALINA-PREDIO QUEVEDO AV. INDUSTRIAL PARCELA 6A	-	ALQUILADO
0006	SUCURSAL	-	LA LIBERTAD PATAZ PATAZ	--- TERRENO CERCADO PARTE ALTA S/N	-	ALQUILADO
0007	SUCURSAL	-	LA LIBERTAD PATAZ PATAZ	---- BARRIO ALTO-PATAZ S/N	-	ALQUILADO
0008	SUCURSAL	-	LA LIBERTAD PATAZ PATAZ	--- ARICACHUCO S/N	-	ALQUILADO
0009	SUCURSAL	-	LA LIBERTAD PATAZ PATAZ	--- IZQUIERDO NORTE RJD FRANCES SN	-	ALQUILADO
0010	DEPOSITO	-	LA LIBERTAD PATAZ PATAZ	SEC. LOS SHAMBOS S/N	-	ALQUILADO
0011	DEPOSITO	-	LA LIBERTAD TRUJILLO TRUJILLO	URB. SEMIRUSTICA MAMPUESTO CAL. SAN JOSE - PLUTON Mz T Lote 2B	-	ALQUILADO

**Importante:**  
La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.  
Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

**Anexo 3: Tarifario Leaseback Scotiabank**

55



LEASING

Contiene cambios vigentes desde: 09.09.2019 Última actualización: 09.09.2019

Concepto	Tarifas		Forma de Aplicación	Observaciones
	M. N. (S/)	M. E. (US\$)		
<b>Tasas (*)</b>				
Corporativas (Vtas. Anuales > \$15 MM)	15.00%	13.00%		
Mediana Empresa (Vtas. Anuales > \$2 MM)	18.00%	16.00%		
Pequeña Empresa (Vtas. Anuales > \$ 0.3 MM)	23.00%	20.00%		
Microempresa (Vtas. Anuales > \$ 0.3 MM)	28.00%	25.00%		
Tasa Efectiva Anual (T.E.A) - Moratorio	40.00%	35.00%	Al atraso en el pago	Sobre el monto de amortización de deudas
<b>Comisiones</b>				
Por Estructuración (1)	1.50% Min Equiv a US\$ 600.00 + IGV	1.50% Min US\$ 600.00 (S/ 1980.00) + IGV	Por operación	Comisión única aplicada sobre el precio de venta del activo + IGV. Vigente desde el 01.06.2019
Modificación al Contrato	Equiv US\$ 500.00 + IGV	US\$ 500.00 (S/ 1350.00) + IGV	Por evento	
Administración - Leasing Vehicular	Equiv US\$ 30.00 + IGV	US\$ 30.00 (S/ 99.00) + IGV	Por vehículo (Anual)	Vigente desde 09.09.2019
Trámites por Siniestro	Equiv US\$ 100.00 + IGV	US\$ 100.00 (S/ 330.00) + IGV	Por evento	
Transferencia Vehicular (1)	Equiv US\$ 120.00 + IGV	US\$ 120.00 (S/ 396.00) + IGV	Por vehículo	Vigente desde 09.09.2019
Por Trámite de Exoneración del Impuesto Vehicular	Equiv. US\$ 100.00 + IGV	US\$ 100.00 (S/ 330.00) + IGV	Por evento	Aplica para Vehículos del tipo: Remolcadores ó Tracto Camiones
Por Trámite de Inspección al Impuesto Vehicular	Equiv US\$ 100.00 + IGV	US\$ 100.00 (S/ 330.00) + IGV	Por evento - por vehículo (Anual)	Aplica para los vehículos de clase Omnibuses de Transporte Público de Pasajeros.
Por pago de infracciones - Leasing Vehicular	Equiv US\$ 25.00 + IGV	US\$ 25.00 (S/ 82.50) + IGV	Por operación	
Administración - Leasing Inmobiliario	Equiv US\$ 50.00 + IGV	US\$ 50.00 (S/ 165.00) + IGV	Por activo (Anual)	

**Fuente:** Scotiabank Perú

**Anexo 4: Tarifario Leasing Scotiabank**

55



Contiene cambios vigentes desde: 09.09.2019 Última actualización: 09.09.2019

Concepto	Tarifas		Forma de Aplicación	Observaciones
	M. N. (S/)	M. E. (US\$)		
<b>Tasas (*)</b>				
Corporativas (Vtas. Anuales > \$15 MM)	15.00%	13.00%		
Mediana Empresa (Vtas. Anuales > \$2 MM)	18.00%	16.00%		
Pequeña Empresa (Vtas. Anuales > \$ 0.3 MM)	23.00%	20.00%		
Microempresa (Vtas. Anuales > \$ 0.3 MM)	28.00%	25.00%		
Tasa Efectiva Anual (T.E.A) - Moratorio	40.00%	35.00%	Al atraso en el pago	Sobre el monto de amortización de deuda.
<b>Comisiones</b>				
Por Estructuración (1)	1.50% Min Equiv a US\$ 600.00 + IGV	1.50% Min US\$ 600.00 (S/ 1980.00) + IGV	Por operación	Comisión única aplicada sobre el precio de venta del activo + IGV. Vigente desde el 01.06.2019
Modificación al Contrato	Equiv US\$ 500.00 + IGV	US\$ 500.00 (S/ 1350.00) +IGV	Por evento	
Administración - Leasing Vehicular	Equiv US\$ 30.00 + IGV	US\$ 30.00 (S/ 99.00) + IGV	Por vehículo (Anual)	Vigente desde 09.09.2019
Trámites por Siniestro	Equiv US\$ 100.00 + IGV	US\$ 100.00 (S/ 330.00) +IGV	Por evento	
Transferencia Vehicular (1)	Equiv US\$ 120.00 + IGV	US\$ 120.00 (S/ 396.00) + IGV	Por vehículo	Vigente desde 09.09.2019
Por Trámite de Exoneración del Impuesto Vehicular	Equiv. US\$ 100.00 + IGV	US\$ 100.00 (S/ 330.00) + IGV	Por evento	Aplica para Vehículos del tipo: Remolcadores ó Tracto Camiones.
Por Trámite de Inafectación al Impuesto Vehicular	Equiv US\$ 100.00 + IGV	US\$ 100.00 (S/ 330.00) + IGV	Por evento - por vehículo (Anual)	Aplica para los vehículos de clase Omnibuses de Transporte Público de Pasajeros.
Por pago de infracciones - Leasing Vehicular	Equiv US\$ 25.00 + IGV	US\$ 25.00 (S/ 82.50) + IGV	Por operación	
Administración - Leasing Inmobiliario	Equiv US\$ 50.00 + IGV	US\$ 50.00 (S/ 165.00) + IGV	Por activo (Anual)	



## Anexo 5: Requisitos Vehículos Usados/Leaseback

**Scotiabank** V-SBP15-09.

**REQUISITOS - VEHÍCULOS USADOS/ LEASEBACK VEHICULOS**

Para realizar esta operación es imprescindible que su empresa tenga poderes específicos inscritos en RRPP para celebrar contratos de Arrendamiento Financiero y que estos hayan sido oportunamente presentados a Scotiabank.

**Datos de la Empresa**

Razón Social: \_\_\_\_\_ Dirección Fiscal: \_\_\_\_\_  
 Contacto: \_\_\_\_\_ Dirección de Correspondencia: \_\_\_\_\_  
 Giro de la Empresa: \_\_\_\_\_ **DE LOS REPRESENTANTES LEGALES QUE FIRMARÁN EL COM**  
 Teléfonos: \_\_\_\_\_ RUC: \_\_\_\_\_ Representante Legal 1: \_\_\_\_\_  
 (1)E-mail 1: \_\_\_\_\_ D.N.I. (adjuntar copia): \_\_\_\_\_  
 (1)E-mail 2: \_\_\_\_\_ Representante Legal 2: \_\_\_\_\_  
 D.N.I. (adjuntar copia): \_\_\_\_\_

---

**Vehículos**

- Adjuntar Copia de la PROFORMA de (los) vehículo(s), con contactos, teléfono y e-mail del Proveedor. Carta cliente (si es Leaseback)
- En caso proforma no contenga datos del/los, incluir Carta de Características*
- Copia de Tasación.
- Copia de la Tarjeta de Propiedad.
- Certificado Negativo de Gravamen - SUNARP (documento original).
- Certificado de Gravamen de papeletas del SAT y del Callo (documento original).
- Copia del Soat vigente.
- Gravamen Vehicular Policial, expedido por la Dirección de Policía de Tránsito (DIVPOLTRAN).
- Copia de la Declaración Jurada del Impuesto al Patrimonio Vehicular, estado de cuenta del SAT (en original) y Copia de Recibos de pago (al día, es decir, año en curso)

Dirección del Garaje Habitual del(los) \_\_\_\_\_ (dato obligatorio).

---

**DEL PROVEEDOR (VENDEDOR)**

Detallar el nombre(s) y DNI de(los) vendedor(es) y cónyuge(s). Si el vendedor es Persona Jurídica adjuntar Vigencia de Poderes de la Empresa vendedora en original, menor a 30 días y sin títulos pendientes. Deberá contar con facultades expresas para vender bienes muebles.

Detalle de los representantes Legales que firmarán la transferencia:

Nombre 1: \_\_\_\_\_ DNI: \_\_\_\_\_  
 Nombre 2: \_\_\_\_\_ DNI: \_\_\_\_\_

**Adjuntar:**

- Copia del RUC de la empresa vendedora.
- En caso que el vendedor sea persona jurídica y el valor de venta del(los) activo(s) sea mayor al 50% de su capital social, deberá adjuntar una Copia Certificada del Acta de la Junta General de Accionistas en la que se aprueba dicha venta. Asimismo, dicha Acta deberá estar inscrita en Registros Públicos de manera previa al

**Adelantos al Proveedor (no aplica para Leaseback)**

Adelantos al Proveedor? **Si**  **No**

- Adjuntar copia del recibo del adelanto.
- Adjuntar Carta del Proveedor confirmando el adelanto y haciendo referencia a la operación.
- Indicar importe que se adelantó: \_\_\_\_\_

---

**SEGUROS**

**Financiamiento** ¿Seguro Financiado por Banco? **Si**  **No**

**En caso NO sea financiado por el banco (Endoso), adjuntar la siguiente información:**

- Copia de Póliza de Seguros.
- Original del endoso de cesión de derechos, debidamente firmado y sellado por el arrendatario.
- Comprobante de pago y/o convenio de pago, debidamente firmado y sellado por el arrendatario.

**Requisitos para Seguros En**

Suma Endosada:	Valor Comercial		
Cobertura Principal:	Todo Riesgo de Vehículos (DAÑO PROPIO)		
Coberturas Adicional:	<b>Riesgo Políticos y Responsabilidad Civil Frente a Responsabilidad Civil Frente a</b>	(Hasta el Valor Comercial del Vehículo) (US\$ 150,000) (US\$ 30,000 para Autos livianos - Camionetas Rurales - Pick Up-Microbuses y Buses) (US\$ 50,000 para Camiones y Remolcadores)	<b>Responsabilidad Civil por Ausencia Accidentes personales de Ausencia de Control. Uso de Vías No Autoriza Pérdida Total y Parcial.</b> (Hasta US\$ 50,000) (Muerte e invalidez permanente hasta US\$20,000/c/u) (Gastos de curación hasta US\$4,000/u) (Gastos de sepelio hasta US\$2,000) (Hasta el Valor Comercial de vehículo) (Hasta el Valor Comercial de vehículo)

Fuente: Scotiabank Perú

## Anexo 6: Requisitos Leasing Sociabank

**Scotiabank** V-SBP15-09.

---

**REQUISITOS - VEHÍCULOS NUEVOS**  
Para realizar esta operación es imprescindible que su empresa tenga poderes específicos inscritos en RRPP para celebrar contratos de Arrendamiento Financiero y que estos hayan sido oportunamente presentados a Scotiabank.

**Datos de la Empresa**

Razón Social: \_\_\_\_\_ Dirección Fiscal: \_\_\_\_\_  
 Contacto: \_\_\_\_\_ Dirección de Correspondencia: \_\_\_\_\_  
 Giro de la Empresa: \_\_\_\_\_ **DE LOS REPRESENTANTES LEGALES QUE FIRMARÁN EL (**  
 Teléfonos: \_\_\_\_\_ RUC: \_\_\_\_\_ Representante Legal 1: \_\_\_\_\_  
 (1)E-mail 1: \_\_\_\_\_ D.N.I. (adjuntar copia): \_\_\_\_\_  
 (1)E-mail 2: \_\_\_\_\_ Representante Legal 2: \_\_\_\_\_  
 D.N.I. (adjuntar copia): \_\_\_\_\_

---

**Vehículos**  
 - Si se trata de un camión Chasis / Cabina, deberá adjuntar PROFORMA de la carrocería (p.e furgón, baranda, grúa, plataforma, etc), la Proforma debe incluir N° de chasis y N° de carrocería, modelo, año de fabricación y marca.  
**Dirección del Garaje Habitual del(los) vehi** \_\_\_\_\_ (dato obligatorio)  
 Adjuntar Copia de la PROFORMA de(los) vehículo(s) emitida por una casa automotriz, con contacto, teléfono y correo electrónico del Proveedor (la Proforma debe incluir N° de chasis y N° de carrocería, modelo, año de fabricación y marca).  
*En caso la proforma no contenga los datos del bien, incluir Carta de Características.*

---

**Declaración Jurada**  
 Declaro bajo juramento que el (los) vehículo(s) a que se refiere el presente documento, serán utilizados para el desarrollo de su actividad empresarial, son vehículos nuevos, no cuentan con placa de rodaje y no se encuentran inmatriculados en ningún registro jurídico de bienes a nombre de terceros; caso contrario declaro conocer las consecuencias que la declaración falsa o inexacta pueda generar de acuerdo a lo establecido en el contrato de arrendamiento financiero.

**DEL PROVEEDOR (VENDEDOR)**  
 Nombre del proveedor: \_\_\_\_\_ RUC: \_\_\_\_\_  
 Contacto: \_\_\_\_\_  
 Teléfonos: \_\_\_\_\_  
 E-mail: \_\_\_\_\_

**Adelantos al Proveedor**  
 Adelantos al Proveedor? Sí  No   
 - Adjuntar copia del recibo del adelanto.  
 - Adjuntar Carta del Proveedor confirmando el adelanto y haciendo referencia a la operación.  
 - Indicar importe que se adelantó: \_\_\_\_\_

---

**SEGURO**

**Financiamiento** ¿Seguro Financiado por Banco?  Sí  No

**En caso NO sea financiado por el banco (Endoso), adjuntar la siguiente**  
 - Copia de Póliza de Seguros.  
 - Original del endoso de cesión de derechos, debidamente firmado y sellado por el arrendatario.  
 - Comprobante de pago y/o convenio de pago, debidamente firmado y sellado por el arrendatario.

**Requisitos para Seguros Endosad**

Suma Endosada:	Valor Comercial		
Cobertura Principal:	Todo Riesgo de Vehículos (DAÑO PROPIO)		
Coberturas Adicionales:	<b>Riesgo Políticos y</b>	(Hasta el Valor Comercial del Vehículo)	<b>Responsabilidad</b>
	<b>Riesgos de la</b>		<b>Civil por Ausencia</b>
	<b>Responsabilidad</b>	(US\$ 150,000)	<b>Accidentes</b>
	<b>Civil Frente a</b>		<b>personales de</b>
	<b>Responsabilidad</b>	(US\$ 30,000 para Autos livianos -	(Hasta US\$ 50,000)
			(Muerte e invalidez permanente hasta US\$20,000c/u)
			(Gastos de curación hasta US\$4,000/u)
			(Gastos de sepelio hasta US\$2,000 c/u)

Fuente: Scotiabank Perú



## Anexo 7: Requisitos Leasing Banco BBVA Perú

**GENERALES**

Presentar a tu Ejecutivo de Cuenta\* los siguientes documentos:

- EEFF de cierre (Ejercicio anterior).
- Los 3 últimos pagos de IGV / Renta a SUNAT.
- EEFF de situación (antigüedad no mayor a 3 meses).
- Proforma del bien a financiar.

Nota: se podrá solicitar documentación adicional de acuerdo a tu evaluación crediticia.

**DOCUMENTOS**

- Proforma comercial del activo a nombre de BANCO BBVA PERÚ.
- Copia de la vigencia de poderes de los representantes (antigüedad menor a 1 mes).
- DNI de los representantes legales y fiadores.

Si el activo es un inmueble, debes añadir los siguientes documentos:

- Certificado Registral Inmobiliario (CRI) emitido por Registros Públicos.
- Declaración Jurada de Autovalúo (HR y PU) del año.

**Fuente:** <https://www.bbva.pe/empresas.html>

## Anexo 8: Costos y comisiones Leasing Banco BBVA Perú

**COMISIONES**

- Por estructuración: 1% + IGV.
- Por opción de compra: 1% + IGV.
- Por liquidación anticipada: 5% + IGV.
- Por modificación de contrato: 1% + IGV.

\*Tasas de interés, comisiones, gastos y penalidades de Leasing publicados en el Tarifario en oficinas de atención y en [www.bbva.pe](http://www.bbva.pe): ITF 0.005%, sujeto a variación.

**INTERESES**

**Moratorio**

- Soles: 15.00%.
- Dólares: 10.00%.

**Compensatorio**

- Soles: 46.78%.
- Dólares: 24.00%.

**TASA**

**30%**  
TEA máxima en soles/dólares\*

\* La tasa a aplicar dependerá de tu historial crediticio y deberás consultarla con tu ejecutivo de cuenta.

## Anexo 9: Requisitos y tasas Linea Prestamo Comercial Negocios Banco BBVA Perú

### Requisitos

Conoce qué necesitas para obtenerlo.

#### REQUISITOS

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

### Tasas y comisiones

Conoce los costos asociados del préstamo.

#### COMISIONES

- Comisión por envío de información periódica:
  - Soles: S/8.5.
  - Dólares: US\$3.
- Comisión por gestión operativa: 0.2% del monto principal solicitado en el préstamo.
- Seguro de desgravamen: S/7.

#### TCEA

**56.88%**  
TCEA máxima

Calculada en base a una TEA de 55% y aplicada a un monto de S/20,000 a un plazo de 24 meses.

**Fuente:** <https://www.bbva.pe/empresas.html>

**Anexo 10:** Línea Préstamo Comercial Empresas Banco BBVA Perú



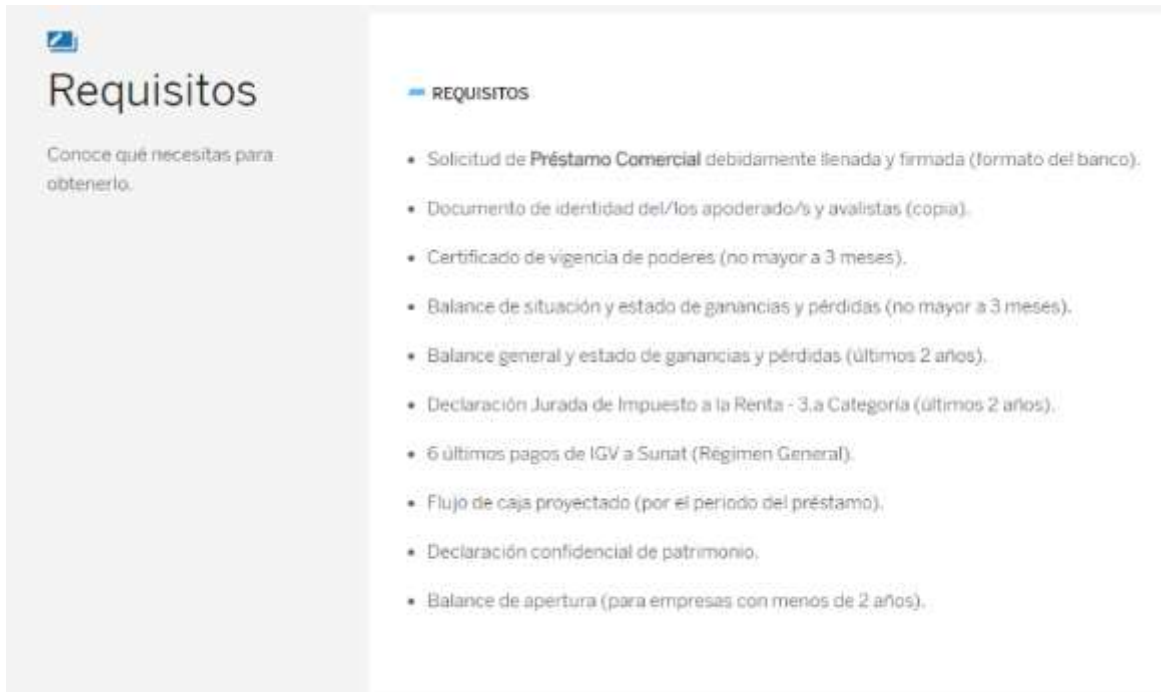
**Requisitos**  
Conoce qué necesitas para obtenerlo.

**REQUISITOS**

- Buena experiencia crediticia en el sistema financiero.
- Situación de Estados Financieros firmados por contador colegiado. (antigüedad no mayor a 6 meses).
- Sujeto a evaluación crediticia de acuerdo a tu comportamiento en el sistema financiero.
- Para disponer por la funcionalidad Crédito Líquido, necesitarás contar con BBVA Net Cash desde versión Comercios.

**Fuente:** <https://www.bbva.pe/empresas.html>

**Anexo 11:** Requisitos y tasas Préstamo Comercial Empresas Banco BBVA Perú



**Requisitos**  
Conoce qué necesitas para obtenerlo.

**REQUISITOS**

- Solicitud de **Préstamo Comercial** debidamente llenada y firmada (formato del banco).
- Documento de identidad del/los apoderado/s y avalistas (copia).
- Certificado de vigencia de poderes (no mayor a 3 meses).
- Balance de situación y estado de ganancias y pérdidas (no mayor a 3 meses).
- Balance general y estado de ganancias y pérdidas (últimos 2 años).
- Declaración Jurada de Impuesto a la Renta - 3.a Categoría (últimos 2 años).
- 6 últimos pagos de IGV a Sunat (Régimen General).
- Flujo de caja proyectado (por el periodo del préstamo).
- Declaración confidencial de patrimonio.
- Balance de apertura (para empresas con menos de 2 años).



The image shows a screenshot of a BBVA website page titled "Tasas e intereses". The page is divided into two columns: "TASA SOLES" and "TASA DÓLARES". Each column lists interest rates for different loan amounts. The "TASA SOLES" column lists rates for amounts up to S/17,500 (55.00%), between S/17,501 and S/35,000 (45.00%), between S/35,001 and S/50,000 (40.00%), and above S/50,001 (32.00%). The "TASA DÓLARES" column lists rates for amounts up to US\$5,000 (55.00%), between US\$5,001 and US\$10,000 (45.00%), between US\$10,001 and US\$15,000 (40.00%), and above US\$15,000 (32.00%).

Currency	Loan Amount Range	Interest Rate
SOLES	Hasta S/17,500	55.00%
	De S/17,501 a S/35,000	45.00%
	De S/35,001 a S/50,000	40.00%
	Más de S/50,001	32.00%
DÓLARES	Hasta US\$5,000	55.00%
	De US\$5,001 a US\$10,000	45.00%
	De US\$10,001 a US\$15,000	40.00%
	Más de US\$15,000	32.00%

**Fuente:** <https://www.bbva.pe/empresas.html>

## Anexo 12: Tasas de créditos micro y pequeña empresa BCP



### Tasas / Tasas Activas en Soles

#### CREDITO NEGOCIOS Y PEQUEÑA EMPRESA

Directiva N°:AP-201-13 | 15/05/2020

Categoría	TEA	OBSERVACIONES
<b>1 CREDITO NEGOCIOS Y PEQUEÑA EMPRESA</b>		
1.1 Leasing Pequeña Empresa	14%	
. Tasa mínima		
. Tasa máxima	60%	
1.2 Crédito Pequeña Empresa		
1.2.1 Capital de Trabajo		
1.2.1.1 Tarjeta Crédito Negocios	25%	
. Tasa mínima		
. Tasa máxima	60%	
1.2.1.2 Tarjeta Crédito Negocios - Garantía Líquida	12%	
. Tipo de Garantía: Depósitos a Plazo y CBME		
. Tipo de Garantía: Fondos Mutuos	14%	
1.2.1.3 Tarjeta Solución Negocios	25%	
. Tasa mínima		
. Tasa máxima	60%	
1.2.1.4 Tarjeta Solución Negocios - Garantía Líquida	12%	
. Tipo de Garantía: Depósitos a Plazo y CBME		
. Tipo de Garantía: Fondos Mutuos	14%	
1.2.1.5 Crédito Negocios	25%	
. Tasa mínima		
. Tasa máxima	60%	
1.2.1.6 Crédito Negocios - Garantía Líquida	12%	
. Tipo de Garantía: Depósitos a Plazo y CBME		
. Tipo de Garantía: Fondos Mutuos	14%	

**Fuente:** Banco de Crédito del Perú.

**Anexo 13:** Tasas de créditos micro y pequeña empresa BCP pag. 2

<b>BCP</b>		
<b>Tasas / Tasas Activas en Soles</b>		
<b>CREDITO NEGOCIOS Y PEQUEÑA EMPRESA</b>		
Directiva Nº: AP-201-13   15/05/2020		
<b>Categoría</b>	<b>TCA</b>	<b>DESCRIPCIONES</b>
1.2.1.7 Crédito Negocios - Letras en Cobranza Garantía	30%	
1.2.2 Activo Fijo Inmueble		
1.2.2.1 Crédito Negocios	14%	
- Tasa mínima		
- Tasa máxima	00%	
1.2.2.2 Crédito Negocios - Garantía Líquida	12%	
- Tipo de Garantía: Depósitos a Plazo y CBME		
- Tipo de Garantía: Fondos Mutuos	14%	
1.2.3 Activo Fijo Mueble		
1.2.3.1 Crédito Negocios	10%	
- Tasa mínima		
- Tasa máxima	00%	
TCA acumulada en 30 días		

**Fuente:** Banco de Crédito del Perú

## Anexo 14: Requisitos Leasing Banco de Crédito del Perú

### Documentación por tipo de bien

#### Vehículos nuevos:

- ✓ Proforma del vehículo o los vehículos a financiar.
- ✓ Si el vehículo es un camión chasis-cabina, deberá adjuntar también la proforma de la carrocería.

#### Inmueble terminado:

- ✓ Tasación del inmueble materia de leasing, con antigüedad no mayor a seis meses de emitida, elaborada por un perito tasador autorizado por el BCP y registrado en la SBS.
- ✓ Autovalúo del inmueble (PU, HR del último ejercicio fiscal).
- ✓ Constancia de no adeudos de impuestos municipales por el inmueble (con un plazo máximo de antigüedad de 30 días).
- ✓ Copia de los pagos por impuestos municipales del inmueble (arbitrios y predial).
- ✓ Copia literal de dominio y CRI (Certificado Registral Inmobiliario) del inmueble, con fecha de expedición no mayor de 30 días (Registros Públicos de Lima).
- ✓ Reglamento interno de propiedad horizontal (si es edificio).
- ✓ Último testimonio de compra-venta del inmueble (de existir anteriores propietarios distintos al vendedor).
- ✓ Copia de pagos de suministros de agua y luz de los 3 últimos meses.
- ✓ Constancia de no adeudo a la junta de propietarios del edificio (en caso se trate de inmueble sujeto a régimen de propiedad exclusiva y propiedad común).
- ✓ Vigencia de poderes del cliente, con facultades expresas para compra y venta de bienes inmuebles y para celebrar contratos de arrendamiento financiero.

**Fuente:** <https://www.viabcp.com/empresas/financiamiento/financiamiento-empresarial/leasing>

**Anexo 15:** Tasas Leasing Banco de Crédito del Perú

**Tasas y tarifas**

TEA en Soles:

Tasa mínima	14 %
Tasa máxima	60 %

TEA en Dólares:

Hasta menos de US\$ 6,667	50 %
De US\$ 6,667 hasta menos de US\$ 13, 333	42 %
De US\$ 13,333 hasta menos de US\$ 20,000	37 %
De US\$ 20,000 hasta menos de US\$ 26,667	32 %
De US\$ 26,667 hasta menos de US\$ 33,333	28 %
De US\$ 33,333 hasta menos de US\$ 50,000	24 %
De US\$ 50,000 hasta menos de US\$ 83,333	22 %
De US\$ 83,333 hasta menos de US\$ 116,667	18 %
De US\$ 116,667 hasta menos de US\$ 166,667	17 %
De US\$ 166,667 a más	15 %

**Fuente:** <https://www.viabcp.com/empresas/financiamiento/financiamiento-empresarial/leasing>



## Anexo 16: Requisitos del crédito Activo Fijo Pequeña Empresa - CMACT



Adquiere o remodela tu local, maquinaria y equipo y aprovecha la oportunidad de hacer crecer tu negocio.

### Beneficios

- Rápida calificación y desembolso.
- Cronograma de pagos de acuerdo al flujo de ingresos del negocio.
- Paga tus cuotas en ventanilla o a través de nuestra página web (Homebanking) o a través de agente corresponsal. (1)
- Incluye Seguro de Desgravamen. (2)
- Incluye Seguro Multiriesgo. (3)

### Requisitos

- Experiencia mínima y continua de 12 meses en el negocio.
- Persona Natural con edad entre 21 hasta la edad establecida en la póliza de seguro de desgravamen (2).
- Aporte propio mínimo de acuerdo al tipo de bien a financiar.
- Ser puntual con sus obligaciones en el sistema financiero.

### Documentación (4)

- Copia de DOI vigente de los participantes del crédito.
- Copia de recibo de agua o luz o teléfono.
- Documentos que acrediten la actividad económica.
- Documentos de Posesión o Propiedad de Inmueble.
- Si eres inquilino Contrato de alquiler.
- Proforma del Bien a Financiar.

**Anexo 17:** Tasas Creditos MYPE - CMACT

### Crédito Mype

Tasa Efectiva Anual (Año Base 360 días)

PRODUCTOS	MONEDA NACIONAL	
	MINIMO	MAXIMO
Crediamigo	27.42%	66.88%
Manos Emprendedoras*	70.50%	95.00%
Facilito*	47.00%	80.00%
Capital de Trabajo Micro Empresa	30.00%	71.55%
Activo Fijo Micro Empresa	33.70%	79.59%
Capital de Trabajo Pequeña Empresa	19.55%	71.55%
Activo Fijo Pequeña Empresa	20.25%	79.59%
Caja Negocios	21.50%	54.05%
MI Local Comercial	25.34%	69.60%
Agrícola Emprendedor Capital de Trabajo	27.00%	58.00%
Agrícola Emprendedor Activo Fijo	27.00%	64.00%
Capital de Trabajo Pecuario	26.50%	57.50%
Pecuario Emprendedor Activo Fijo	26.50%	63.50%
<b>TASA DE INTERES MORATORIO (Año base 360 días)</b>	<b>SOLES</b>	
Creditos Otorgados a 1 cuota	79.59%	
Creditos otorgados a más de 1 cuota	159.00%	

**Fuente:** [https://www.cajatrujillo.com.pe/portalanew/doc/tasasycomisiones/creditos/Tasas\\_CredMype.pdf](https://www.cajatrujillo.com.pe/portalanew/doc/tasasycomisiones/creditos/Tasas_CredMype.pdf)

### *Anexo 18: Requisitos Leasing – Interbank*



#### DOCUMENTOS REQUERIDOS PARA EL TRÁMITE DE LEASING

Estimado Cliente:

A fin de poder atender sus necesidades de arrendamiento financiero, es importante y necesario que cumpla con entregar la siguiente documentación:

1. Carta dirigida a la división de leasing de Interbank solicitando financiamiento. En ella deberá indicar:
  - i. Descripción del bien a financiar
  - ii. Nombre del proveedor del bien
  - iii. Importe de la operación, incluyendo IGV
  - iv. Plazo solicitado
2. Proforma del bien a financiar y/o factura original de compra.
3. Estados Financieros Auditados de los tres (03) últimos años. En caso de no auditar, Estados Financieros SUNAT.
4. Estados Financieros de situación de la empresa, con antigüedad no mayor a tres (03) meses, incluyendo descripción de las principales cuentas del balance.
5. Presupuesto de caja y proyecciones para el período del arrendamiento.
6. Últimos seis (06) comprobantes de pago del IGV.
7. Últimas dos (02) declaraciones juradas del impuesto a la renta.
8. Testimonio de constitución de la empresa.
9. Testimonio del último aumento de capital.
10. Poderes de los representantes legales de la empresa en los que faculden a realizar operaciones de arrendamiento financiero o acta correspondiente.
11. Copia de los documentos de identidad de las personas que suscriban los contratos y de los fiadores solidarios y sus cónyuges.
12. Fotocopia del RUC.
13. Consignar la información que se indica en el formato de Información Básica y el Informe Sectorial que corresponda.
14. Consignar la información que se solicita a los Fiadores Solidarios.
15. Otros:

**Fuente:** Internak

**Anexo 19:** Tasas Leasing Interbak

Concepto	Moneda Nacional (MN)			Moneda Extranjera (ME)			Oportunidad de Cobro
	Tasa	Mínimo	Máximo	Tasa	Mínimo	Máximo	
<b>TASAS</b>							
1. Interés compensatorio <sup>(1)</sup>	24.00%			24.00%			Según el tipo de cronograma pactado.
2. Interés moratorio <sup>(1)(2)</sup>	35.00%			35.00%			Desde el primer día de atraso en el pago de la(s) cuota(s).
<b>COMISIONES Y GASTOS <sup>(3)</sup></b>							
3. Comisión de estructuración leasing <sup>(4)(5)</sup>	1.00%	S/ 1,850.00		1.00%	US\$ 550.00		A la activación de la operación.
4. Comisión por cambio de moneda	1.00%			1.00%			Por contrato
5. Comisión por elaboración de contrato		S/ 200.00			US\$ 60.00		
6. Comisión por modificación de contratos <sup>(6)</sup>		S/ 1,350.00			US\$ 500.00		Por contrato
7. Comisión por envío de comprobante de pago <sup>(7)(8)</sup>		S/ 7.00			US\$ 2.00		Por evento.
8. Comisión por reembolso de gastos <sup>(9)(10)(11)</sup>	5.00%	S/ 175.00		5.00%	US\$ 50.00		Por evento.
9. Comisión por pago de infracciones - Leasing Vehicular <sup>(12)</sup>	5.00%	S/ 60.00		5.00%	US\$ 20.00		Por evento.
10. Comisión por transferencia de bien <sup>(13)(14)</sup>							
- Vehículos en general		S/ 490.00			US\$ 140.00		Por evento.
- Maquinarias y equipos en general		S/ 175.00			US\$ 50.00		Por evento.
- Inmuebles		S/ 175.00			US\$ 50.00		Por evento.
11. Comisión de prepago <sup>(15)</sup>	5.00%			5.00%			Por evento.
12. Gastos registrales	5.00%	S/ 150.00		5.00%	US\$ 20.00		Por evento.

## Anexo 20: Tasas Maquinaria y Equipos Mi Banco



### TASAS Y PARÁMETROS

MONEDA	TEA <sup>(1)</sup>		VIGENCIA
	MÍNIMA	MÁXIMA	
Moneda Nacional	14.98%	90.12%	28/05/2019
Moneda Extranjera	17.46%	79.59%	28/05/2019

CONCEPTO	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA
Monto mínimo a financiar	S/ 300.00	US\$ 100.00
Monto máximo a financiar	Según evaluación	Según evaluación
Plazo mínimo (meses)	3	3
Plazo máximo (meses)	60	60
Ámbito de atención	Todas las agencias	Todas las agencias
Destino del Préstamo	Compra y/o reparación de maquinaria	

### TASA DE INTERÉS MORATORIA Y PENALIDADES POR PAGO TARDÍO

Dependiendo de las especificaciones del crédito (indicadas en la Hoja Resumen), se cobrará al cliente una Tasa de Interés Moratorio o una Penalidad por pago tardío:

#### Tasa de Interés Moratoria <sup>(2)</sup>

CONCEPTO	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	OPORTUNIDAD DE COBRO	VIGENCIA
MES, PEM, MEM, CONSUMO	194.46%	169.59%	Al momento del pago de la cuota	02/03/2015

#### Penalizaciones por Pago Tardío <sup>(3)</sup>

Los créditos desembolsados a partir del 11 de marzo de 2017 que incurran en atrasos en el pago de sus cuotas, están afectos al cobro de una penalidad por pago tardío. La oportunidad de cobro se realiza al momento del pago de la cuota.

MIN DÍAS DE ATRASO	MONTO DE CUOTA						VIGENCIA
	De S/ 0 a S/ 150.99	De S/ 151 a S/ 300.99	De S/ 301 a S/ 500.99	De S/ 501 a S/ 750.99	De S/ 751 a S/ 1,500.99	De S/ 1,501 a más	
1	S/ 1.00	S/ 2.00	S/ 3.00	S/ 6.00	S/ 7.00	S/ 9.00	07/09/2018
2 - 3	S/ 3.00	S/ 4.00	S/ 5.00	S/ 8.00	S/ 9.00	S/ 11.00	
4 - 5	S/ 4.00	S/ 5.00	S/ 6.00	S/ 10.00	S/ 11.00	S/ 24.00	
6 - 7	S/ 9.00	S/ 10.00	S/ 12.00	S/ 13.00	S/ 20.00	S/ 37.00	
8 - 15	S/ 14.00	S/ 16.00	S/ 21.00	S/ 24.00	S/ 33.00	S/ 56.00	
16 - 30	S/ 21.00	S/ 26.00	S/ 37.00	S/ 50.00	S/ 60.00	S/ 95.00	
31 - 90	S/ 37.00	S/ 45.00	S/ 53.00	S/ 63.00	S/ 85.00	S/ 130.00	
61 - 90	S/ 45.00	S/ 60.00	S/ 68.00	S/ 105.00	S/ 125.00	S/ 165.00	
91 - +	S/ 68.00	S/ 110.00	S/ 123.00	S/ 130.00	S/ 145.00	S/ 195.00	



Fuente: Mi Banco



## Anexo 21: Requisitos Maquinaria y Equipos Mi Banco

### Características

Dirigido a empresarios y empresarias de la micro y pequeña empresa (persona natural o jurídica) para atender la necesidad de financiamiento de maquinarias y/o equipos.

#### Montos mínimos y máximos

Moneda	Monto mínimo	Monto máximo
Soles	300	Según evaluación
Dólares	100	Según evaluación

#### Plazos mínimos y máximos

Moneda	Plazo mínimo	Plazo máximo
Soles	3 Meses	60 Meses
Dólares	3 Meses	60 Meses



**Periodo de gracia relativa**

Hasta 03 meses dependiendo de la evaluación.



**Periodicidad del pago**

Mensual, fecha fija.



**Ámbito de atención**

Todas las agencias.

### Requisitos básicos para abrir expediente:

- ▶ Negocio con 6 meses de funcionamiento como mínimo.
- ▶ Fotocopia de DNI titular y/o cónyuge/comviviente.
- ▶ Recibo de servicios (luz o agua).
- ▶ No tener deudas morosas en el sistema financiero.

### Documentos adicionales:



**Para personas naturales:**

- ▶ Documentos que acrediten el funcionamiento del negocio, por ejemplo: boletas de compra o venta, o RUC o Licencias, registro de gastos e ingresos del negocio, entre otros.
- ▶ Si eres propietario de tu casa: Título de propiedad o Constancia de posesión o Testimonio de Compra/Venta o declaratoria de herederos u otros documentos que puedan acreditar tu propiedad.
- ▶ Si vives en casa de familiares o eres alojado: Constancia de alijado otorgado por el propietario(a) de la vivienda y el DNI de un aval con casa propia.
- ▶ Si eres inquilino presenta tu contrato de alquiler y el DNI de un aval con casa propia.
- ▶ Si tienes experiencia en el sistema financiero: comprobantes de pago y/o cronogramas de pago de tus deudas vigentes.

\*Estos documentos serán solicitados por el analista de crédito si la evaluación así lo amerita.



**Para persona jurídica:**

- ▶ Fotocopia de DNI de los socios.
- ▶ Recibo de luz, agua o teléfono.
- ▶ Documentos del negocio.
- ▶ Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales.
- ▶ Acta de constitución de la empresa.
- ▶ Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 6 días.
- ▶ Declaración de renta anual y 3 últimos PDT.
- ▶ Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía.
- ▶ Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.
- ▶ Para financiamiento mayor a S/10.000 se requerirá proforma.

\* Se pueden solicitar documentos adicionales o participación de aval, dependiendo de la evaluación realizada.

**Anexo 22: Cronograma de pagos Leasing Banco BBVA Perú**

**LEASING BANCO BBVA PERU**

<b>Cuanto de amortización</b>			
Costo de activo nuevo	\$ 1,345,000.00	Tipo de cambio	3.399
Interés (20%)	\$ 269,000.00		
Monto a financiar ME	\$ 896,000.00		
Prestamo	\$ 2,841,564.00	Saldo	
Tasa Anual	15%	1.171% Mensual	
Periodo	36 meses		
Cuota	97,199		
Tasa de seguro	5.00%		
Seguro Desgrava	2.15%		

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota (1)	Seguro Desgrava men	Seguro	Comision	Cuota (2)	IGV	Total	Vencimiento
0	2,841,564										
1	2,777,655	63,909	33,299	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/01/2020
2	2,712,997	64,658	32,540	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	28/02/2020
3	2,647,582	65,415	31,783	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/03/2020
4	2,581,400	66,182	31,016	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	30/04/2020
5	2,514,443	66,957	30,241	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/05/2020
6	2,446,702	67,741	29,456	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	30/06/2020
7	2,378,167	68,535	28,663	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/07/2020
8	2,308,829	69,338	27,860	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/08/2020
9	2,238,679	70,150	27,048	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	30/09/2020
10	2,167,707	70,972	26,226	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/10/2020
11	2,095,904	71,803	25,395	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	30/11/2020
12	2,023,259	72,645	24,553	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/12/2020
13	1,949,763	73,496	23,702	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/01/2021
14	1,875,407	74,357	22,841	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	28/02/2021
15	1,800,179	75,228	21,970	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/03/2021
16	1,724,070	76,109	21,089	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	30/04/2021
17	1,647,070	77,001	20,197	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/05/2021
18	1,569,167	77,903	19,295	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	30/06/2021
19	1,490,352	78,815	18,383	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/07/2021
20	1,410,614	79,738	17,459	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/08/2021
21	1,329,941	80,673	16,525	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	30/09/2021
22	1,248,323	81,618	15,580	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/10/2021
23	1,165,750	82,574	14,624	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	30/11/2021
24	1,082,208	83,541	13,657	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/12/2021
25	997,688	84,520	12,678	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/01/2022
26	912,178	85,510	11,688	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	28/02/2022
27	825,667	86,512	10,686	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/03/2022
28	738,141	87,525	9,673	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	30/04/2022
29	649,591	88,551	8,647	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/05/2022
30	560,003	89,588	7,610	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	30/06/2022
31	469,365	90,637	6,560	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/07/2022
32	377,666	91,699	5,499	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/08/2022
33	284,893	92,774	4,424	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	30/09/2022
34	191,032	93,860	3,337	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/10/2022
35	96,072	94,960	2,238	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	30/11/2022
36	0	96,072	1,125	97,198	2,089.75	4,860	10	104,157	18,748	122,906	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>2,841,564</b>	<b>657,559</b>	<b>3,499,123</b>	<b>75,231</b>	<b>174,956</b>	<b>360</b>	<b>3,749,670</b>	<b>674,941</b>	<b>4,424,610</b>	

**Fuente:** Banco BBVA Perú

**Anexo 23:** Cronograma de Pagos Linea de préstamo comercial negocios - Banco BBVA Perú

**LINEA DE PRESTAMO COMERCIAL NEGOCIOS BANCO BBVA PERU**

Cuadro de Amortización

Prestamo	2,841,564	Soles
Tasa Anual	57%	3.824% Mensual
Periodo	36 meses	
Cuota	146,637	

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota	Vencimiento
0	2,841,564				
1	2,803,585	37,979	108,658	146,637	31/01/2020
2	2,764,154	39,431	107,206	146,637	28/02/2020
3	2,723,215	40,939	105,698	146,637	31/03/2020
4	2,680,711	42,504	104,133	146,637	30/04/2020
5	2,636,581	44,130	102,507	146,637	31/05/2020
6	2,590,764	45,817	100,820	146,637	30/06/2020
7	2,543,195	47,569	99,068	146,637	31/07/2020
8	2,493,807	49,388	97,249	146,637	31/08/2020
9	2,442,530	51,277	95,360	146,637	30/09/2020
10	2,389,293	53,237	93,400	146,637	31/10/2020
11	2,334,020	55,273	91,364	146,637	30/11/2020
12	2,276,633	57,387	89,250	146,637	31/12/2020
13	2,217,052	59,581	87,056	146,637	31/01/2021
14	2,155,193	61,859	84,778	146,637	28/02/2021
15	2,090,968	64,225	82,412	146,637	31/03/2021
16	2,024,287	66,681	79,956	146,637	30/04/2021
17	1,955,057	69,231	77,407	146,637	31/05/2021
18	1,883,179	71,878	74,759	146,637	30/06/2021
19	1,808,552	74,626	72,011	146,637	31/07/2021
20	1,731,072	77,480	69,157	146,637	31/08/2021
21	1,650,629	80,443	66,194	146,637	30/09/2021
22	1,567,111	83,519	63,118	146,637	31/10/2021
23	1,480,398	86,712	59,925	146,637	30/11/2021
24	1,390,370	90,028	56,609	146,637	31/12/2021
25	1,296,899	93,471	53,166	146,637	31/01/2022
26	1,199,854	97,045	49,592	146,637	28/02/2022
27	1,099,098	100,756	45,881	146,637	31/03/2022
28	994,489	104,609	42,028	146,637	30/04/2022
29	885,880	108,609	38,028	146,637	31/05/2022
30	773,118	112,762	33,875	146,637	30/06/2022
31	656,044	117,074	29,563	146,637	31/07/2022
32	534,494	121,551	25,086	146,637	31/08/2022
33	408,295	126,199	20,438	146,637	30/09/2022
34	277,271	131,024	15,613	146,637	31/10/2022
35	141,236	136,035	10,603	146,637	30/11/2022
36	0	141,236	5,401	146,637	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>2,841,564</b>	<b>2,437,371</b>	<b>5,278,935</b>	

**Fuente:** Banco BBVA Perú



**Anexo 24:** Cronograma de Pagos Linea de préstamo comercial empresas - Banco BBVA Perú

**LINEA DE PRESTAMO COMERCIAL EMPRESAS BANCO BBVA PERU**

Cuadro de Amortización

Prestamo	2,841,564	Soles
Tasa Anual	35%	2.532% Mensual
Periodo	36 meses	
Cuota	121,235	

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota	Vencimiento
0	2,841,564				
1	2,792,289	49,275	71,960	121,235	31/01/2020
2	2,741,766	50,523	70,712	121,235	28/02/2020
3	2,689,964	51,802	69,433	121,235	31/03/2020
4	2,636,850	53,114	68,121	121,235	30/04/2020
5	2,582,391	54,459	66,776	121,235	31/05/2020
6	2,526,552	55,838	65,397	121,235	30/06/2020
7	2,469,300	57,252	63,983	121,235	31/07/2020
8	2,410,598	58,702	62,533	121,235	31/08/2020
9	2,350,409	60,189	61,046	121,235	30/09/2020
10	2,288,696	61,713	59,522	121,235	31/10/2020
11	2,225,420	63,276	57,959	121,235	30/11/2020
12	2,160,542	64,878	56,357	121,235	31/12/2020
13	2,094,021	66,521	54,714	121,235	31/01/2021
14	2,025,815	68,206	53,029	121,235	28/02/2021
15	1,955,882	69,933	51,302	121,235	31/03/2021
16	1,884,178	71,704	49,531	121,235	30/04/2021
17	1,810,658	73,520	47,715	121,235	31/05/2021
18	1,735,276	75,382	45,853	121,235	30/06/2021
19	1,657,986	77,291	43,944	121,235	31/07/2021
20	1,578,738	79,248	41,987	121,235	31/08/2021
21	1,497,483	81,255	39,980	121,235	30/09/2021
22	1,414,170	83,313	37,922	121,235	31/10/2021
23	1,328,748	85,422	35,813	121,235	30/11/2021
24	1,241,162	87,586	33,649	121,235	31/12/2021
25	1,151,359	89,804	31,431	121,235	31/01/2022
26	1,059,281	92,078	29,157	121,235	28/02/2022
27	964,871	94,410	26,825	121,235	31/03/2022
28	868,071	96,800	24,434	121,235	30/04/2022
29	768,819	99,252	21,983	121,235	31/05/2022
30	667,054	101,765	19,470	121,235	30/06/2022
31	562,712	104,342	16,893	121,235	31/07/2022
32	455,727	106,985	14,250	121,235	31/08/2022
33	346,033	109,694	11,541	121,235	30/09/2022
34	233,561	112,472	8,763	121,235	31/10/2022
35	118,241	115,320	5,915	121,235	30/11/2022
36	0	118,241	2,994	121,235	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>2,841,564</b>	<b>1,522,892</b>	<b>4,364,456</b>	

Fuente: Banco BBVA Perú

**Anexo 25:** Cronograma de pagos préstamo comercial empresas Banco BBVA Perú

**PRESTAMO COMERCIAL EMPRESAS BANCO BBVA PERU**

Cuadro de Amortización

Préstamo	2,841,564	Soles
Tasa Anual	32%	2.341% Mensual
Periodo	36 meses	
Cuota	117,671	

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota	Vencimiento
0	2,841,564				
1	2,790,402	51,162	66,509	117,671	31/01/2020
2	2,738,043	52,359	65,311	117,671	28/02/2020
3	2,684,458	53,585	64,086	117,671	31/03/2020
4	2,629,619	54,839	62,832	117,671	30/04/2020
5	2,573,496	56,123	61,548	117,671	31/05/2020
6	2,516,060	57,436	60,234	117,671	30/06/2020
7	2,457,280	58,780	58,890	117,671	31/07/2020
8	2,397,123	60,156	57,514	117,671	31/08/2020
9	2,335,559	61,564	56,106	117,671	30/09/2020
10	2,272,554	63,005	54,665	117,671	31/10/2020
11	2,208,074	64,480	53,191	117,671	30/11/2020
12	2,142,085	65,989	51,681	117,671	31/12/2020
13	2,074,551	67,534	50,137	117,671	31/01/2021
14	2,005,437	69,114	48,556	117,671	28/02/2021
15	1,934,705	70,732	46,939	117,671	31/03/2021
16	1,862,317	72,388	45,283	117,671	30/04/2021
17	1,788,236	74,082	43,589	117,671	31/05/2021
18	1,712,420	75,816	41,855	117,671	30/06/2021
19	1,634,830	77,590	40,080	117,671	31/07/2021
20	1,555,423	79,406	38,264	117,671	31/08/2021
21	1,474,158	81,265	36,406	117,671	30/09/2021
22	1,390,992	83,167	34,504	117,671	31/10/2021
23	1,305,878	85,114	32,557	117,671	30/11/2021
24	1,218,772	87,106	30,565	117,671	31/12/2021
25	1,129,628	89,144	28,526	117,671	31/01/2022
26	1,038,397	91,231	26,440	117,671	28/02/2022
27	945,031	93,366	24,304	117,671	31/03/2022
28	849,479	95,552	22,119	117,671	30/04/2022
29	751,691	97,788	19,883	117,671	31/05/2022
30	651,615	100,077	17,594	117,671	30/06/2022
31	549,196	102,419	15,251	117,671	31/07/2022
32	444,379	104,816	12,854	117,671	31/08/2022
33	337,110	107,270	10,401	117,671	30/09/2022
34	227,329	109,780	7,890	117,671	31/10/2022
35	114,979	112,350	5,321	117,671	30/11/2022
36	0	114,979	2,691	117,671	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>2,841,564</b>	<b>1,394,578</b>	<b>4,236,142</b>	

**Fuente:** Banco BBVA Perú

**Anexo 26: Cronograma de pagos Leasing Banco de Crédito del Perú**

**LEASING BANCO DE CREDITO DEL PERU**

<b>Cuadro de Amortización</b>			
<b>Costo de activos nuevos</b>	\$ 1,045,000.00	<b>Tipo de cambio</b>	3.4
<b>Inicial (20%)</b>	\$ 209,000.00		
<b>Monto a financiar ME</b>	\$ 836,000.00		
<b>Prestamo</b>	S/ 2,842,400.00	<b>Soles</b>	
<b>Tasa Anual</b>	14%	<b>1.098% Mensual</b>	
<b>Periodo</b>	36 meses		
<b>Cuota</b>	96,011		
<b>Tasa de seguro</b>	4.00%		
<b>Seguro Desgrava</b>	1.98%		

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota (1)	Desgrava	Seguro	Comision	Cuota (2)	IGV	Total	Vencimiento
0	2,842,400										
1	2,777,295	64,800	31,205	96,011	1,901	3,840	10	101,762	18,317	125,080	31/01/2020
2	2,712,079	65,516	30,495	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	28/02/2020
3	2,645,844	66,235	29,776	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/03/2020
4	2,578,881	66,953	29,048	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	30/04/2020
5	2,511,183	67,698	28,313	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/05/2020
6	2,442,742	68,441	27,570	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	30/06/2020
7	2,373,550	69,192	26,819	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/07/2020
8	2,303,598	69,952	26,059	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/08/2020
9	2,232,878	70,720	25,291	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	30/09/2020
10	2,161,381	71,497	24,514	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/10/2020
11	2,089,100	72,281	23,729	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	30/11/2020
12	2,016,025	73,075	22,936	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/12/2020
13	1,942,148	73,877	22,134	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/01/2021
14	1,867,459	74,688	21,323	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	28/02/2021
15	1,791,951	75,508	20,503	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/03/2021
16	1,715,613	76,337	19,674	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	30/04/2021
17	1,638,438	77,175	18,835	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/05/2021
18	1,560,415	78,023	17,989	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	30/06/2021
19	1,481,536	78,879	17,132	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/07/2021
20	1,401,790	79,745	16,265	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/08/2021
21	1,321,170	80,621	15,390	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	30/09/2021
22	1,239,664	81,506	14,505	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/10/2021
23	1,157,263	82,401	13,610	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	30/11/2021
24	1,073,957	83,306	12,705	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/12/2021
25	989,737	84,220	11,791	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/01/2022
26	904,592	85,145	10,865	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	28/02/2022
27	818,513	86,080	9,931	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/03/2022
28	731,488	87,025	8,985	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	30/04/2022
29	643,508	87,980	8,031	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/05/2022
30	554,562	88,946	7,065	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	30/06/2022
31	464,640	89,922	6,089	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/07/2022
32	373,730	90,910	5,101	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/08/2022
33	281,822	91,908	4,103	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	30/09/2022
34	188,905	92,917	3,094	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/10/2022
35	94,968	93,937	2,074	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	30/11/2022
36	0	94,968	1,043	96,011	1,901	3,840	10	101,762	17,282	119,044	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>2,842,400</b>	<b>613,994</b>	<b>3,456,394</b>	<b>68,437</b>	<b>138,256</b>	<b>360</b>	<b>3,663,446</b>	<b>623,186</b>	<b>4,286,632</b>	

**Fuente:** Banco de Crédito del Perú



**Anexo 27: Cronograma de pagos Préstamo Vehicular PYME Scotiabank**

**PRESTAMO VEHICULAR PYME BANCO SCOTIABANK**

**Cuadro de Amortización**

Préstamo	2,841,564	Soles
Tasa Anual	17%	1.317% Mensual
Periodo	36 meses	
Cuota	99,626	

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota	Vencimiento
0	2,841,564				
1	2,779,361	62,203	37,422	99,626	31/01/2020
2	2,716,338	63,022	36,603	99,626	28/02/2020
3	2,652,486	63,852	35,773	99,626	31/03/2020
4	2,587,792	64,693	34,932	99,626	30/04/2020
5	2,522,247	65,545	34,080	99,626	31/05/2020
6	2,455,839	66,409	33,217	99,626	30/06/2020
7	2,388,555	67,283	32,342	99,626	31/07/2020
8	2,320,386	68,169	31,456	99,626	31/08/2020
9	2,251,319	69,067	30,559	99,626	30/09/2020
10	2,181,343	69,977	29,649	99,626	31/10/2020
11	2,110,445	70,898	28,727	99,626	30/11/2020
12	2,038,613	71,832	27,794	99,626	31/12/2020
13	1,965,835	72,778	26,848	99,626	31/01/2021
14	1,892,099	73,736	25,889	99,626	28/02/2021
15	1,817,391	74,707	24,918	99,626	31/03/2021
16	1,741,700	75,691	23,934	99,626	30/04/2021
17	1,665,012	76,688	22,938	99,626	31/05/2021
18	1,587,314	77,698	21,928	99,626	30/06/2021
19	1,508,593	78,721	20,904	99,626	31/07/2021
20	1,428,835	79,758	19,868	99,626	31/08/2021
21	1,348,027	80,808	18,817	99,626	30/09/2021
22	1,266,154	81,873	17,753	99,626	31/10/2021
23	1,183,203	82,951	16,675	99,626	30/11/2021
24	1,099,160	84,043	15,582	99,626	31/12/2021
25	1,014,010	85,150	14,476	99,626	31/01/2022
26	927,738	86,271	13,354	99,626	28/02/2022
27	840,331	87,408	12,218	99,626	31/03/2022
28	751,772	88,559	11,067	99,626	30/04/2022
29	662,047	89,725	9,901	99,626	31/05/2022
30	571,140	90,907	8,719	99,626	30/06/2022
31	479,037	92,104	7,522	99,626	31/07/2022
32	385,720	93,317	6,309	99,626	31/08/2022
33	291,174	94,546	5,080	99,626	30/09/2022
34	195,383	95,791	3,835	99,626	31/10/2022
35	98,331	97,052	2,573	99,626	30/11/2022
36	0	98,331	1,295	99,626	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>2,841,564</b>	<b>744,956</b>	<b>3,586,520</b>	

**Fuente:** Scotiabank Perú

**Anexo 28: Cronograma de pagos Leasing Scotiabank**

**LEASING BANCO SCOTIABANK**

**Cuadro de Amortización**

Costo de activos nuevos	\$ 1,045,000.00	Tipo de cambio	3.399
Inicial (20%)	\$ 209,000.00		
Monto a financiar ME	\$ 836,000.00		
Préstamo	2,841,564	Soles	
Tasa Anual	15%	1.171% Mensual	
Periodo	36 meses		
Cuota	97,198		
Tasa de seguro	4.50%		

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota (1)	Desgrav	Seguro	Comision	Cuota (2)	IGV	Total	Vencimiento
0	2,841,564										
1	2,777,655	63,909	33,289	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/01/2022
2	2,712,997	64,658	32,540	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	28/02/2022
3	2,647,582	65,415	31,783	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/03/2022
4	2,581,400	66,182	31,016	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	30/04/2022
5	2,514,443	66,957	30,241	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/05/2022
6	2,446,702	67,741	29,456	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	30/06/2022
7	2,378,167	68,535	28,663	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/07/2022
8	2,308,829	69,338	27,860	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/08/2022
9	2,238,679	70,150	27,048	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	30/09/2022
10	2,167,707	70,972	26,226	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/10/2022
11	2,095,904	71,803	25,395	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	30/11/2022
12	2,023,259	72,645	24,553	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/12/2022
13	1,949,763	73,496	23,702	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/01/2023
14	1,875,407	74,357	22,841	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	28/02/2023
15	1,800,179	75,228	21,970	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/03/2023
16	1,724,070	76,109	21,089	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	30/04/2023
17	1,647,070	77,001	20,197	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/05/2023
18	1,569,167	77,903	19,295	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	30/06/2023
19	1,490,352	78,815	18,383	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/07/2023
20	1,410,614	79,738	17,459	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/08/2023
21	1,329,941	80,673	16,525	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	30/09/2023
22	1,248,323	81,618	15,580	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/10/2023
23	1,165,750	82,574	14,624	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	30/11/2023
24	1,082,208	83,541	13,657	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/12/2023
25	997,688	84,520	12,678	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/01/2024
26	912,178	85,510	11,688	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	28/02/2024
27	825,667	86,512	10,686	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/03/2024
28	738,141	87,525	9,673	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	30/04/2024
29	649,591	88,551	8,647	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/05/2024
30	560,003	89,588	7,610	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	30/06/2024
31	469,365	90,637	6,560	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/07/2024
32	377,666	91,699	5,499	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/08/2024
33	284,893	92,774	4,424	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	30/09/2024
34	191,032	93,860	3,337	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/10/2024
35	96,072	94,960	2,238	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	30/11/2024
36	0	96,072	1,125	97,198	1,993	4,374	10	103,574	18,643	122,218	31/12/2024
<b>Total</b>		<b>2,841,564</b>	<b>657,559</b>	<b>3,499,123</b>	<b>71,732</b>	<b>157,461</b>	<b>360</b>	<b>3,728,675</b>	<b>671,162</b>	<b>4,399,837</b>	

Fuente: Scotiabank

**Anexo 29: Cronograma de pagos Leasing Interbank**

**LEASING BANCO INTERBANK**

<b>Cuadro de Amortización</b>			
Costo de activos nuevos	\$ 1,045,000.00	<b>Tipo de cambio</b>	3.42
Inicial (20%)	\$ 209,000.00		
Monto a financiar ME	\$ 836,000.00		
Préstamo	2,859,120	Soles	
Tasa Anual	24%	1.809% Mensual	
Periodo	36 meses		
Cuota	108,755		
Tasa de seguro	5.00%		
Seguro Desgrava	2.35%		

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota (1)	Desgrava	Seguro	Comision	Cuota (2)	IGV	Total	Vencimiento
0	2,859,120										
1	2,802,079	57,041	51,715	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/01/2020
2	2,744,007	58,073	50,683	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	28/02/2020
3	2,684,884	59,123	49,632	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/03/2020
4	2,624,691	60,192	48,563	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	30/04/2020
5	2,563,410	61,281	47,474	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/05/2020
6	2,501,021	62,389	46,366	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	30/06/2020
7	2,437,503	63,518	45,237	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/07/2020
8	2,372,836	64,667	44,089	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/08/2020
9	2,307,000	65,837	42,919	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	30/09/2020
10	2,239,972	67,027	41,728	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/10/2020
11	2,171,732	68,240	40,516	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	30/11/2020
12	2,102,299	69,474	39,281	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/12/2020
13	2,031,328	70,731	38,025	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/01/2021
14	1,959,518	72,010	36,745	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	28/02/2021
15	1,886,206	73,312	35,443	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/03/2021
16	1,811,567	74,638	34,117	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	30/04/2021
17	1,735,579	75,989	32,767	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/05/2021
18	1,658,216	77,363	31,392	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	30/06/2021
19	1,579,453	78,762	29,993	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/07/2021
20	1,499,266	80,187	28,568	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/08/2021
21	1,417,629	81,637	27,118	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	30/09/2021
22	1,334,515	83,114	25,641	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/10/2021
23	1,249,898	84,617	24,138	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	30/11/2021
24	1,163,750	86,148	22,608	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/12/2021
25	1,076,044	87,706	21,049	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/01/2022
26	986,752	89,292	19,463	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	28/02/2022
27	895,845	90,907	17,848	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/03/2022
28	803,293	92,552	16,204	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	30/04/2022
29	709,067	94,226	14,530	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/05/2022
30	613,137	95,930	12,825	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	30/06/2022
31	515,472	97,665	11,090	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/07/2022
32	416,040	99,432	9,324	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/08/2022
33	314,810	101,230	7,525	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	30/09/2022
34	211,749	103,061	5,694	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/10/2022
35	106,823	104,925	3,830	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	30/11/2022
36	0	106,823	1,932	108,755	2,556	5,438	10	116,759	21,017	137,776	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>2,859,120</b>	<b>1,056,074</b>	<b>3,915,194</b>	<b>92,007</b>	<b>195,760</b>	<b>360</b>	<b>4,203,320</b>	<b>756,598</b>	<b>4,959,918</b>	

Fuente: Interbak.



**Anexo 30: Cronograma de pagos Crédito Activo Fijo Empresas CMACT**

**CREDITO ACTIVO FIJO EMPRESA CMACT**

**Cuadro de Amortización**

Préstamo	2,875,840	Soles
Tasa Anual	20%	1.549% Mensual
Periodo	36 meses	
Cuota	104,811	

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota	Vencimiento
0	2,875,840				
1	2,815,563	60,277	44,534	104,811	31/01/2020
2	2,754,353	61,210	43,601	104,811	28/02/2020
3	2,692,194	62,158	42,653	104,811	31/03/2020
4	2,629,073	63,121	41,690	104,811	30/04/2020
5	2,564,975	64,098	40,713	104,811	31/05/2020
6	2,499,884	65,091	39,720	104,811	30/06/2020
7	2,433,785	66,099	38,712	104,811	31/07/2020
8	2,366,663	67,123	37,689	104,811	31/08/2020
9	2,298,501	68,162	36,649	104,811	30/09/2020
10	2,229,283	69,217	35,594	104,811	31/10/2020
11	2,158,994	70,289	34,522	104,811	30/11/2020
12	2,087,616	71,378	33,433	104,811	31/12/2020
13	2,015,133	72,483	32,328	104,811	31/01/2021
14	1,941,527	73,606	31,205	104,811	28/02/2021
15	1,866,782	74,745	30,066	104,811	31/03/2021
16	1,790,879	75,903	28,908	104,811	30/04/2021
17	1,713,801	77,078	27,733	104,811	31/05/2021
18	1,635,529	78,272	26,539	104,811	30/06/2021
19	1,556,045	79,484	25,327	104,811	31/07/2021
20	1,475,330	80,715	24,096	104,811	31/08/2021
21	1,393,365	81,965	22,846	104,811	30/09/2021
22	1,310,131	83,234	21,577	104,811	31/10/2021
23	1,225,609	84,523	20,288	104,811	30/11/2021
24	1,139,777	85,832	18,979	104,811	31/12/2021
25	1,052,616	87,161	17,650	104,811	31/01/2022
26	964,105	88,511	16,300	104,811	28/02/2022
27	874,224	89,881	14,930	104,811	31/03/2022
28	782,951	91,273	13,538	104,811	30/04/2022
29	690,264	92,687	12,124	104,811	31/05/2022
30	596,142	94,122	10,689	104,811	30/06/2022
31	500,563	95,579	9,232	104,811	31/07/2022
32	403,503	97,060	7,751	104,811	31/08/2022
33	304,940	98,563	6,248	104,811	30/09/2022
34	204,852	100,089	4,722	104,811	31/10/2022
35	103,213	101,639	3,172	104,811	30/11/2022
36	0	103,213	1,598	104,811	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>2,875,840</b>	<b>897,358</b>	<b>3,773,198</b>	

Fuente: CMACT

**Anexo 31: Cronograma de pagos Crédito Activo Fijo Micro Empresa CMACT**

**CREDITO ACTIVO FIJO MICRO EMPRESA CMACT**

**Cuadro de Amortización**

Préstamo	2,875,840	Soles
Tasa Anual	34%	2.450% Mensual
Periodo	36 meses	
Cuota	121,136	

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota	Vencimiento
0	2,875,840				
1	2,825,155	50,685	70,451	121,136	31/01/2020
2	2,773,228	51,927	69,210	121,136	28/02/2020
3	2,720,029	53,199	67,937	121,136	31/03/2020
4	2,665,527	54,502	66,634	121,136	30/04/2020
5	2,609,690	55,837	65,299	121,136	31/05/2020
6	2,552,485	57,205	63,931	121,136	30/06/2020
7	2,493,879	58,606	62,530	121,136	31/07/2020
8	2,433,836	60,042	61,094	121,136	31/08/2020
9	2,372,323	61,513	59,623	121,136	30/09/2020
10	2,309,303	63,020	58,116	121,136	31/10/2020
11	2,244,739	64,564	56,572	121,136	30/11/2020
12	2,178,594	66,146	54,991	121,136	31/12/2020
13	2,110,828	67,766	53,370	121,136	31/01/2021
14	2,041,402	69,426	51,710	121,136	28/02/2021
15	1,970,275	71,127	50,009	121,136	31/03/2021
16	1,897,406	72,869	48,267	121,136	30/04/2021
17	1,822,751	74,654	46,482	121,136	31/05/2021
18	1,746,268	76,483	44,653	121,136	30/06/2021
19	1,667,911	78,357	42,779	121,136	31/07/2021
20	1,587,635	80,276	40,860	121,136	31/08/2021
21	1,505,392	82,243	38,893	121,136	30/09/2021
22	1,421,134	84,258	36,879	121,136	31/10/2021
23	1,334,812	86,322	34,814	121,136	30/11/2021
24	1,246,376	88,437	32,700	121,136	31/12/2021
25	1,155,773	90,603	30,533	121,136	31/01/2022
26	1,062,950	92,823	28,314	121,136	28/02/2022
27	967,853	95,097	26,040	121,136	31/03/2022
28	870,427	97,426	23,710	121,136	30/04/2022
29	770,614	99,813	21,323	121,136	31/05/2022
30	668,356	102,258	18,878	121,136	30/06/2022
31	563,593	104,763	16,373	121,136	31/07/2022
32	456,264	107,330	13,807	121,136	31/08/2022
33	346,305	109,959	11,177	121,136	30/09/2022
34	233,652	112,653	8,484	121,136	31/10/2022
35	118,240	115,412	5,724	121,136	30/11/2022
36	0	118,240	2,897	121,136	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>2,875,840</b>	<b>1,485,066</b>	<b>4,360,906</b>	

**Fuente: CMACT.**



**Anexo 32: Cronograma de pago Maquinaria y Equipos Mi Banco**

**MAQUINARIA Y EQUIPOS MI BANCO**

**Cuadro de Amortización**

Préstamo	2,850,760	Soles
Tasa Anual	15%	1.170% Mensual
Periodo	36 meses	
Cuota	97,488	

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota	Vencimiento
0	2,850,760				
1	2,786,627	64,133	33,355	97,488	31/01/2020
2	2,721,743	64,884	32,604	97,488	28/02/2020
3	2,656,100	65,643	31,845	97,488	31/03/2020
4	2,589,689	66,411	31,077	97,488	30/04/2020
5	2,522,501	67,188	30,300	97,488	31/05/2020
6	2,454,527	67,974	29,514	97,488	30/06/2020
7	2,385,757	68,769	28,719	97,488	31/07/2020
8	2,316,183	69,574	27,914	97,488	31/08/2020
9	2,245,795	70,388	27,100	97,488	30/09/2020
10	2,174,583	71,212	26,276	97,488	31/10/2020
11	2,102,539	72,045	25,443	97,488	30/11/2020
12	2,029,651	72,888	24,600	97,488	31/12/2020
13	1,955,910	73,741	23,747	97,488	31/01/2021
14	1,881,307	74,603	22,885	97,488	28/02/2021
15	1,805,830	75,476	22,012	97,488	31/03/2021
16	1,729,471	76,359	21,129	97,488	30/04/2021
17	1,652,218	77,253	20,235	97,488	31/05/2021
18	1,574,062	78,157	19,331	97,488	30/06/2021
19	1,494,991	79,071	18,417	97,488	31/07/2021
20	1,414,994	79,996	17,492	97,488	31/08/2021
21	1,334,062	80,932	16,556	97,488	30/09/2021
22	1,252,183	81,879	15,609	97,488	31/10/2021
23	1,169,346	82,837	14,651	97,488	30/11/2021
24	1,085,539	83,806	13,682	97,488	31/12/2021
25	1,000,752	84,787	12,701	97,488	31/01/2022
26	914,973	85,779	11,709	97,488	28/02/2022
27	828,191	86,783	10,705	97,488	31/03/2022
28	740,393	87,798	9,690	97,488	30/04/2022
29	651,568	88,825	8,663	97,488	31/05/2022
30	561,703	89,865	7,624	97,488	30/06/2022
31	470,787	90,916	6,572	97,488	31/07/2022
32	378,807	91,980	5,508	97,488	31/08/2022
33	285,751	93,056	4,432	97,488	30/09/2022
34	191,607	94,145	3,343	97,488	31/10/2022
35	96,361	95,246	2,242	97,488	30/11/2022
36	0	96,361	1,127	97,488	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>2,850,760</b>	<b>658,809</b>	<b>3,509,569</b>	

**Fuente:** Mi Banco

**Anexo 33: Cronograma de pagos Leaseback Interbank**

**LEASEBACK BANCO INTERBANK**

**Cuadro de Amortización**

Préstamo	598,500	Soles
Tasa Anual	24%	1.809% Mensual
Periodo	36 meses	
Cuota	22,766	

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota	Vencimiento
0	598,500				
1	586,560	11,940	10,825	22,766	31/01/2020
2	574,403	12,156	10,609	22,766	28/02/2020
3	562,027	12,376	10,390	22,766	31/03/2020
4	549,427	12,600	10,166	22,766	30/04/2020
5	536,599	12,828	9,938	22,766	31/05/2020
6	523,539	13,060	9,706	22,766	30/06/2020
7	510,243	13,296	9,470	22,766	31/07/2020
8	496,706	13,537	9,229	22,766	31/08/2020
9	482,925	13,782	8,984	22,766	30/09/2020
10	468,894	14,031	8,735	22,766	31/10/2020
11	454,609	14,285	8,481	22,766	30/11/2020
12	440,066	14,543	8,223	22,766	31/12/2020
13	425,260	14,806	7,960	22,766	31/01/2021
14	410,186	15,074	7,692	22,766	28/02/2021
15	394,840	15,347	7,419	22,766	31/03/2021
16	379,216	15,624	7,142	22,766	30/04/2021
17	363,309	15,907	6,859	22,766	31/05/2021
18	347,114	16,194	6,571	22,766	30/06/2021
19	330,627	16,487	6,278	22,766	31/07/2021
20	313,842	16,786	5,980	22,766	31/08/2021
21	296,753	17,089	5,677	22,766	30/09/2021
22	279,354	17,398	5,368	22,766	31/10/2021
23	261,641	17,713	5,053	22,766	30/11/2021
24	243,608	18,033	4,732	22,766	31/12/2021
25	225,249	18,359	4,406	22,766	31/01/2022
26	206,557	18,692	4,074	22,766	28/02/2022
27	187,527	19,030	3,736	22,766	31/03/2022
28	168,153	19,374	3,392	22,766	30/04/2022
29	148,429	19,724	3,041	22,766	31/05/2022
30	128,348	20,081	2,685	22,766	30/06/2022
31	107,904	20,444	2,322	22,766	31/07/2022
32	87,090	20,814	1,952	22,766	31/08/2022
33	65,899	21,191	1,575	22,766	30/09/2022
34	44,325	21,574	1,192	22,766	31/10/2022
35	22,361	21,964	802	22,766	30/11/2022
36	0	22,361	404	22,766	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>598,500</b>	<b>221,068</b>	<b>819,568</b>	

**Anexo 34: Cronograma de pagos Multipropósito Banco de Crédito Perú**

**MULTIPROPOSITO BANCO DE CREDITO DEL PERU**

Cuadro de Amortización

Prestamo	595,000	Soles
Tasa Anual	16%	1.245% Mensual
Periodo	36 meses	
Cuota	20,607	

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota	Vencimiento
0	595,000				
1	581,798	13,202	7,405	20,607	31/01/2020
2	568,432	13,366	7,241	20,607	28/02/2020
3	554,900	13,532	7,074	20,607	31/03/2020
4	541,199	13,701	6,906	20,607	30/04/2020
5	527,327	13,871	6,735	20,607	31/05/2020
6	513,283	14,044	6,563	20,607	30/06/2020
7	499,064	14,219	6,388	20,607	31/07/2020
8	484,669	14,396	6,211	20,607	31/08/2020
9	470,094	14,575	6,032	20,607	30/09/2020
10	455,337	14,756	5,850	20,607	31/10/2020
11	440,397	14,940	5,667	20,607	30/11/2020
12	425,272	15,126	5,481	20,607	31/12/2020
13	409,957	15,314	5,293	20,607	31/01/2021
14	394,453	15,505	5,102	20,607	28/02/2021
15	378,755	15,698	4,909	20,607	31/03/2021
16	362,862	15,893	4,714	20,607	30/04/2021
17	346,771	16,091	4,516	20,607	31/05/2021
18	330,480	16,291	4,316	20,607	30/06/2021
19	313,986	16,494	4,113	20,607	31/07/2021
20	297,287	16,699	3,908	20,607	31/08/2021
21	280,380	16,907	3,700	20,607	30/09/2021
22	263,263	17,117	3,489	20,607	31/10/2021
23	245,933	17,330	3,276	20,607	30/11/2021
24	228,387	17,546	3,061	20,607	31/12/2021
25	210,622	17,764	2,842	20,607	31/01/2022
26	192,637	17,985	2,621	20,607	28/02/2022
27	174,427	18,209	2,397	20,607	31/03/2022
28	155,991	18,436	2,171	20,607	30/04/2022
29	137,326	18,665	1,941	20,607	31/05/2022
30	118,428	18,898	1,709	20,607	30/06/2022
31	99,296	19,133	1,474	20,607	31/07/2022
32	79,925	19,371	1,236	20,607	31/08/2022
33	60,313	19,612	995	20,607	30/09/2022
34	40,457	19,856	751	20,607	31/10/2022
35	20,353	20,103	503	20,607	30/11/2022
36	0	20,353	253	20,607	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>595,000</b>	<b>146,841</b>	<b>741,841</b>	

**Fuente:** Banco de Crédito del Perú.

**Anexo 35: Cronograma de pagos Leaseback Scotiabank**

**VEHICULOS USADOS/LEASEBACK BANCO SCOTIABANK**

**Cuadro de Amortización**

Préstamo	594,825	Soles
Tasa Anual	15%	1.171% Mensual
Periodo	36 meses	
Cuota	20,346	

Periodo	Capital	Amortización	Interés	Cuota	Vencimiento
0	594,825				
1	581,447	13,378	6,968	20,346	31/01/2020
2	567,912	13,535	6,812	20,346	28/02/2020
3	554,219	13,693	6,653	20,346	31/03/2020
4	540,365	13,854	6,493	20,346	30/04/2020
5	526,349	14,016	6,330	20,346	31/05/2020
6	512,168	14,180	6,166	20,346	30/06/2020
7	497,822	14,346	6,000	20,346	31/07/2020
8	483,307	14,514	5,832	20,346	31/08/2020
9	468,623	14,685	5,662	20,346	30/09/2020
10	453,766	14,857	5,490	20,346	31/10/2020
11	438,736	15,031	5,316	20,346	30/11/2020
12	423,529	15,207	5,140	20,346	31/12/2020
13	408,144	15,385	4,962	20,346	31/01/2021
14	392,579	15,565	4,781	20,346	28/02/2021
15	376,832	15,747	4,599	20,346	31/03/2021
16	360,900	15,932	4,415	20,346	30/04/2021
17	344,781	16,119	4,228	20,346	31/05/2021
18	328,474	16,307	4,039	20,346	30/06/2021
19	311,976	16,498	3,848	20,346	31/07/2021
20	295,284	16,692	3,655	20,346	31/08/2021
21	278,397	16,887	3,459	20,346	30/09/2021
22	261,312	17,085	3,261	20,346	31/10/2021
23	244,027	17,285	3,061	20,346	30/11/2021
24	226,539	17,488	2,859	20,346	31/12/2021
25	208,846	17,693	2,654	20,346	31/01/2022
26	190,946	17,900	2,447	20,346	28/02/2022
27	172,837	18,110	2,237	20,346	31/03/2022
28	154,515	18,322	2,025	20,346	30/04/2022
29	135,979	18,536	1,810	20,346	31/05/2022
30	117,225	18,753	1,593	20,346	30/06/2022
31	98,252	18,973	1,373	20,346	31/07/2022
32	79,057	19,195	1,151	20,346	31/08/2022
33	59,637	19,420	926	20,346	30/09/2022
34	39,989	19,648	699	20,346	31/10/2022
35	20,111	19,878	468	20,346	30/11/2022
36	0	20,111	236	20,346	31/12/2022
<b>Total</b>		<b>594,825</b>	<b>137,647</b>	<b>732,472</b>	

## Anexo 36. Entrevistas a las financieras

### ENTREVISTA

Se elabora la presente entrevista con la finalidad de obtener información acerca de las opciones de financiamiento para la adquisición de activo fijo nuevo y usado para la realización de la presente investigación. El cuestionario se realizó a la funcionaria de Banca Negocios del BANCO BBVA PERU BARBARA MARADIEGUE

1. ¿Cuáles son los tipos de financiamiento que comercializa el BANCO BBVA PERU para el financiamiento de activo fijo nuevo?

Los financiamientos para la adquisición de activo fijo nuevo en el BANCO BBVA PERU son:

Leasing.

Línea préstamo comercial negocios.

Línea préstamo comercial empresas.

Préstamo comercial empresas.

2. ¿Cuáles son los requisitos que la empresa debe cumplir y que documentación se debe presentar para los diferentes tipos de financiamiento de activo fijo nuevo?

Los requisitos principales para el financiamiento de activo fijo nuevo son: Estados Financieros de cierre (ejercicio anterior), 03 últimos pagos de IGV/RENTA SUNAT, proforma del bien a financiar (otorgado por la concesionaria), proforma comercial del activo a nombre del BANCO BBVA PERU, copia de vigencia de poderes de los representantes legales (antigüedad menor a 1 mes), copia de DNI de los representantes legales y fiadores. Cabe precisar que hay requisitos y documentación adicionales dependiendo del tipo de financiamiento.

3. ¿Qué tasas de interés maneja el banco para el financiamiento de activo fijo nuevo?

En primer lugar, al hablar del financiamiento de un activo fijo nuevo, este tiene un porcentaje de financiamiento que asciende al 80% del bien, esto quiere decir que la empresa debe realizar un aporte del 20% del valor del activo; en lo que respecta a las tasas de interés estas varían según el tipo de crédito:

Leasing 15%.

Línea préstamo comercial negocios 56.88%.

Línea préstamo comercial empresas 35%.

Préstamo comercial empresas 32%.

4. ¿Cuáles son los tipos de financiamiento que comercializa el BANCO BBVA PERU para el financiamiento de activo fijo usado?

El BANCO BBVA PERU no maneja en su cartera de productos este tipo de créditos para empresas, pero si lo contempla para personas naturales.



## ENTREVISTA

Se elabora la presente entrevista con la finalidad de obtener información acerca de las opciones de financiamiento para la adquisición de activo fijo nuevo y usado para la realización de la presente investigación. El cuestionario se realizó a la funcionaria de Banca Pymes del BANCO DE CREDITO PERU MARIA ELENA BIZCONDE RODRIGUEZ.

1. ¿Cuáles son los tipos de financiamiento que comercializa el BANCO DE CREDITO PERU para el financiamiento de activo fijo nuevo?

El BANCO DE CREDITO PERU cuenta con el producto Leasing para el financiamiento de activo fijo nuevo

2. ¿Cuáles son los requisitos que la empresa debe cumplir y que documentación se debe presentar para el financiamiento de activo fijo nuevo Leasing?

Proforma del vehículo o los vehículos a financiar.

Si el vehículo es un camión chasis-cabina, deberá adjuntar también la proforma de la carrocería, contar con poderes para arrendamiento financiero y para otorgar poderes.

Si el seguro no es financiado por el banco (endoso) se deberá adjuntar previo al desembolso: Copia de la póliza de seguro con sus respectivas coberturas y cláusulas adicionales.

Endoso original del seguro a favor del BCP debidamente firmado por la aseguradora y asegurado (según modelo establecido).

Copia de la factura cancelada o convenio de pagos debidamente firmado por la aseguradora y asegurado.

3. ¿Qué tasas de interés maneja el banco para el financiamiento de activo fijo nuevo?

En primer lugar se debe contemplar que para el financiamiento de activo fijo nuevo será del 80% del valor del bien, con lo que la empresa debe realizar un aporte del 20% como inicial, con respecto a la tasa de interés para el producto Leasing asciende al 14%.

4. ¿Cuáles son los tipos de financiamiento que comercializa el BANCO DE CREDITO PERÚ para el financiamiento de activo fijo usado?

Para el financiamiento de activo fijo usado se cuenta con el crédito Multipropósito BCP.

5. ¿Cuáles son los requisitos que la empresa debe cumplir y que documentación se debe presentar para los diferentes tipos de financiamiento de activo fijo usado?

Los requisitos para el crédito Multipropósito son:

Garantía hipotecaria constituida que cubra como mínimo el 150% del CEN multipropósito Pyme, ventas mínimas de S/. 120M anuales reales, antigüedad del negocio mayor a 1 año, el solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años. Se puede atender a clientes entre 21 y 24 años, los cuales necesariamente deben presentar fiador o garantía hipotecaria a favor del banco y esta cubra el monto de la deuda.

6. ¿Qué tasas de interés maneja el banco para el financiamiento de activo fijo usado?

La tasa de interés para el crédito Multipropósito es de 16%.



## ENTREVISTA

Se elabora la presente entrevista con la finalidad de obtener información acerca de las opciones de financiamiento para la adquisición de activo fijo nuevo y usado para la realización de la presente investigación. El cuestionario se realizó a la funcionaria de Banca Negocios Pyme del BANCO SCOTIABANK PERU HELEN QUEZADA RAMIREZ

1. ¿Cuáles son los tipos de financiamiento que comercializa el BANCO SCOTIABANK PERU para el financiamiento de activo fijo nuevo?

El BANCO SCOTIABANK PERU maneja los siguientes productos para el financiamiento de activo fijo nuevo:

Préstamo vehicular MYPE.

Leasing.

2. ¿Cuáles son los requisitos que la empresa debe cumplir y que documentación se debe presentar para los diferentes tipos de financiamiento de activo fijo nuevo?

Los requisitos y documentación varían de acuerdo al tipo de financiamiento, como son tener ventas mínimas de S/ 20,000.00 soles, 03 últimos pagos de impuestos SUNAT, copia de DNI de representantes legales, última declaración anual, autovaluos, sustento de activos, proforma del bien a financiar, los cuales están en la cartilla que te alcanzo a continuación.

3. ¿Qué tasas de interés maneja el banco para el financiamiento de activo fijo nuevo?

El total a financiar para la adquisición de un activo fijo nuevo es del 80% del valor del bien, el 20% es asumido por la empresa como inicial, las tasas que se manejan son del préstamo vehicular PYME el 17% y el Leasing 15%.

4. ¿Cuáles son los tipos de financiamiento que comercializa el BANCO SCOTIABANK PERU para el financiamiento de activo fijo usado?

Para la adquisición de un activo fijo usado el BANCO SCOTIABANK PERU cuenta con el producto Leaseback.

5. ¿Cuáles son los requisitos que la empresa debe cumplir y que documentación se debe presentar para los diferentes tipos de financiamiento de activo fijo usado?

Los requisitos más específicos son:

Copia de la Proforma de (los) vehículo (s), con contactos, teléfono y e-mail del proveedor. Carta cliente (si es Leaseback).

Copia de tasación, copia de tarjeta de propiedad, Certificado Negativo de Gravamen - SUNARP (documento original).

Certificado de Gravamen de papeletas del SATT (documento original).

Copia del SOAT vigente.

Gravamen Vehicular policial, expedido por la Dirección de Policía de Tránsito (DIVPOLTRAN).

Copia de la DJ del Impuesto al Patrimonio Vehicular, estado de cuenta del SATT (en original) y copia de recibos de pago (al día, es decir, año en curso).

Datos del proveedor y DNI de vendedor y cónyuge. Si el proveedor es persona jurídica adjuntar Vigencia de Poderes de la empresa vendedora en original, menor a 30 días y sin títulos pendientes. Deberá contar con facultades expresas para vender bienes muebles.

Copia del RUC de la empresa vendedora.

En caso que el vendedor sea persona jurídica y el valor de venta del (los) activo (s) sea mayor al 50% de su capital social, deberá adjuntar una Copia Certificada del Acta de la Junta General de Accionistas en la que se aprueba dicha venta. Asimismo, dicha acta deberá estar inscrita en Registros Públicos de manera previa al desembolso.

6. ¿Qué tasas de interés maneja el banco para el financiamiento de activo fijo usado?

La tasa de interés que maneja el producto Leaseback es de 15%.

Anexo 37. Tipo de cambio del SBSS

**SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP**

Tipo de Cambio al 21/02/2020

<b>COTIZACION DE OFERTA Y DEMANDA</b>		
<b>TIPO DE CAMBIO PROMEDIO PONDERADO</b>		
<b>MONEDA</b>	<b>COMPRA</b>	<b>VENTA</b>
Dólar de N.A.	S/.3.398	S/.3.399
Dólar Canadiense	2.373	2.782
Libra Esterlina	4.292	4.683
Yen Japonés	0.030	0.035
Franco Suizo	3.408	3.603
Euro	3.649	3.763

<b>TIPO DE CAMBIO MESA DE NEGOCIACIONES DEL B.C.R. (S/ por US\$)</b>			
	<b>PROMEDIO PONDERADO</b>	<b>MINIMO</b>	<b>MAXIMO</b>
COMPRA	S/M	S/M	S/M
VENTA	S/M	S/M	S/M

<b>TIPO DE CAMBIO MERCADO PROFESIONAL</b>	
<b>Promedio Ponderado (S/)</b>	
Dólar de N.A.	3.3927

Fuente: BCRP