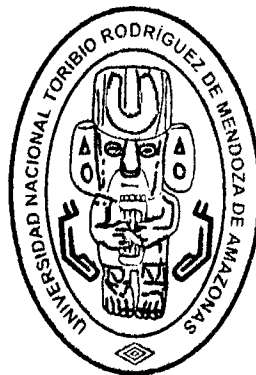


**UNIVERSIDAD NACIONAL  
TORIBIO RODRÍGUEZ DE MENDOZA  
DE AMAZONAS**



**CARRERA PROFESIONAL DE TURISMO Y  
ADMINISTRACIÓN**

**INFORME DE EXÁMEN DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

**"ANÁLISIS DEL CRÉDITO EMPRESARIAL DE LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CRÉDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA  
CIUDAD DE CHACHAPOYAS**

**PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE LICENCIADO  
EN TURISMO Y ADMINISTRACIÓN**

**AUTOR:**

**Bach. ERIK JOSE ZUMAETA ZUMAETA**

**JURADO:**

**Econ. MORANTE DAVILA MANUEL ANTONIO (Presidente)**

**Econ. CUEVA VEGA EDINSON (Secretario)**

**CPC. HINOJOSA SALAZAR CARLOS ALBERTO (Vocal)**

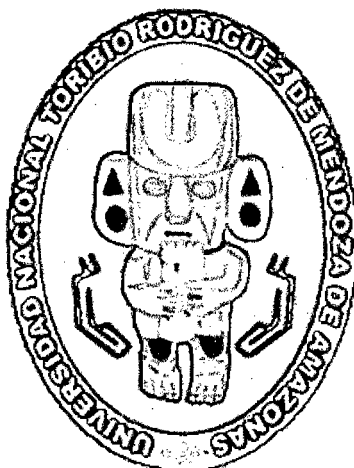


**27 MAY 2015**

**CHACHAPOYAS - PERÚ**

**2014**

**UNIVERSIDAD NACIONAL TORIBIO RODRIGUEZ DE  
MENDOZA DE AMAZONAS**



**FACULTAD CIENCIAS EMPRESARIALES**

**INFORME DE EXAMEN DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

**“ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL DE LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA  
CIUDAD DE CHACHAPOYAS**

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:**

**LICENCIADO EN TURISMO Y ADMINISTRACION**

**AUTOR : BACH. ERIK JOSE ZUMAETA ZUMAETA**

**CHACHAPOYAS – AMAZONAS**

**2014**



**27 MAY 2015**

**ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD  
DE CHACHAPOYAS**

---

**LEY DE CREACION N°27347- RESOLUCION DE FUNC. N° 114-2001- CONAFU**

**AUTORIDADES UNIVERSITARIAS**

**Dr. Vicente Marino Castañeda Chávez**

Rector

**Mg. Roberto José Nervi Chacón**

Vicerrector Académico (e)

**Dr. Ever Salome Lazaro Bazan**

Vice rector Administrativo (e)

**Abgdo. Barton Gerbasi Sajami Luna**

Decano de la Facultad de Ciencias Empresariales

ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD  
DE CHACHAPOYAS

---

---

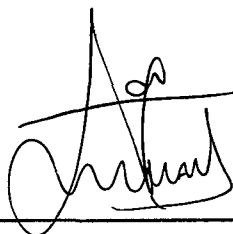
JURADOS



---

**Econ. Morante Dávila, Manuel Antonio**

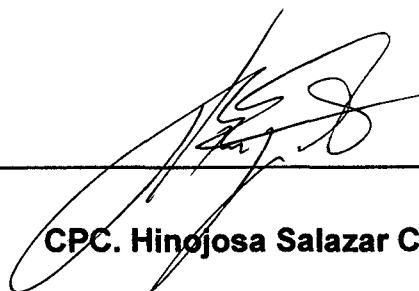
Presidente



---

**Econ. Cueva vega, Edinson**

Secretario



---

**CPC. Hinojosa Salazar Carlos Alberto.**

Vocal

**ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD  
DE CHACHAPOYAS**

---

**DEDICATORIA**

Agradezco a DIOS por guiarme y estar siempre alumbrando mi camino.

A mi padre y abuelita que con sacrificio, humildad y desinterés siempre estuvieron apoyándome en todos mis estudios.

A mis hermanos por brindarme su apoyo incondicional en los momentos difíciles.

A mi madre que en el cielo siempre vela por mi y mis hermanos.

**CRACIAS.**

**ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD  
DE CHACHAPOYAS**

---

**TABLA DE CONTENIDOS**

<b>I.- RESUMEN.....</b>	<b>05</b>
<b>II.- INTRODUCCION.....</b>	<b>06</b>
<b>III.- OBJETIVOS.....</b>	<b>08</b>
<b>IV.- MATERIAL Y METOS.....</b>	<b>08</b>
<b>V.- BASE TEORICA.....</b>	<b>09</b>
• <b>Importancia de la micro y pequeña empresa en el Perú</b>	
• <b>La intermediación financiera</b>	
• <b>La importancia del ahorro como generador de inversión</b>	
• <b>Hechos estilizados del sistema financiero peruano</b>	
• <b>Marco legal del sistema financiero</b>	
• <b>Evolución del mercado financiero en amazonas CMAC Trujillo</b>	
• <b>Análisis de la intermediación financiera</b>	
• <b>Modalidad de crédito para micro empresa según la CMAC Trujillo</b>	
• <b>Modalidad de crédito para la pequeña empresa según la CMAC Trujillo</b>	
<b>VI.- CONCLUSIONES.....</b>	<b>48</b>
<b>VII.- RECOMENDACIONES.....</b>	<b>49</b>
<b>VIII.- BIBLIOGRAFIA.....</b>	<b>50</b>
<b>IX.- ANEXO.....</b>	<b>51</b>

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## I.- RESUMEN

En el presente documento se analizará teóricamente la naturaleza de la intermediación financiera y su importancia en la canalización de recursos entre los agentes económicos, la trascendencia del crédito en las actividades económicas, la importancia de los ahorros en el fortalecimiento patrimonial de las personas y de las empresas. Asimismo mencionaremos algunos hechos estilizados del sistema financiero peruano y muy breve su evolución a lo largo del tiempo particularmente el desempeño que han tenido las Cajas municipales de ahorro y crédito en este sistema.

Estos temas nos permitirán preparar el terreno para explicar sobre la evolución del mercado financiero en general en la región Amazonas y un caso particular respecto a la Caja Municipal de Ahorro y crédito Trujillo en el año 2013, así como la importancia del uso de herramientas como la expansión de infraestructura, el uso de cajeros automáticos, tarjetas débito; lo que contribuye a la presencia en el mercado financiero de toda institución.

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## II.- INTRODUCCION

A lo largo de la historia las finanzas se han convertido en algo indispensable para el desenvolvimiento de la vida del hombre en la sociedad, puesto que se inicio desde que el hombre comenzó a utilizar el dinero como medida de valor e instrumento de cambio de cualquier tipo de transacción. Se sabe que desde épocas remotas los beneficios económicos han sido de vital importancia para la supervivencia y mejor calidad de vida, ya sea de carácter comercial hasta la prestación de un servicio, ocupándose de la gestión de fondos.

Hablando del aspecto etimológico, proviene de la raíz latina camera o de su traducción germánica kammer (cámara), con la que se hacía referencia al lugar en que se custodiaba el patrimonio público. Por ello, pese a la diversidad de contenido del concepto, puede afirmarse que tanto c. como sus derivados expresan, ante todo, la idea de administración de los recursos del Estado, de aquí su vinculación en el terreno doctrinal a la economía, y, en especial al campo de la Hacienda Pública. Básicamente, desde una perspectiva económica y financiera, las ideas se caracterizan por los siguientes rasgos fundamentales:

- Su preocupación por la utilización óptima de los recursos de la economía nacional.
- Insistencia acerca de la conexión entre la economía pública y privada, considerando al Estado como el eje sobre el que podía montarse el desarrollo y fortalecimiento de la economía nacional. Surgiendo como un campo de estudios independiente a principios del siglo pasado. En su origen se relacionaron solamente con los documentos, instituciones y aspectos de procedimiento de los mercados de capital. Con el desarrollo de las innovaciones



# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

tecnológicas y las nuevas industrias provocaron la necesidad de mayor cantidad de fondos, impulsando el estudio de las finanzas para destacar la liquidez y el financiamiento de las empresas. La atención se centró más bien en el funcionamiento externo que en la administración interna. Hacia fines de siglo se intensificó el interés en los valores, en especial las acciones comunes, convirtiendo al banquero inversionista en una figura de especial importancia para el estudio de las finanzas corporativas.

## III. OBJETIVOS

### Objetivo General

- ✓ Análisis del crédito empresarial en la caja municipal de ahorro y crédito Trujillo durante el año 2013.

### Objetivos específicos

- ✓ Revisar los movimientos financieros en la caja Trujillo durante el año 2013.
- ✓ Analizar el índice de crecimiento de las micro y pequeña empresa en la ciudad de Chachapoyas

ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD  
DE CHACHAPOYAS

---

#### IV.- MATERIALES Y METODOS

- **Material**

- Ley general de instituciones financieras.
- Ley de supervisión de la superintendencia de banca y seguros.
- Indicadores financieros de las principales entidades financieras en el país.

- **Métodos**

- **Documental:** se analizará la información detallada de las operaciones realizadas durante el año 2013 las cuales serán de fuente la superintendencia de bancas y seguros.

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## **V.- BASE TEORICA:**

### **ANTECEDENTES:**

#### **EVOLUCION DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO.**

##### **A NIVEL INTERNACIONAL:**

El primer antecedente de la presencia de la caja de ahorro y crédito en el mundo está en Alemania que a inicio de la industrialización del siglo XX. El alemán Raiffeisen impulsó al sistema cooperativo de ahorro y crédito, basado en los principios de auto ayuda, auto responsabilidad y auto administración, fundó varias cooperativas en su país natal, y aquellos principios e ideas aún continúan vigentes en más de 100 países del mundo, dio lugar a una economía libre e independiente, apareciendo en los sectores pobres, fundó en 1846, la asociación para la obtención de pan y frutas. Después de que consideró que solamente la autoayuda sería el medio más eficiente, fundó en 1864 la asociación de crédito de Heddesdorf.

Para la compensación de liquidez entre las pequeñas cooperativas de ahorro y crédito, se creó en 1872 el Banco Cooperativo Agrario Renano en Neuviend, como primera caja central rural. También trató de crear un Seguro Cooperativo, mismo que fue fundado en Berlín en 1922 y hoy lleva su nombre.

En España las cajas de ahorro surgieron recién casi a mediados del siglo XIX, con el fin de luchar contra la usura y en el marco de una sociedad muy castigada por la guerra de la independencia. No obstante, a diferencia de sus predecesoras, casi siempre surgieron a partir de los montes de piedad que ya existían o fueron creados al mismo tiempo. De este modo, sus

## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

principales objetivos eran conducir el ahorro popular hacia la inversión y realizar una labor social en sus respectivos ámbitos territoriales. Así, a lo largo de los años en España se instó a los gobernadores civiles a que impulsen en sus respectivas provincias la creación de cajas de ahorros, implicando en esta tarea a las personas "pudientes" y con "espíritu filantrópico" e inclusive disponiendo de los medios públicos que fueran necesarios para tal efecto.

### **A NIVEL NACIONAL:**

Desde la creación de la primera Caja Municipal de Ahorro y Crédito en 1982, el Sistema CMAC se posicionó como un elemento fundamental de la descentralización financiera y democratización del crédito en el Perú, logrando que diversos sectores sociales accedan al crédito y fomenten principalmente el ahorro, contribuyendo a crear circuitos financieros locales, que son la base de apoyo para el proceso productivo regional, y convirtiéndose a la vez en los líderes de las microfinanzas. La creación del Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, tuvo como objetivo constituir instituciones financieras descentralizadas orientadas a atender aquellos estratos de población no atendidos por el sistema crediticio formal.

En la década de los años 80 nuestra economía se vio invadida de un momento a otro por una multiplicidad de micro y pequeñas empresas dedicadas a diferentes actividades, todas ellas requiriendo un apoyo adecuado de créditos. Durante mucho tiempo las políticas de desarrollo descuidaron la atención de las necesidades de las mayorías con menores recursos, generando grandes conflictos sociales que afectaron a la micro y pequeña empresa (Mype) y en este contexto la cooperación internacional decide convertir a este sector en un importante destinatario de su cooperación.

## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

Sin embargo, no se trataba de utilizar un análisis tradicional focalizado en impulsar la concesión de los créditos a cualquier precio; sino de lograr instituciones financieras que atiendan a las Mype con eficiencia, y demostrando a la vez que eran económicamente viables.

En este marco, en mayo de 1980 se promulga el decreto Ley 23039 que regula la creación y funcionamiento de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito fuera del ámbito de Lima y Callao; cuyo objetivo fue constituir instituciones financieras descentralizadas orientadas a la atención de aquellos segmentos de población que no tenían acceso al sistema crediticio formal.

El modelo de estas nuevas entidades creadas exigía un enfoque comercial que tenga en cuenta las condiciones de cada mercado financiero, con una tecnología apropiada, una estructura organizativa con incentivos compatibles, con objetivos, y, en especial, un manejo y control adecuados, todo ello en función a una normatividad que no dificulte la oferta de estos servicios.

Históricamente, la banca tradicional nunca llegó a estos pequeños sectores empresariales debido a la falta de garantías, el alto riesgo que implicaba su recuperación, los elevados costos operativos de mantener una cartera numerosa de pequeños créditos y su complicado trámite.

En ese contexto, en 1982 se funda la primera Caja Municipal de Ahorro y Crédito en Piura, contando con el apoyo de la Cooperación Técnica Alemana, cuyos expertos en finanzas contribuyeron a diseñar una estrategia de crecimiento para las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Perú.

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

El Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito está conformado por 13 CMAC, contando en la actualidad con 626 agencias u oficinas a nivel nacional.



## **A NIVEL LOCAL:**

### **EL SISTEMA FINANCIERO EN LA REGION AMAZONAS**

Actualmente en la región Amazonas operan dos grupos de empresas financieras: Las empresas bancarias y las instituciones microfinancieras. Las primeras están compuestas por el banco de la Nación, el banco de Crédito. Las segundas las lo componen las cajas municipales (Piura, Paita, Trujillo), las edpymes (Solidaridad, Raiz y Marcimex S.A) y las financieras (TFC S.A, Confianza y Financiera Efectiva).

La evolución de los créditos ha sido favorable en el sistema en el año 2013 respecto al 2012. A diciembre de 2013 el saldo de los créditos directos del sistema financiero en Amazonas fue de S/. 393 877 000, mayor en 22.89% respecto al 2012 que a diciembre el saldo fue de S/. 320 488 000.

Según el grupo de empresas, a diciembre de 2013 el 51.1% de los créditos directos fueron colocados por las instituciones no bancarias Cajas

## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

Municipales, Edpymes y Financieras, mientras que el 48.95% restante fue colocado por las empresas bancarias Banco de la Nación, BCP.

La evolución del total de los depósitos en el sistema no ha sido tan dinámica como el de los créditos. A diciembre de 2013 el saldo de los depósitos totales fue de S/. 222 412 000, mayor en 12.26% respecto a diciembre de 2012 cuyo saldo fue de S/. 198126. La mayor proporción de la captación de los depósitos la tiene el banco de la nación en 56.7%, seguido el BCP con 23% y 20.3% que comparten las instituciones no bancarias (Cajas, Edpymes y Financieras).

Con los datos de las colocaciones y las captaciones del sistema, podemos analizar la intermediación financiera; es decir la capacidad que tienen las instituciones para captar depósitos y usarlos para otorgar créditos: A diciembre de 2013 hay un déficit en la intermediación; es decir con los 222 millones que se recibieron por depósitos no alcanzo para cubrir los 393 millones que se colocaron en créditos; es decir la entidades tuvieron que financiarse de otros medios para poder atender sus colocaciones. Dicho de otra forma, el 56.5% de los créditos en el sistema financiero en Amazonas en diciembre de 2013 se financiaron con los depósitos en el mismo periodo, el resto se cubrió con financiamiento externo. Como se aprecia en el cuadro N° 01, hubo un retroceso en la capacidad del sistema de captar depósitos para financiar los créditos.

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

## CUADRO N° 01: INTERMEDIACION FINANCIERA EN REGION AMAZONAS 2012- 2013

(Saldos en miles de nuevos soles)

	2012	2013
<b>CAPTACIONES</b>		
<b>TOTALES</b>	198126	222412
<b>COLOCACIONES</b>		
<b>TOTALES</b>	320488	393877
INTERMEDIACION %	0.62	0.56
INTERMEDIACION NOMINAL	-122362	-171465

Fuente sbs

### IMPORTANCIA DE LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA EN EL PERU

En el Perú las MYPES representan el 98% de las empresas del país; generan alrededor del 58%(60000 por año) de los empleos y registran un aporte del orden del 41% al PBI. Las MYPES por lo tanto son, entidades que generan una gran demanda de productos y servicios financieros.

Las cajas municipales han puesto mayor énfasis en el apoyo a la microempresa y a su desarrollo masivo, como una forma efectiva de reducir los niveles de pobreza existentes; sin embargo, en el futuro ésta no debería seguir siendo la única vía contemplada. El desarrollo de las actuales microempresas en futuras pequeñas y medianas empresas requerirá una mejor definición y focalización del crédito a la microempresa, su papel social: El microcrédito y crédito a las pequeñas empresas seguirá siendo ofrecido a segmentos colectivos vulnerables y con dificultades de acceso a



## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

los sistemas de financiación tradicional. Se tomaría en cuenta que en algunos lugares los beneficiarios de estos programas son los desempleados de larga duración, las mujeres con cargas familiares compartidas, los inmigrantes, las personas discapacitadas sin recursos, las personas con empleos precarios y los emprendedores sin avales ni garantías. Por ello se requiere de una red de entidades colaboradoras que propongan a los posibles beneficiarios de los microcréditos, pues, son las que tienen un trato más cercano con dichas personas (organizaciones no gubernamentales, consejerías de empleo y servicios sociales, etc.). En todos los casos, el respaldo de las operaciones se halla en la confianza que se ponga en el esfuerzo de superación de las personas y, fundamentalmente, en la viabilidad de los proyectos de autoempleo que se presenten. El papel más importante de las cajas en el Perú aún está por escribirse. El de la generación de una mayor competencia a medida que la supervisión bancaria les permita competir con menores desventajas frente a los bancos. Y para ello el camino correcto no pasa por transformarlas en sociedades anónimas ni por buscar su consolidación vía una agresiva política de fusiones. Para la banca en el Perú en diciembre de 2005 ya se encontraba en un elevado valor de 1940 y en junio de 2006 alcanzó el valor de 2044 producto de la última fusión bancaria, ambos valores por encima de 1,800, lo cual evidencia la alta concentración del mercado crediticio peruano y la falta de una ley antimonopolio que regule las fusiones y adquisiciones. Si a las cajas municipales se les permitiera hoy participar en todas las mismas operaciones que los bancos, el índice se reduciría a 1,794, por debajo del referido umbral. Así, desde un punto de vista social, y no privado, las fusiones para la consolidación no son positivas, ni las privatizaciones necesarias y tampoco deseables, mucho menos en un sistema financiero como el peruano.

## **ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS**

---

Por ello, resulta importante destacar que, por tratarse de entidades privadas de utilidad social, las cajas no pueden utilizar sus utilidades para repartir dividendos. Sin embargo, su gestión sí debe generar utilidades excedentes que se destinen a:

- 1) pagar el impuesto a la renta.
- 2) constituir reservas para reforzar la capitalización.
- 3) realizar obra social. Según dicho esquema, no menos del 50% es destinado a reservas para mejorar la capitalización, aunque históricamente el monto promedio no ha bajado del 70%, y la diferencia ha sido destinada a obra social.

### **LA INTERMEDIACION FINANCIERA**

Antes de definir intermediación financiera definimos a los mercados financieros como aquellos en donde se transan los productos financieros (activos y pasivos) provistos por los agentes económicos superavitarios y deficitarios.

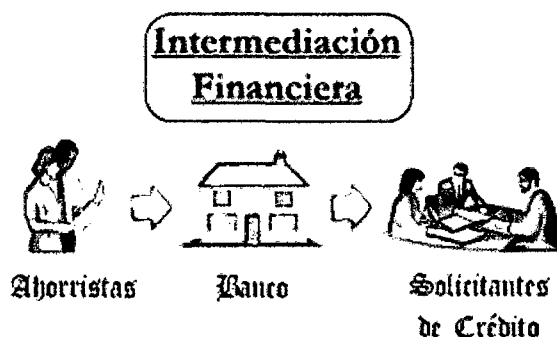
Un agente económico superavitario es aquel que posee un exceso de fondos, ya que sus ingresos son mayores a sus egresos, por lo que busca invertir racionalmente estos excedentes, para lo cual considera la rentabilidad y el riesgo de las distintas alternativas de inversión a su disposición.

Un agente económico deficitario es aquel que tiene la necesidad de recibir nuevos fondos, sea para sus gastos corrientes como para financiar sus gastos de inversión. Al elegir la forma de financiamiento de dichos gastos, debe considerar las tasas y los plazos del mismo.

## **ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS**

---

La intermediación financiera es un sistema conformado por mecanismos e instituciones que permiten canalizar los recursos superavitarios hacia los agentes económicos deficitarios. El proceso de intermediación puede ser directo o indirecto según se produzca a través del mercado de capitales o por medio de una institución del sistema financiero. En el presente trabajo hablaremos de la intermediación financiera indirecta.



### **LA IMPORTANCIA DEL CREDITO EN LAS ACTIVIDADES ECONOMICAS**

En algún momento llega siempre (o casi siempre) el momento de recurrir a un crédito. Si se necesita un capital del que no se dispone, uno puede recurrir a un crédito que pueda pagar, es la facilidad de una sociedad de mercado. De lo contrario, se estaría sujeto únicamente a los ahorros personales o al capital de una empresa, y todo avanzaría mucho más lento.

Es por eso que existen un gran número de entidades financieras que compiten en el mercado

Ahora bien, así como no todas las entidades financieras son iguales existen bancos, cajas, prestamistas privados, etc., no todos los créditos son iguales. Existen tipos de créditos distintos y acordes a las distintas necesidades de cada persona o empresa.

## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

El crédito es la forma de financiamiento más comúnmente utilizada por las familias y las empresas, ya que les permite obtener dinero ajeno con el compromiso de devolverlo en el futuro junto con un interés adicional, en una forma de pago y durante un plazo acordado. Muchas familias y empresas, pueden presentar necesidades de financiamiento que son suplidas por medio del crédito. Este es el caso de familias que recurren a créditos para financiar la compra de bienes muebles (vehículos, electrodomésticos, etc.), inmuebles (viviendas, terrenos, etc.) y servicios (tratamientos médicos, etc.). Asimismo, las empresas que obtienen créditos para financiar su capital de trabajo, maquinaria, equipo, entre otros y el gobierno que accede a créditos para financiar la inversión social es decir programas de salud, educación, etc, e infraestructura como carreteras, caminos, puentes.

Los créditos son otorgados por instituciones y personas formales o informales. Las instituciones financieras formales, como los bancos (estatales y privados), son aquellas que brindan servicios financieros (ahorro, crédito, etc.), regulados y supervisados por alguna autoridad gubernamental que se sujeta a normas y las aplica a las instituciones financieras. En cambio, las instituciones o personas informales, tales como familias (parientes, amigos, etc.), usureros, no están sujetos a la regulación y supervisión de las autoridades financieras.

Las instituciones financieras formales como los bancos están autorizadas para realizar operaciones de ahorro y crédito. Es decir que pueden captar fondos del público, en general de familias y empresas para ponerlos a disposición en operaciones de crédito, siempre y cuando no se pongan en riesgo la pérdida de los ahorros. Es por ello, que a las instituciones financieras formales se les conocen también como intermediarios financieros.

## **ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS**

---

No obstante, es crucial diferenciar el crédito productivo de aquel destinado a servicios u hogares y es más importante aún identificar el destino final de las colocaciones productivas, el cual determina el impacto sobre la Formación Bruta de Capital Fijo o sobre la actividad.

Los créditos en las instituciones financieras están divididos en dos grandes grupos: Pymes, aquellos destinados a las actividades económicas, las cuales generan más capital y los créditos de consumo destinados a gastos de las familias destinados a satisfacer necesidades humanas ya sea alimentos, artefactos, vehículos de uso personal, etc.

### **EL AHORRO COMO GENERADOR DE INVERSION**

El ahorro es la diferencia entre el dinero disponible y el gasto efectuado por una persona, una empresa, o cualquier otra institución pública, entre otros. Igualmente el ahorro es la parte del capital de ingresos que no se destina al consumo, o parte complementaria del de esta en relación con el consumismo, en simple palabras el Ahorro es guardar una parte del ingreso que una persona recibe, es importante para el futuro a corto o a largo plazo, ya que estos nos aseguran que en un futuro podamos gozar de una seguridad, o de un lujo, o de una necesidad cubierta, que nos proporcione estabilidad e integridad tanto física como psicológica. Las personas con más posibilidades económicas (ricos), tienden a ahorrarn más que las personas de escasos recursos, tanto en términos que abarcan la economía total como en términos de una economía baja. Las personas muy pobres no pueden ahorrar nada; más bien tienen necesidad de alguna riqueza piden préstamos, y tienden a des horrar. El Ahorro está estrechamente ligado con el consumo y la inversión, se plantearía de la siguiente forma que lo que NO consumimos es la parte que ahorramos y lo que se ahorra se puede invertir en algo que genere utilidades o ganancias.

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## NIVEL DE INGRESOS

El ahorro depende del nivel de ingresos, porque cuanto más elevado sea éste, mayor será la propensión de ingresos a aquel, dado que antes de ahorrar es preciso satisfacer las necesidades fundamentales.

Este tema es de mucha importancia en la economía tanto individual como de la población en general.

El ahorro tiene distintas formas en las que se puede clasificar: en ahorro privado y en ahorro público.

- El ahorro privado son aquellas que se realizan mediante las organizaciones privadas y que no pertenecen al estado o básicamente familias, instituciones sin ánimo de lucro y empresas.
- El ahorro público al contrario del ahorro privado este lo realiza el Estado, el cual también recibe ingresos a través de los famosos impuestos y otras actividades, a la vez que gasta en inversión social, en infraestructura como puentes, escuelas, carreteras, hospitales, etc. Cuando el estado ahorra quiere decir que sus ingresos son mayores que sus gastos y se presenta un superávit fiscal, y en el caso contrario conduciría a un déficit fiscal.

El ahorro nacional es la suma del ahorro público y el privado. El ahorro nacional viene dado por la diferencia entre la renta de todo un país o el valor del conjunto de bienes que se producen y al mismo tiempo el consumismo.

Además se encuentra influido y determinado por las políticas económicas que siga un Estado, éste puede afectar tanto las tasas de interés como otras variables que pueden afectan el ahorro. Los cambios en la tasa de

## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

interés, por ejemplo: puede que algunas personas se sientan inseguros, motivados o desmotivados a la hora de ahorrar. Mientras si están a iguales niveles de ingreso, depende de dos efectos conocidos como: efecto ingreso y efecto sustitución. Así como el aumento de las tasas de interés puede incentivar a muchas personas a consumir menos para ahorrar más, pero, puede suceder que al ser mayor el rendimiento del ahorro, se pueda llegar a la meta de acumulación de dinero prevista destinando una porción mayor del ingreso al consumo de cualquier producto de necesidad personal.

Es equitativamente importante tanto para el futuro, como también para el presente económico de cualquier nación. Dentro de la economía nacional, el sector privado es, la fuente principal de ahorro. Hay que tener presente que las transferencias (a los hogares, y a pagos sociales) podrían tener un efecto negativo sobre el ahorro.

La producción de una empresa, por ejemplo, involucra algunos recursos que son limitados. Si ésta quiere mejorar su producción y tiene problemas con recursos limitados, debe buscar cómo mejorar su producción basándose en inversiones (por ejemplo en tecnología o en máquinas). Si la empresa ahorra durante un periodo determinado, tendrá la posibilidad de acceder más fácilmente, a través de créditos, a esas maquinarias o a esa tecnología o a otros recursos económicos. Igualmente, si los bancos tienen más ahorros en las cuentas, tendrán más dinero para prestar y no será necesario que las personas, las empresas o el Estado pidan recursos en el exterior. Esto, en general, facilita e incentiva la actividad económica y el crecimiento en un país.

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## **HECHOS ESTILIZADOS DEL SISTEMA FINANCIERO PERUANO**

Al 31 de diciembre del 2013, el sistema financiero peruano está conformado por 64 instituciones financieras reguladas por la SBS:

- 16 bancos.
- 12 empresas financieras.
- 13 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito ("CMAC")
- 9 Cajas Rurales de Ahorro y Crédito ("CRAC").
- 9 Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa ("EDPYMES").
- 2 Empresas de Arrendamiento Financiero (también conocidas como compañías de leasing).
- 1 Empresa de Factoring.

Además existe una importante cantidad de entidades no reguladas por la SBS, como son las ONG que ofrecen financiamiento de créditos y las Cooperativas de Ahorro y Crédito ("COOPAC"), estas últimas supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú ("FENACREP").

A pesar de la desaceleración de la economía en el año 2013, al registrarse un crecimiento de 5.3% al cierre del año, frente a niveles promedio de 6.5% en la última década, el sistema financiero peruano reportó un crecimiento a diciembre del 2013, de 14.8% en el total de créditos directos, de 18.4% en el total de sus depósitos y de 11.2% en el patrimonio conjunto.



# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## MARCO LEGAL DEL SISTEMA FINANCIERO EN EL PERU

La ley que rige el sistema financiero en el Perú es la ley **26702: LEY GENERAL DEL SISTEMA FINANCIERO Y DEL SISTEMA DE SEGUROS.**

**En su artículo 1º,** la presente ley establece el marco de regulación y supervisión a que se someten las empresas que operen en el sistema financiero y de seguros, así como aquéllas que realizan actividades vinculadas o complementarias al objeto social de dichas personas. Salvo mención expresa en contrario, la presente ley no alcanza al Banco Central.

**En su artículo 5º,** la inversión extranjera en las empresas tiene igual tratamiento que el capital nacional con sujeción, en su caso, a los convenios internacionales sobre la materia. De ser pertinente, la Superintendencia toma en cuenta criterios inspirados en el principio de reciprocidad, cuando se vea afectado el interés público, según lo dispuesto por el Título III del Régimen Económico de la Constitución Política.

**En su artículo 7º,** el Estado no participa en el sistema financiero nacional, salvo las inversiones que posee en COFIDE como banco de desarrollo de segundo piso, en el Banco de la Nación, en el Banco Agropecuario y en el Fondo MIVIVIENDA S.A.

**En su artículo 12º,** las empresas deben constituirse bajo la forma de sociedad anónima, salvo aquéllas cuya naturaleza no lo permita. Para iniciar sus operaciones, sus organizadores deben recabar previamente de la Superintendencia, las autorizaciones de organización y funcionamiento, sometiéndose al procedimiento que dicte la misma con carácter general.



27 MAY 2015

## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

Tratándose de las empresas que soliciten su transformación, conversión, fusión o escisión, éstas deberán solicitar las autorizaciones de organización y de funcionamiento respecto del nuevo tipo de actividad.

**En su artículo 16°**, se establece que para el funcionamiento de las empresas y sus subsidiarias, se requiere que el capital social, aportado en efectivo, alcance las siguientes cantidades mínimas:

### **A. Empresas de Operaciones Múltiples:**

1. Empresa Bancaria : S/. 14, 914, 000,00
2. Empresa Financiera : S/. 7 500 000,00
3. Caja Municipal de Ahorro y Crédito: S/. 678, 000,00
4. Caja Municipal de Crédito Popular: S/. 4,000 000,00
5. Entidad de Desarrollo a la Pequeña y Micro Empresa - EDPYME:  
S/. 678 000,00
6. Cooperativas de Ahorro y Crédito autorizadas a captar recursos del público: S/. 678 000,00
7. Caja Rural de Ahorro y Crédito: S/. 678 000,00

### **B. Empresas Especializadas:**

1. Empresas de Capitalización Inmobiliaria: S/. 7 500 000,00
2. Empresas de Arrendamiento Financiero: S/. 2 440 000,00
3. Empresas de Factoring: S/. 1 356 000,00
4. Empresas Afianzadora y de Garantías: S/. 1 356 000,00
5. Empresas de Servicios Fiduciarios: S/. 1 356 000,00
6. Empresas Administradora Hipotecaria S/. 3 400 000,00 8

### **C. Bancos de Inversión: S/. 14 914 000,00**

## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

### **D. Empresas de Seguros:**

1. Empresa que opera en un solo ramo (de riesgos generales o de vida): S/. 2 712 000,00
2. Empresa que opera en ambos ramos (de riesgos generales y de vida): S/. 3 728 000,00
3. Empresa de Seguros y de Reaseguros: S/. 9 491 000,00
4. Empresa de Reaseguros: S/. 5 763 000,00

### **EVOLUCION DEL MERCADO FINANCIERO EN AMAZONAS: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO**

#### **BREVE RESEÑA:**

Caja Trujillo inició sus actividades en noviembre de 1984 con el propósito de atender a los pequeños y medianos empresarios. El proceso de expansión se inició en 1990 con la primera agencia en el Centro Comercial Las Malvinas, la misma que luego fue trasladada al Centro Comercial Zona Franca. En 1991, la entidad inauguró su oficina en El Porvenir, y en 1994 abrió una agencia en Chepén. En el año 2001 fue inaugurada en Chiclayo su primera agencia fuera de la región La Libertad, con lo cual empezó la expansión hacia otros departamentos del país.

Actualmente Caja Trujillo tiene 53 agencias y oficinas distribuidas en 10 regiones del país. Cuenta con la red de cajeros automáticos Global Net que suman más de 1,800 en todo el país. Por su parte, los cajeros corresponsales a nivel nacional se siguen expandiendo gracias a una alianza con una importante red de cajeros, con el fin de llegar a clientes no solo de la urbe, sino también de las zonas rurales.

Para apoyar el crecimiento de los clientes de las micro y pequeñas empresas, Caja Trujillo ha diseñado productos crediticios como el Rapidario, Crediamigo, Creditaxi, Credi Mujer, Crédito Automático, Facilito, entre otros.

## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

También cuenta con el servicio de remesas, el cual brinda seguridad y rapidez en la transacción de dinero a nivel mundial en alianza con western unión.

Para culminar su etapa de expansión con la apertura de su Oficina Especial Chachapoyas, en la capital del departamento de Amazonas en Mayo de 2005.

### **MISIÓN:**

Brindar soluciones financieras que promuevan el éxito de nuestros clientes, principalmente a la micro y pequeña empresa; facilitando el desarrollo de nuestros clientes; y generar con esto un valor agregado para la organización.

### **VISION:**

Ser líderes y la mejor opción en la satisfacción de las necesidades y expectativas financieras de nuestros clientes, construyendo relaciones de negocio.

### **OBJETIVOS:**

- Generar valor para la empresa
- Incentivar la eficiencia y calidad en los servicios
- Innovar buscando mejorar nuestra relación de largo plazo con los clientes
- Mejorar el clima laboral para una mejor relación con los clientes

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## ANALISIS DE LA INTERMEDIACION FINANCIERA DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO EN AMAZONAS: EVOLUCION, OPORTUNIDADES Y LIMITACIONES

A nivel de cajas municipales y de todo el sistema lidera el mercado de colocaciones la caja Trujillo con S/88 202 000 a diciembre de 2012, 56.4% del mercado de las cajas municipales, y 32.9% del mercado total en amazonas, seguida del banco de crédito quien participa con el 32.5% en el mercado de amazonas.

Quien lidera en el mercado de colocaciones a diciembre de 2013 ahora es el banco de crédito con un saldo de 104 000 000, 34% del sistema en amazonas.

Quien lidera el saldo de las captaciones a nivel de cajas es la caja Piura con el 27.7% con un saldo de S/24666000 en diciembre de 2012. A nivel de todo el sistema financiero el banco de la nación con S/109 308 000, 55% del total del sistema lidera el saldo de los depósitos a diciembre de 2012.

A nivel de Cajas municipales sigue liderando el mercado de captaciones la Caja Piura con un saldo de S/28 243 000 a diciembre de 2013, 14.5% mayor respecto al mismo periodo de 2012.

Como podemos deducir la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo tiene a un mercado amplio tanto en créditos como en captaciones por disputar en el mercado de cajas en la región amazonas, pero tiene que implementar estrategias para poder alcanzar dicho objetivo.

Respecto al número de oficinas la Caja Trujillo cuenta con 4 agencias a nivel de Amazonas,

Si hacemos una comparación con la Caja Piura que tiene 5 en la región y la Caja Paita solo 1.

**ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD  
DE CHACHAPOYAS**

---

**CUADRO N°02: DISTRIBUCION DE OFICINAS DE CAJAS MUNICIPALES DE  
AHORRO Y CREDITO EN REGION AMAZONAS – DIC 2013**

EMPRESA	N° OFICINAS
CMAC AREQUIPA	-
CMAC CUSCO S A	-
CMAC DEL SANTA	-
CMAC HUANCAYO	-
CMAC ICA	-
CMAC MAYNAS	-
CMAC PAITA	1
CMAC PISCO	-
CMAC PIURA	5
CMAC SULLANA	-
CMAC TRUJILLO	4
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>

Fuente: SBS

**ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS**

Respecto al número de cajeros, la Caja Trujillo no tiene cajero alguno en Amazonas, contrastando con la Caja Piura quien tiene 5 en la región Amazonas. La Caja Trujillo ni la Caja Paita cuentan con esta tecnología en todas sus oficinas a nivel nacional.

**CUADRO N°03: DISTRIBUCION DE CAJEROS AUTOMATICOS DE CAJAS MUNICIPALES EN REGION AMAZONAS – DIC 2013**

Empresa	Ubicación			Número de Cajeros Automáticos
	Departamento	Provincia	Distrito	
CMAC PIURA	Amazonas	Bagua	Bagua	1
		Chachapoyas	Chachapoyas	1
		Rodriguez de Mendoza	San Nicolas	1
		Utcubamba	Bagua Grande	1
Lonya Grande	1			
<b>Total</b>				<b>5</b>

Otro instrumento importante en el sistema, es el uso de tarjetas de débito. La Caja Paita no cuenta con este instrumento de Pago; la Caja Piura a diciembre de 2013 tiene 540841 a nivel nacional, la Caja Trujillo colocó 231588 tarjetas de débito en todas sus oficinas.

**CUADRO N°04: DISTRIBUCION DE TARJETAS DE DEBITO SEGÚN CAJA MUNICIPAL A NIVEL NACIONAL**

**ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD  
DE CHACHAPOYAS**

EMPRESA	N° TARJETAS DE DÉBITO	
	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
CMAC Arequipa	425,942	524,235
CMAC Cusco	99,173	135,283
CMAC Del Santa	-	-
CMAC Huancayo	116,435	132,579
CMAC Ica	61,982	83,194
CMAC Maynas	13,653	36,219
CMAC Paita	-	-
CMAC Pisco	-	-
CMAC Piura	416,157	540,841
CMAC Sullana	144,961	172,762
CMAC Tacna	43,710	55,697
CMAC Trujillo	151,645	231,588

Fuente: SBS



## **ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS**

---

En la caja de ahorro y crédito se están desarrollando algunos tipos de créditos que están teniendo una buena aceptación por parte de la población a continuación tenemos alguno de ellos.

### **CREDITOS:**

#### **DENTRO DE LOS CREDITOS PYME.**

- Crédito paralelo:
- Crédito rapidiario
- Crédito crece mujer
- Crédito crediamigo
- Crédito credi taxi.
- Crédito automatico

#### **CREDITO AGRICOLA**

#### **CREDITO PESCA:**

- Crédito pesca industrial
- Crédito pesca artesanal

## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

### LA MAYORIA DE LOS REQUISITOS SON

Tener mayoría de edad.

Tener documento de identidad o DNI.

No tener ningún impedimento legal.

Ser micro, pequeño o mediano empresario.

Tener Número de Ruc y/o Licencia de Funcionamiento (opcional).

Tener domicilio estable, caso contrario deberá ser afianzado por una persona que si lo tenga.

Tener como mínimo seis (06) meses de experiencia empresarial.

Presentar documentos de propiedad o posesión, de bienes propios o de fiadores, que garanticen el crédito a otorgar.

Si es persona jurídica además deberá presentar documentos que acrediten la existencia y funcionamiento de la empresa.

Además, de los poderes del representante legal.

Tener calificación Normal o CPP en las centrales de riesgos

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## **MODALIDAD DE ANÁLISIS DE CREDITO PARA LA MICRO EMPRESA DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO**

En primera instancia para poder analizar un crédito en esta entidad se debe tener en cuenta los siguientes puntos la evaluación cuantitativa y la evaluación cualitativa. Además de:

### **VERIFICACION PREVENTIVA DE REFERENCIAS EN LA CENTRAL DE RIESGO**

La central de riesgo viene a ser un registro total de personas tanto naturales como jurídicas las cuales se encuentra en situación de deudores o haber faltado con el pago a instituciones públicas o privadas.

La superintendencia de banca y seguros brinda a las instituciones financieras este método para poder monitorear los créditos y con esto no afectar sus intereses. La más reconocida es la INFOCORP, pero existen además de existen otros filtradores de información como el EQUIFAX y el EXPERIAN, que son adquiridos por las entidades financieras de forma individual para tener una mejor información de los clientes potenciales. Para poder así de alguna manera no tener dificultades en el futuro.

Consiste en hacer un seguimiento de los postulantes o participantes verificando si se encuentran en la central de riesgo interna y externa.

En el caso de reportarse deudas financieras o comerciales que hayan sido vencidas o refinanciadas será un motivo de precaución motivo de investigación mas detallada y un análisis que explique el motivo de estos acontecimientos.

En el caso de personas que se encuentran participando del negocio más no del crédito se deberá tener consultar sus datos en la central de riesgos.

## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

Para los clientes, menores a 25 años se tendrán que tomar en cuenta la participación de garantes pues presentan un caso de motivación o persuasión en el caso de riesgo de irrecuperabilidad. Si el solicitante cuenta con local alquilado, vivienda alquilada, obligatoriamente deberá presentar un garante con vivienda propia.

### **VISITA AL LUGAR:**

Habiendo ya cumplido con los requisitos anteriores se deberá visitar al postulante de forma imprevista pues caso contrario si se anticipa la visita podría darse el caso de manipulación de sobre el negocio.

La visita se realizara no solo con los créditos nuevos si no también se tomara en cuenta los créditos recurrentes, el motivo principal de la visita es reconocer la capacidad de pago, el tamaño real del negocio y la calidad de vida del postulante.

Durante la visita se tomara en cuenta

Se deberá tener en cuenta el entorno del lugar tomando en cuenta la opinión de los vecinos (antigüedad del negocio, referencias del cliente, estado civil de nivel personal como del negocio en si),

Deberá solicitar documentación que acredite las comparas realizadas, con esto se verificara si todas se encuentran a nombre del titular. Caso contrario se deberá determinar la relación con el negocio a fin de ver la viabilidad del crédito y de igual manera filtrar la información en la central de riesgos.

Se deberá verificar la ubicación exacta del inmueble si se encuentra en una zona urbana o rural, fácil o difícil acceso, material construido, número de pisos y si la dirección concuerda con la información presentada.

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## FACTORES CUALITATIVOS

Es uno de los factores de análisis que de alguna manera afectan directamente con la aprobación o desaprobación del crédito.

La fijación del negocio si se encuentra en un lugar altamente comercial o si se encuentra en una avenida principal se toma como una fortaleza puesto que influye directamente con el negocio.

Si se trata de una ampliación en el crédito se toma e cuenta las mejoras en el negocio con mayor acumulación de patrimonio en su local mas el tiempo que la persona se dedica a su negocio si el microempresario dedica poco tiempo a su negocio puede suponer que este no es la fuente principal de ingreso lo que ocasionara un riesgo a corto plazo.

El tema de la vivienda es de suma delicadez puesto que con esta se podría determinar la solidez del microempresario. Además identificar el numero de participantes de la familia y cuantos son dependientes puesto que estos generan un gasto adicional y mientras más grande sea el numero de familiares mayor será el impacto en la capacidad de pago.

Además es necesario verificar la solidez de la documentación e información presentada puesto que reduce el riesgo crediticio se debe hacer uso de páginas web como:

[www.reniec.gob.pe](http://www.reniec.gob.pe)

[www.sunat.gob.pe](http://www.sunat.gob.pe)

[www.essalud.gob.pe](http://www.essalud.gob.pe)

Estas proporcionan información básica y útil a su vez.

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## **FACTORES CUANTITATIVOS**

Es la determinación de ingresos que determinarán la capacidad de pago del cliente.

## **VENTAS:**

Reporte de ventas en el caso que el cliente presente sistemas de control por medio de sistemas de cómputo,

Considerar si un cliente tiene historial crediticio en varias instituciones financieras, eso no significa que el cliente tenga una buena capacidad de pago sino más bien refleja que hay más bien tiene solvencia por otros familiares más no individualmente tenga capacidad de pago.

**ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD  
DE CHACHAPOYAS**

<b>Cuentas</b>	<b>Subcuentas</b>	<b>actividades</b>
ventas	<p>Ventas al contado</p> <p>Ventas al crédito</p> <p>Ventas proyectadas (para flujo de caja)</p>	<p>En los negocios de comercio y servicio, se debe solicitar al cliente los montos de sus ventas por días buenos, regulares y malos bajo sustento de documentos.</p> <p>Para los negocios de producción básicamente se toma en cuenta los cálculos a ventas semanales con los productos con mayor rotación en el mercado.</p> <p>En el caso de negocios de comercio se trata de llegar a la pregunta ¿Cuánto tiene de caja producto de la venta del día? constatando con el nivel de ventas obtenidas.</p> <p>Al realizar ventas a crédito se deberá tomar en cuenta el cuaderno o libreta de apuntes con el fin de obtener información sobre los ingresos mensuales con este método.</p> <p>En el caso que se den créditos a solo pago destinados a financiamiento de campaña ya sea escolar, navidad, fiestas patrias se considera que la fecha de pago del crédito no exceda el termino de la campaña de la misma y las ventas se determinan de acuerdo al flujo de caja proyectados.</p>

**ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD  
DE CHACHAPOYAS**

---

**DETERMINACION DE COSTOS**

<b>cuenta</b>	<b>Sub cuentas</b>	<b>Actividades</b>
costos	<p>Costo de venta</p> <p>Costo de producción</p>	<p>Se deberá tomar en cuenta el cálculo de costo promedio ponderado en caso que el negocio tenga vario rubros.</p> <p>Se priorizará el costo de producción tomando en cuenta los costos directos e indirectos, cuando el negocio sea de producción.</p> <p>En el caso de que la empresa brinde servicios se considera el costo de ventas o el costo de producción.</p> <p>Se considera el costo de mermas en el caso de producción y comercialización de productos perecibles.</p>



**ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD  
DE CHACHAPOYAS**

---

**GASTOS OPERATIVOS**

Son los pagos relacionados con la actividad de servicio, comercialización o producción, se resume en los pagos de energía eléctrica, abastecimiento de agua potable, gas, servicio de transporte, etc.

<b>cuenta</b>	<b>Sub cuenta</b>	<b>Actividades</b>
Operativos	Personal Alquiler Servicios Sunat Transporte y otros	En el caso de persona jurídica cuando el gerente sea en dueño de la empresa se determina que el sueldo que se le asigna debe cubrir sus gastos familiares, personales ya hasta gastos financieros. En el caso de alquiler de local se debe presentar contrato vigente. Empleados tiene la empresa, remuneración mensual, servicio de seguridad en el local, servicio de agua, luz, viaja abastecer de mercadería o materia prima.

**ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD  
DE CHACHAPOYAS**

---

**GASTOS FINANCIEROS**

Generalmente son los egresos por pagos de intereses por concepto de endeudamiento que asume cada cliente, o también se la denomina cuota total de créditos vigentes.

<b>Cuenta</b>	<b>Sub cuenta</b>	<b>Actividades</b>
Gastos financieros	Pagos de cuotas	En el caso de compra de deuda se deberá considerar un porcentaje mínimo que se establece mediante el manual de sobreendeudamiento vigente.  En el caso que el cliente solicite un crédito en cuotas mensuales y cuente con un crédito a un solo pago se considera solo el gasto financiero.

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## BALANCE DE SITUACION

Se determina el disponible con el que cuenta o el efectivo que el cliente tenga en el momento de la visita

<b>cuenta</b>	<b>Sub cuenta</b>	<b>actividad</b>
Efectivo bancos	Caja cuenta de ahorros plazos fijos	Se determina cuanto es el efectivo que mantiene al momento de la evaluación  Se deberá consultar con el cliente se tiene una cuenta corriente, cuenta de ahorros bajo sustentación.

## DETERMINACION DE LOS INVENTARIOS

Incluye todos los bienes que posee la empresa destinados a la venta, los que se hallan en proceso de fabricación, los instrumentos que se dedican a la producción de otros,

Se debe tener cuidado puesto que si se manipula el número exacto de bienes que posee la empresa conlleva a la realización de un mal cálculo del capital de trabajo neto, pues del tamaño real del inventario se determina que tipo de negocio es, en el caso de producción se toma en cuenta los tres tipos de inventario.

- 1.- materia prima
- 2.- productos en proceso
- 3.- productos terminados.

**ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD  
DE CHACHAPOYAS**

---

<b>Cuentas</b>	<b>Sub cuentas</b>	<b>actividad</b>
Inventario	Mercadería Materia prima Productos en proceso Productos terminados	Se debe tener en cuenta el numero real de cada uno de los productos puesto que de esto depende del éxito del crédito. Se debe conocer el costo unitario de cada materia prima. Contar con un stok Cual de todos los productos se valora mas.

#### **DETERMINACION DEL ACTIVO FIJO**

Incluye el costo de los inmuebles, maquinarias, y equipos, muebles y enseres involucrando la depreciación unitaria y acumulada, con el fin de emplearlos en el proceso de producción o en la administración de la empresa y cuya vida útil sea mayor a un año los cuales no se encuentran destinados a la venta. El participante deberá sustentar cada uno de sus activos con documentación legal. La manipulación o mala valorización afecta directamente al negocio o empresa.

Lo mismo sucede con la propiedad en donde se realizan las labores del negocio o la empresa si la propiedad funciona como vivienda se tomara las medidas y calcular el valor proporcional al espacio ocupado por el negocio.

El tamaño del activo fijo determina el tipo de negocio. Estimar el valor de las maquinarias equipo herramientas el cual se debe realizar de inmediato es

**ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS**

---

decir cual seria en precio si en propietario lo deseara vender en ese momento.

<b>cuenta</b>	<b>Sub cuenta</b>	<b>Actividades</b>
Inmueble maquinaria y equipo	Inmueble Maquinaria y equipo	<p>Para inmuebles</p> <p>Si la empresa funciona en un a casa, terreno o local comercial. Tiene usted un préstamo para la adquisición del local.</p> <p>Presenta documentación legal que acredite ser el propietario del local</p> <p>Que maquinarias posee en la empresa.</p> <p>Precio unitario de cada una de ellas estimado por el propietario.</p> <p>Los años de uso de cada bien.</p> <p>Documentación que confirmen la posesión de los bienes.</p> <p>Muebles y enseres posee el negocio.</p> <p>Precio unitario de cada uno de ellos estimado por el propietario</p>

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## DETERMINACION DEL PATRIMONIO

El patrimonio neto es el valor residual de los activos de la empresa.

Cuenta	Sub cuenta	Actividades
Capital social	Aporte inicial del dueño	Aplicación de la operación contable ACTIVO – PASIVO.

## DETERMINACION DEL FLUJO DE CAJA

Herramienta que se utiliza para la evaluación que se debe presentar de forma obligatoria que permite conocer el ingreso y salidas de efectivo por un periodo determinado que por lo general es de un mes, lo más importante es verificar que los flujos finales sean positivos.

Para créditos de una sola cuota se debe hacer un pronóstico efectivo en donde se pueda reflejar los ingresos y egresos de forma proyectada considerando los incrementos mensuales.

Para demostrar la capacidad de pago de la microempresa se debe comprobar que su flujo de caja le permite pagar el crédito en el presente, haciendo pronósticos para el cumplimiento de obligaciones futuras. Los más importante de un flujo de caja son los criterios y supuestos debe existir coherencia a lo largo del periodo del crédito.

Los indicadores financieros son de suma importancia pues se calculan en función con los datos recolectados en la visita al negocio y sirven para la obtención de buenos resultados.

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## **ANALISIS DE CREDITO PARA LA PEQUEÑA EMPRESA.**

El proceso de evaluación para clientes con pequeña empresa el proceso es más minucioso y más riguroso dando más importancia a la evolución cuantitativa de la empresa dependiendo de la formalidad de la información del cliente.

En primer lugar se debe tener un conocimiento pleno de la empresa a la cual se pretende otorgar el crédito. Se realiza un análisis interno y externo

### **Análisis interno:**

- Fortalezas
- Debilidades

### **Análisis externo:**

- Oportunidades
- Amenazas.

Además de proponer estrategias futuras de solución ante dificultades que puedan acontecer.

## **FACTORES CUALITATIVOS**

Comprende la evaluación del negocio y de la información que sustente la estimación de la capacidad del cliente para asumir el crédito y las cuotas propuestas.

La capacidad de pago es el factor fundamental pues es la base del análisis financiero la capacidad por parte del empresario de realización y generar flujos de caja propias de las actividades del giro del negocio.

## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

Se evalúa en base a :

- Estados de resultados ante los estados de ganancias y pérdidas.
- Balance general y situación del negocio.
- Flujo de caja.
- Análisis de indicadores financieros.

Solicitar información en el caso de estados financieros se requiere de la firma del titular y de su contador colegiado.

Consolidar en un cuadro todas las deudas en donde se indicara: entidad, saldo de capital, número de cuotas pagadas y el numero de cuotas del crédito, montos de la cuota y sobre todo el promedio de días de pago y el máximo de días de atraso.

En el caso de comerciantes de frutas, tubérculos, verduras y afines, se tendrá en cuenta la información del índice de precios actualizados en las paginas de precios lo cual servirán como referencia para determinar costos.

El nivel de competencia del empresario a su alrededor es importante puesto que determina como se desenvuelve ante su competencia potencial, y el como se diferencia de los demás en forma de infraestructura del local, ubicación, forma de atención, y la variedad de productos.

Se deberá comparar los estados financieros de actuales con los estados financieros de las anteriores evaluaciones y comparar las variaciones.

El preciso analizar las variaciones tanto de venta, costo de ventas, capital de trabajo, patrimonio y endeudamiento.



# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## **CAPACIDAD DE GESTION**

Adicionalmente se evaluara la capacidad de gestión del deudor mediante lo siguiente:

- Experiencia en el negocio considerando éxitos anteriores que se puedan sustentar.
- Nivel profesional como posiciones ocupadas en el negocio y sobre todo la mecánica y tecnología del negocio.
- Cultura organizacional esta debe estar alineada a los objetivos del negocio con la motivación de los colaboradores además dar a conocer los objetivos a todo el personal que labora en la empresa.

## ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

### VI.- CONCLUSIONES:

A enero de 2013 la caja de ahorro y crédito Trujillo obtuvo una considerable alza en lo que respecta a crédito de consumo con un total en S/.251, 388 a comparación del crédito a micro empresas que alcanzo un total de S/. 210,857, ya a diciembre de 2013 el crédito a micro empresas tubo un incremento considerablemente mayor llegando un total S/.523,554. Sobre créditos de consumo con S/. 254,164. Y los créditos a micro empresas con S/ 234,146. Significa que a lo largo del año 2013 las microempresas obtuvieron un incremento considerablemente mayor dentro de la economía nacional. Además posicionando a la CMAC Trujillo en una de las instituciones financieras mas solidas y con un mejor análisis de créditos a este sector.

A enero de 2013 la caja municipal de ahorro y crédito en lo que respecta a créditos directos por departamento y lo que representa la CMAC Trujillo en Amazonas obtuvo un 8.38% divididas en las 4 agencias que posee la CMAC Trujillo en Amazonas con un total de S/. 89493.5 del total de los créditos directos a nivel nacional. Pero a diciembre de 2013 Amazonas incremento sus créditos directos en un 8.01%, con un total de S/. 103247.8 del total a nivel nacional.

Según las estadísticas de la superintendencia de banca y seguros en los créditos directos otorgados en las oficinas de cada región. A lo largo del año 2013 Chachapoyas incremento sus operaciones en lo que se refiere a créditos directos, depósitos de ahorros y deposito a plazo.

El comercio ha sido el foco de toda la economía durante el año 2013 que al 31 enero tubo un alcance de S/. 420,910 incrementándose a diciembre del mismo año a S/. 451,604. A nivel de las agencias de la CMAC Trujillo a nivel nacional.

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---

## VII.- RECOMENDACIONES

- Se recomienda mayor calidez y énfasis en el trato al los clientes, capacitar sobre todo al área de atención al cliente.
- Capacitar al personal que se encuentra en las zonas rurales con el fin de generar mas conocimiento de las facilidades que se pueden dar a los microempresarios, puesto que la mayoría de los microempresarios y emprendedores se encuentran en las zonas rurales.
- Organizar conferencias y charlas de sensibilización a la población acerca del manejo del dinero y las utilidades que genera el crédito y el ahorro en nuestra localidad.
- Al contar con más de 1800 cajeros global net alrededor del país debería Invertir en un cajero automático en la ciudad.

# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

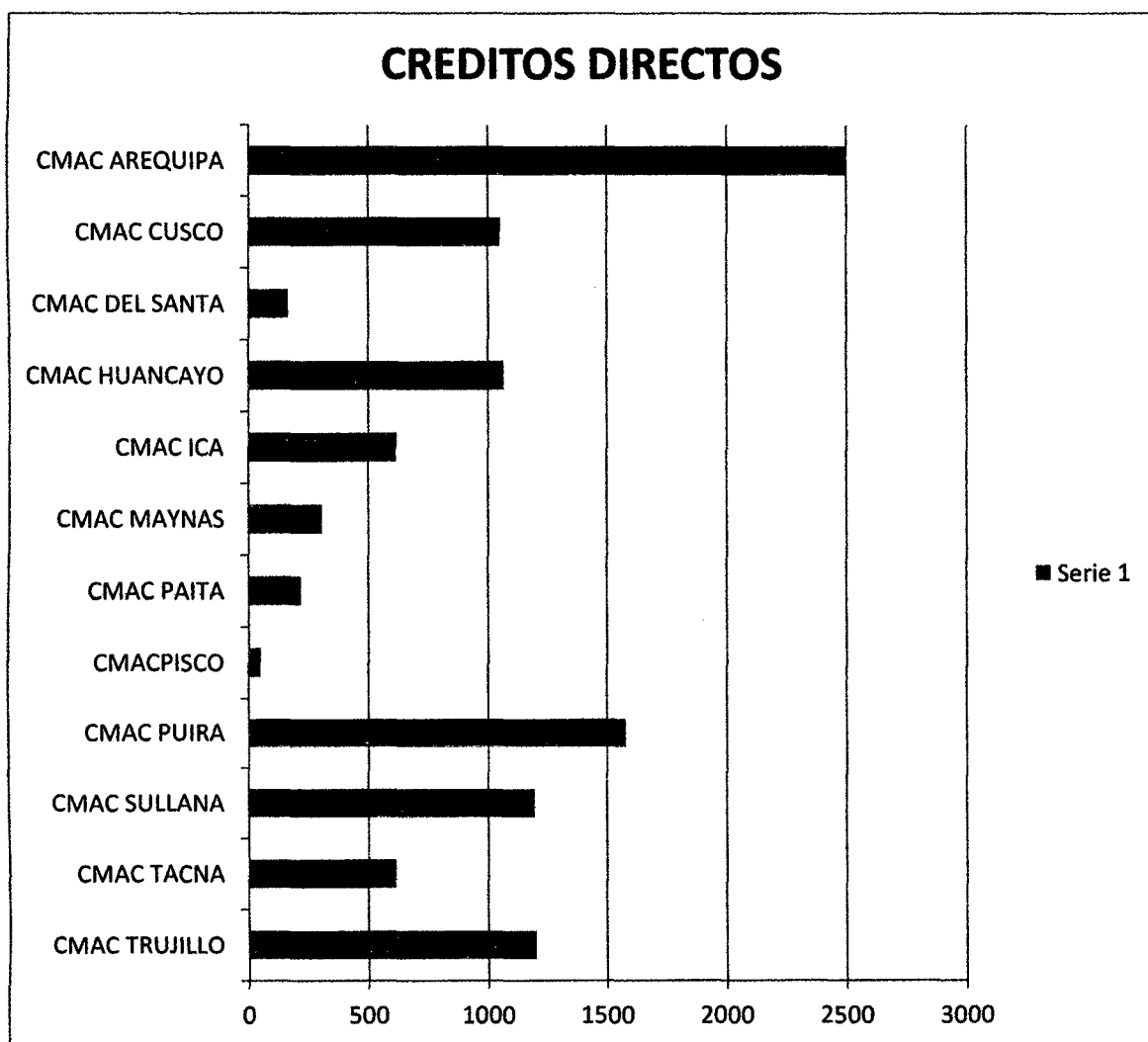
---

## VII.- BIBLIOGRAFIA:

- ley 26702: Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros.
- Banco Central de Reserva del Perú: Pag Web: [www.bcrp.gob.pe](http://www.bcrp.gob.pe).
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A: Pag Web: [www.cajatrujillo.com.pe](http://www.cajatrujillo.com.pe)
- Superintendencia de Banca y Seguros y AFP: [www.sbs.gob.pe](http://www.sbs.gob.pe).
- JOAQUIN RODRIGUEZ VALENCIA: Administración de Pequeñas y Mediana Empresa.
- Guía de evaluación crediticia para micro y pequeña empresa.

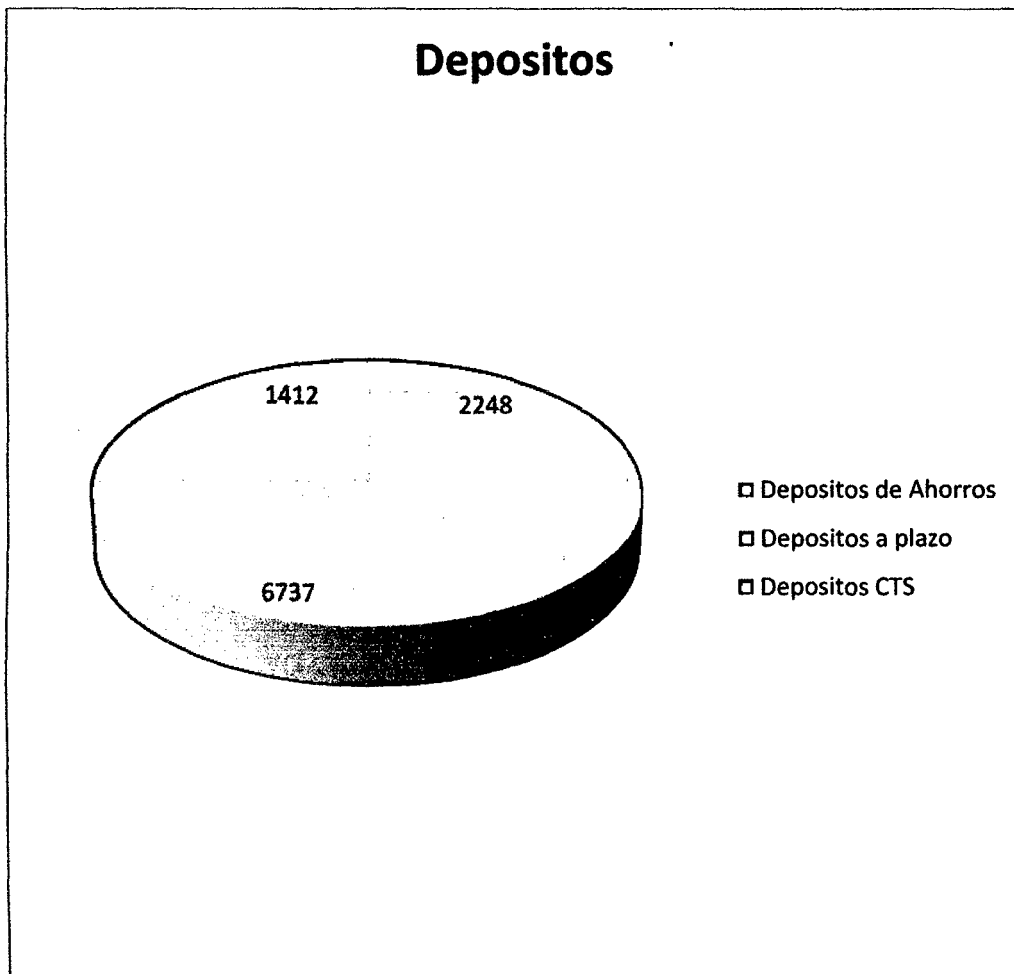
# ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

## IX.- ANEXO



ANALISIS DEL CREDITO EMPRESARIAL EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO DURANTE EL AÑO 2013 EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

---



## Créditos Directos según Tipo de Crédito y Situación por Caja Municipal

### Al 31 de enero de 2013

(En miles de nuevos soles)

Tipo de crédito	Situación	CMAC Arequipa	CMAC Cusco	CMAC Del Santa	CMAC Huancayo	CMAC Ica	CMAC Maynas	CMAC Paleta	CMAC Pisco	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Tacna	CMAC Trujillo	TOTAL CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	CMCP Lima	TOTAL CAJAS MUNICIPALES
Corporativos	Vigentes	0	0	0	10,762	0	1,019	0	0	0	9,533	0	2,560	23,873	2,407	26,280
	Refinanc. y Reestruct.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	0	-
	Atrasados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	0	-
Grandes Empresas	Vigentes	0	0	0	3,321	0	0	0	0	11,931	0	0	0	15,252	6,101	21,353
	Refinanc. y Reestruct.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	0	-
	Atrasados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	1,381	1,381
Medianas Empresas	Vigentes	66,705	159,050	18,394	57,092	9,344	29,678	16,062	47	245,966	122,695	35,675	26,698	787,406	112,610	900,016
	Refinanc. y Reestruct.	738	3,650	2,855	781	1,133	4,020	445	0	13,690	1,049	0	1,130	29,490	12,398	41,888
	Atrasados	2,071	3,362	11,370	88	403	1,448	895	0	7,970	3,241	226	13,224	44,297	7,425	51,722
Pequeñas Empresas	Vigentes	952,573	389,364	42,124	255,277	236,718	86,945	45,625	13,570	653,460	383,355	267,324	516,598	3,842,931	231,567	4,074,498
	Refinanc. y Reestruct.	10,812	5,146	2,655	2,886	2,952	4,311	1,404	340	23,782	26,692	3,115	13,813	97,907	1,558	99,465
	Atrasados	72,450	28,191	6,834	14,377	22,033	8,603	7,135	821	42,534	42,336	16,489	52,339	314,142	33,275	347,417
Micro Empresas	Vigentes	649,426	166,510	42,521	292,220	144,156	57,123	51,179	25,653	470,559	249,920	169,456	210,857	2,539,581	65,453	2,605,033
	Refinanc. y Reestruct.	5,011	750	605	1,926	1,560	1,005	2,424	551	6,527	11,441	476	3,955	36,230	345	36,576
	Atrasados	36,167	9,624	5,687	16,829	11,520	5,575	11,187	1,262	21,790	18,367	10,327	15,846	164,182	7,237	171,418
Consumo	Vigentes	536,197	206,580	26,459	277,930	157,379	87,112	54,321	6,430	81,787	296,635	101,078	251,988	2,093,895	112,573	2,206,468
	Refinanc. y Reestruct.	4,343	591	283	928	974	1,357	2,609	43	1,212	4,012	313	2,353	19,018	21	19,039
	Atrasados	11,804	3,257	1,372	7,703	4,985	2,683	4,049	91	6,055	5,226	2,105	7,261	56,592	1,886	58,478
Hipotecarios para Vivienda	Vigentes	159,915	75,121	-	116,324	19,805	14,255	-	-	7,140	30,208	6,292	93,354	522,414	67,294	589,708
	Refinanc. y Reestruct.	1,115	20	-	87	-	17	-	-	-	35	-	121	1,394	94	1,489
	Atrasados	1,617	196	-	581	102	246	-	-	836	494	3	548	4,623	1,324	5,947
<b>Total Créditos Directos</b>		<b>2,510,944</b>	<b>1,051,411</b>	<b>161,158</b>	<b>1,059,110</b>	<b>613,063</b>	<b>305,399</b>	<b>217,331</b>	<b>48,807</b>	<b>1,595,240</b>	<b>1,205,239</b>	<b>612,881</b>	<b>1,212,643</b>	<b>10,593,226</b>	<b>664,949</b>	<b>11,258,175</b>

Nota: Información obtenida del Balance de Comprobación.

Las definiciones de los tipos de crédito se encuentran en el Numeral 4 del Capítulo I del Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008 <http://intranet1.sbs.gob.pe/idxall/seguros/doc/resolucion/11356-2008.r.doc>

\* A partir de enero de 2013, los saldos de créditos vigentes, reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial, se encuentran neteados de los ingresos no devengados por arrendamiento financiero y lease-back.

# Créditos Directos según Tipo de Crédito y Situación por Caja Municipal

Al 31 de diciembre de 2013

(En miles de nuevos soles)

Tipo de crédito	Situación	CMAC Arequipa	CMAC Cusco	CMAC Del Santa	CMAC Huancayo	CMAC Ica	CMAC Maynas	CMAC Palla	CMAC Pisco	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Tacna	CMAC Trujillo	TOTAL CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	CMCP Lima	TOTAL CAJAS MUNICIPALES	
Corporativos	Vigentes		0	0	0	12,521	0	13,866	0	0	0	3,896	0	12,650	42,932	25,802	68,734
	Refinanc. y Reestruct.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	0	-
	Atrasados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	0	-
Grandes Empresas	Vigentes		0	2,962	0	2,654	0	0	0	0	8,083	0	0	0	13,699	3,610	17,309
	Refinanc. y Reestruct.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	0	-
	Atrasados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	0	-
Medianas Empresas	Vigentes	83,064	198,228	14,039	96,725	19,900	30,572	15,950	118	405,724	133,833	53,193	42,566	1,093,912	79,183	1,173,096	
	Refinanc. y Reestruct.	969	7,145	2,358	1,115	659	4,835	1,207	0	14,829	1,218	898	1,394	36,626	12,413	49,039	
	Atrasados	1,615	3,663	11,485	1,252	631	2,553	149	374	14,068	4,726	808	5,011	46,344	11,957	58,301	
Pequeñas Empresas	Vigentes	1,110,734	456,053	42,655	309,349	262,071	88,815	47,950	11,305	808,982	366,516	317,700	523,554	4,345,684	143,538	4,489,222	
	Refinanc. y Reestruct.	15,242	4,698	1,938	5,113	2,564	4,350	2,442	512	23,796	22,783	5,172	21,856	110,466	3,432	113,898	
	Atrasados	103,995	31,936	6,951	17,645	31,674	10,190	6,212	1,594	61,984	38,524	24,021	45,280	380,006	39,146	419,152	
Micro Empresas	Vigentes	701,529	204,641	46,670	342,736	144,482	54,736	60,375	21,525	406,039	259,727	184,529	234,146	2,661,135	38,458	2,699,593	
	Refinanc. y Reestruct.	4,918	737	481	2,995	1,392	764	2,015	493	5,301	10,263	822	5,523	35,703	904	36,606	
	Atrasados	41,010	10,704	7,469	17,119	11,188	6,136	12,006	2,138	20,350	15,443	14,222	13,868	171,652	7,526	179,178	
Consumo	Vigentes	583,098	236,958	26,267	342,349	166,924	77,088	48,912	7,292	85,744	329,299	99,521	254,164	2,257,614	100,082	2,357,696	
	Refinanc. y Reestruct.	5,165	514	166	902	773	1,350	1,782	42	897	4,193	692	2,850	19,325	90	19,415	
	Atrasados	13,617	3,284	1,748	7,425	5,633	3,581	3,855	305	2,914	5,675	1,928	5,582	55,548	2,310	57,857	
Hipotecarios para Vivienda	Vigentes	179,924	81,059	-	140,844	25,595	18,235	-	-	6,724	41,720	6,290	119,016	619,409	63,137	682,545	
	Refinanc. y Reestruct.	1,875	696	-	67	-	99	-	-	-	-	13	-	3,032	96	3,128	
	Atrasados	2,196	314	-	1,081	34	352	-	-	801	847	71	1,244	6,941	1,838	8,780	
<b>Total Créditos Directos</b>		<b>2,848,950</b>	<b>1,243,589</b>	<b>162,237</b>	<b>1,301,890</b>	<b>673,522</b>	<b>317,522</b>	<b>202,855</b>	<b>45,698</b>	<b>1,866,236</b>	<b>1,238,676</b>	<b>709,868</b>	<b>1,288,986</b>	<b>11,900,030</b>	<b>533,521</b>	<b>12,433,550</b>	

Nota: Información obtenida del Balance de Comprobación.

Las definiciones de los tipos de crédito se encuentran en el Numeral 4 del Capítulo I del Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008 <http://intranet1.sbs.gob.pe/idxall/seguros/doc/resolucion/11356-2008.r.doc>

\* A partir de enero de 2013, los saldos de créditos vigentes, reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial, se encuentran neteados de los ingresos no devengados por arrendamiento financiero y lease-back.



**Estructura de los Créditos Directos por Departamento y Caja Municipal**  
(Al 31 de enero de 2013)  
(En porcentaje)

Empresas	Amazonas	Ancash	Aputimac	Arequipa	Ayacucho	Cajamarca	Callao	Cusco	Huancavelica	Huamayo	Ica	Junin	La Libertad	Lambayeque	Lima	Loreto	Madre de Dios	Moquegua	Pasco	Piura	Puno	San Martín	Tacna	Tumbes	Ucayali	TOTAL (en miles de nuevos soles)
CMAC Arequipa	-	-	3.07	40.26	0.87	-	-	7.30	-	1.84	2.52	2.69	-	-	9.06	-	3.89	5.44	0.05	-	17.42	-	4.73	-	0.85	2,510,944
CMAC Cusco	-	-	10.26	7.30	-	-	-	61.46	-	-	-	-	-	-	2.85	-	6.37	-	-	-	10.70	-	1.06	-	-	1,051,411
CMAC Del Santa	-	66.59	-	-	-	-	-	-	-	12.02	-	4.56	5.33	-	11.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161,177
CMAC Huancayo	-	-	-	-	5.29	-	-	0.13	5.50	7.45	1.04	47.87	-	-	23.27	-	-	-	5.43	-	-	-	-	-	4.02	1,060,145
CMAC Ica	-	-	6.00	12.03	13.52	-	-	-	-	-	43.41	-	-	-	25.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	613,331
CMAC Maynas	-	-	-	-	-	4.93	2.83	-	-	15.37	-	-	-	-	-	52.85	-	-	3.31	-	-	7.41	-	-	13.30	306,557
CMAC Paíta	5.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.74	6.76	-	7.36	-	-	-	44.51	-	28.53	-	3.79	-	217,331
CMAC Pisco	-	-	-	-	-	-	-	-	14.91	-	63.06	-	-	-	22.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,807
CMAC Piura	3.72	1.24	1.99	0.73	0.54	11.45	0.37	0.70	0.47	1.27	0.43	1.09	4.38	12.08	11.94	1.82	-	-	-	25.55	0.68	11.26	0.49	4.15	3.64	1,595,240
CMAC Sullana	-	3.01	-	3.81	-	4.12	0.08	-	-	-	1.21	-	6.54	7.65	26.27	-	-	0.29	-	37.90	-	-	-	9.13	-	1,205,239
CMAC Tacna	-	-	-	5.62	-	-	-	1.45	-	-	-	-	-	-	4.33	-	20.85	8.22	-	-	18.80	-	40.73	-	-	612,881
CMAC Trujillo	7.38	7.68	-	-	-	3.23	1.24	-	-	1.89	-	-	32.78	10.95	14.12	-	-	-	-	5.11	-	4.05	-	1.56	-	1,212,643
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO</b>	<b>1.51</b>	<b>2.42</b>	<b>2.39</b>	<b>11.83</b>	<b>1.60</b>	<b>3.85</b>	<b>0.29</b>	<b>8.03</b>	<b>0.69</b>	<b>2.22</b>	<b>3.71</b>	<b>5.66</b>	<b>5.31</b>	<b>4.08</b>	<b>13.14</b>	<b>1.95</b>	<b>2.76</b>	<b>1.80</b>	<b>0.65</b>	<b>9.66</b>	<b>6.38</b>	<b>2.96</b>	<b>3.66</b>	<b>1.92</b>	<b>1.54</b>	<b>10,594,707</b>
CMCP Lima	-	1.12	-	4.05	-	0.72	1.12	1.56	-	-	-	1.39	1.71	3.84	81.27	-	-	-	-	1.42	-	-	1.81	-	-	675,422
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES</b>	<b>1.42</b>	<b>2.34</b>	<b>2.25</b>	<b>11.36</b>	<b>1.50</b>	<b>3.66</b>	<b>0.34</b>	<b>7.65</b>	<b>0.65</b>	<b>2.08</b>	<b>3.48</b>	<b>5.41</b>	<b>5.10</b>	<b>4.07</b>	<b>17.22</b>	<b>1.83</b>	<b>2.60</b>	<b>1.69</b>	<b>0.61</b>	<b>9.16</b>	<b>6.00</b>	<b>2.78</b>	<b>3.55</b>	<b>1.81</b>	<b>1.44</b>	<b>11,270,129</b>

Nota: Información obtenida del Anexo No. 10; Depósitos, Colocaciones y Personal por Oficinas.

**Estructura de los Créditos Directos por Departamento y Caja Municipal**  
(Al 31 de diciembre de 2013)  
(En porcentaje)

Empresas	Amazonas	Ancash	Aputimac	Arequipa	Ayacucho	Cajamarca	Callao	Cusco	Huancavelica	Huanuco	Ica	Junin	La Libertad	Lambayeque	Lima	Loreto	Madre de Dios	Moquegua	Passo	Piura	Puno	San Martin	Tacna	Tumbes	Ucayali	TOTAL (en miles de nuevos soles)
CMAC Arequipa	-	-	3.16	39.79	0.79	-	-	8.33	0.14	1.93	2.34	2.88	-	-	9.30	-	3.57	5.22	0.11	-	16.95	-	4.72	-	0.75	<b>2,848,950</b>
CMAC Cusco	-	-	10.48	7.11	-	-	-	60.95	-	-	-	-	-	-	2.44	-	5.96	-	-	-	11.64	-	1.43	-	-	<b>1,243,589</b>
CMAC Del Santa	-	67.16	-	-	-	-	-	-	-	11.63	-	5.61	4.33	-	11.27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>162,237</b>
CMAC Huancayo	-	-	-	-	5.59	-	-	0.47	5.77	6.68	1.44	45.59	-	-	24.58	-	-	-	5.99	-	-	0.32	-	-	3.57	<b>1,301,890</b>
CMAC Ica	-	-	6.82	12.31	13.77	-	-	-	-	-	42.88	-	-	-	24.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>673,522</b>
CMAC Maynas	-	-	-	-	-	4.28	3.93	-	-	15.09	-	-	-	-	-	54.35	-	-	3.37	-	-	6.97	-	-	12.01	<b>317,522</b>
CMAC Paita	5.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.79	7.24	-	6.62	-	-	-	44.23	-	28.53	-	3.79	-	<b>202,855</b>
CMAC Pisco	-	-	-	-	-	-	-	-	11.47	-	67.49	-	-	-	21.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>45,698</b>
CMAC Piura	3.34	1.48	2.02	1.24	0.63	10.08	0.41	0.97	0.68	1.50	0.84	1.53	4.36	12.51	12.70	2.10	-	-	-	23.63	0.62	10.88	0.59	3.89	4.00	<b>1,866,236</b>
CMAC Sullana	-	3.20	-	3.97	-	4.12	0.28	-	-	-	1.36	-	6.92	7.41	26.02	-	-	0.69	-	36.91	0.08	-	-	9.05	-	<b>1,238,676</b>
CMAC Tacna	-	-	-	8.36	-	-	-	2.60	-	-	0.00	-	-	-	4.68	-	19.80	7.81	-	-	18.53	-	38.23	-	-	<b>709,868</b>
CMAC Tréjillo	8.01	6.60	-	-	-	15.26	1.11	-	-	2.17	-	-	32.53	9.78	13.60	0.89	-	-	-	5.20	-	3.53	-	1.31	-	<b>1,288,986</b>
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO</b>	<b>1.49</b>	<b>2.20</b>	<b>2.55</b>	<b>12.07</b>	<b>1.68</b>	<b>3.78</b>	<b>0.32</b>	<b>8.72</b>	<b>0.81</b>	<b>2.22</b>	<b>3.68</b>	<b>6.00</b>	<b>5.05</b>	<b>3.92</b>	<b>13.23</b>	<b>1.99</b>	<b>2.66</b>	<b>1.79</b>	<b>0.77</b>	<b>8.86</b>	<b>6.49</b>	<b>2.80</b>	<b>3.65</b>	<b>1.76</b>	<b>1.52</b>	<b>11,900,030</b>
CMCP Lima	-	1.07	-	3.94	-	0.91	1.21	1.23	-	-	0.02	0.97	1.46	3.01	83.65	-	-	-	-	1.32	-	-	1.22	-	-	<b>533,521</b>
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES</b>	<b>1.43</b>	<b>2.15</b>	<b>2.45</b>	<b>11.72</b>	<b>1.61</b>	<b>3.65</b>	<b>0.36</b>	<b>8.40</b>	<b>0.78</b>	<b>2.13</b>	<b>3.52</b>	<b>5.78</b>	<b>4.90</b>	<b>3.88</b>	<b>16.25</b>	<b>1.90</b>	<b>2.54</b>	<b>1.71</b>	<b>0.74</b>	<b>8.54</b>	<b>6.21</b>	<b>2.68</b>	<b>3.55</b>	<b>1.68</b>	<b>1.45</b>	<b>12,433,550</b>

Nota: Información obtenida del Anexo No. 10; Depósitos, Colocaciones y Personal por Oficinas.

# Créditos Directos y Depósitos por Oficina de las Cajas Municipales

(Al 31 de enero de 2013)  
(En miles de nuevos soles)

Actualizado al 17/03/2014

Departamento y Distrito	Créditos Directos			Depósitos de Ahorro			Depósitos a Plazo			Depósitos Totales		
	MN	ME	Total	MN	ME	Total	MN	ME	Total	MN	ME	Total
<b>Amazonas</b>	<b>159,837</b>	<b>559</b>	<b>160,396</b>	<b>27,573</b>	<b>182</b>	<b>27,755</b>	<b>10,926</b>	<b>182</b>	<b>11,108</b>	<b>38,499</b>	<b>364</b>	<b>38,862</b>
Bagua Grande	49,576	275	49,851	8,656	19	8,675	3,080	25	3,104	11,736	43	11,780
Chachapoyas	57,696	284	57,979	9,337	82	9,418	5,202	105	5,307	14,539	186	14,725
Lonya Grande	6,090	0	6,090	592	7	599	539	1	540	1,131	8	1,139
San Nicolas	7,447	0	7,447	1,537	0	1,537	624	0	624	2,161	0	2,161
Bagua	11,648	0	11,648	5,575	74	5,649	896	52	948	6,470	126	6,597
La Peca	27,379	0	27,379	1,876	0	1,876	585	0	585	2,461	0	2,461
<b>Ancash</b>	<b>252,337</b>	<b>11,641</b>	<b>263,978</b>	<b>27,122</b>	<b>2,492</b>	<b>29,614</b>	<b>149,066</b>	<b>10,247</b>	<b>159,313</b>	<b>176,188</b>	<b>12,738</b>	<b>188,926</b>
Caraz	25,974	85	26,059	1,286	107	1,393	2,946	100	3,046	4,232	207	4,439
Casma	22,372	1,159	23,531	1,981	77	2,058	4,813	164	4,977	6,794	241	7,035
Chimbote	95,546	5,448	100,994	14,229	1,251	15,481	93,508	6,606	100,113	107,737	7,857	115,594
Huaraz	92,320	4,791	97,111	6,043	142	6,185	33,879	1,988	35,867	39,922	2,130	42,052
Huarmey	5,515	96	5,611	1,931	856	2,787	3,661	426	4,087	5,592	1,282	6,874
Nuevo Chimbote	10,587	63	10,650	1,652	59	1,711	10,259	962	11,221	11,911	1,021	12,932
Sihuas	21	0	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pomabamba	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Apurimac</b>	<b>244,746</b>	<b>8,751</b>	<b>253,496</b>	<b>44,403</b>	<b>3,484</b>	<b>47,888</b>	<b>30,143</b>	<b>3,937</b>	<b>34,081</b>	<b>74,547</b>	<b>7,422</b>	<b>81,968</b>
Abancay	134,622	4,958	139,580	28,183	1,988	30,171	20,134	3,166	23,300	48,316	5,155	53,471
Andahuaylas	100,816	3,705	104,521	15,372	1,389	16,761	9,454	724	10,177	24,826	2,113	26,939
Chalhuanca	497	0	497	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Curahuasi	2,980	89	3,069	796	107	903	545	47	593	1,341	154	1,495
Chincheros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Chuquibambilla	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anco-Huallo	5,830	0	5,830	53	0	53	11	0	11	63	0	63
<b>Arequipa</b>	<b>1,102,959</b>	<b>177,850</b>	<b>1,280,809</b>	<b>389,085</b>	<b>89,608</b>	<b>478,693</b>	<b>956,866</b>	<b>104,595</b>	<b>1,061,461</b>	<b>#####</b>	<b>194,203</b>	<b>1,540,154</b>
Aplao	9,360	0	9,360	93	0	93	53	0	53	146	0	146
Arequipa	434,962	103,474	538,436	221,760	51,692	273,451	686,009	78,415	764,424	907,769	130,106	1,037,875
Camana	64,147	1,161	65,308	12,484	1,009	13,493	14,602	501	15,103	27,085	1,510	28,595
Caraveli	3	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cayma	70,448	14,703	85,150	38,731	9,488	48,219	101,054	10,580	111,634	139,786	20,067	159,853
Cerro Colorado	43,792	9,120	52,911	9,374	1,260	10,634	7,052	946	7,998	16,425	2,206	18,632
Chala	16,635	80	16,715	1,694	134	1,828	1,070	121	1,190	2,764	254	3,018
Chivay	9,280	228	9,508	1,010	5	1,015	419	68	486	1,428	73	1,501
Cocachacra	9,914	493	10,408	1,651	182	1,834	1,054	26	1,079	2,705	208	2,913
Jose Luis Bustamante y Rivero	144,476	26,238	170,714	40,155	15,940	56,095	65,908	7,120	73,029	106,063	23,060	129,123
La Joya	22,554	797	23,351	4,052	194	4,246	4,360	122	4,482	8,412	316	8,728
Majes	126,914	5,459	132,372	24,956	1,996	26,952	10,297	980	11,276	35,253	2,975	38,228
Miraflores	48,874	7,577	56,451	5,676	1,456	7,132	11,934	1,124	13,058	17,611	2,580	20,190



# Créditos Directos Corporativos, a Grandes, Medianas, Pequeñas y a Microempresas por Sector Económico y Caja Municipal

Al 31 de enero de 2013

(En miles de nuevos soles)

Actualizado el 10/12/2013

Sector Económico	CMAC Arequipa	CMAC Cusco	CMAC Del Santa	CMAC Huancayo	CMAC Ica	CMAC Maynas	CMAC Paíta	CMAC Pisco	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Tacna	CMAC Trujillo	TOTAL CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	CMCP Lima	TOTAL CAJAS MUNICIPALES
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	82,178	28,861	27,436	80,263	60,333	13,162	37,732	8,130	177,482	156,917	32,392	86,119	791,004	6,002	797,007
Pesca	14,007	638	69	494	2,868	419	10,933	2,237	41,909	40,045	3,242	1,313	118,173	279	118,452
Minería	9,783	12,044	9	1,511	4,190	204	199	93	4,159	774	4,159	2,636	39,761	276	40,037
Industria Manufacturera	177,331	43,911	2,494	39,604	17,800	7,269	4,471	1,962	87,633	45,878	29,258	42,565	500,177	22,582	522,759
Electricidad, Gas y Agua	464	3,915	72	239	954	239	26	44	1,534	243	110	579	8,419	0	8,419
Construcción	41,886	8,487	11,219	26,609	5,368	5,903	5,319	358	33,813	31,016	7,271	25,623	202,672	18,833	221,506
Comercio	921,204	320,494	69,053	245,965	141,578	88,400	53,825	19,629	658,179	314,528	279,060	420,910	3,532,826	138,414	3,671,240
Hoteles y Restaurantes	86,423	38,178	6,896	25,585	11,676	18,278	4,416	1,611	98,451	40,263	19,172	29,964	380,913	4,346	385,259
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	185,560	124,803	9,432	122,991	76,401	25,422	10,753	5,261	252,454	158,157	79,970	128,502	1,179,707	194,959	1,374,665
Intermediación Financiera	1,397	304	0	5,059	1,030	1,416	1,877	0	561	9,533	242	3,068	24,486	6	24,492
Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler	162,664	96,144	978	55,339	22,553	14,796	12,042	1,449	81,754	34,109	30,645	54,173	566,646	58,011	624,657
Administración Pública y de Defensa	0	6,977	287	68	841	1,080	128	7	523	8,288	10	923	19,130	2,423	21,553
Enseñanza	12,931	18,068	294	8,988	4,876	1,507	332	234	25,906	3,654	6,209	3,729	86,728	1,383	88,111
Servicios Sociales y de Salud	10,394	6,358	4,798	4,223	3,288	2,756	455	282	5,910	5,580	1,749	9,290	55,085	1,610	56,695
Otras Actividades de Servicios Comunitarios	87,815	56,325	26	26,011	76,278	16,339	3,412	945	27,832	13,888	9,384	33,979	352,233	42,477	394,711
Hogares Privados c/serv. Doméstico y Organos Extraterritoriales	2,115	140	0	13,642	53	2,697	433	0	109	5,757	218	13,645	38,811	629	39,440
<b>CREDITOS CORPORATIVOS, A GRANDES, A MEDIANAS, A PEQUEÑAS Y A MICROEMPRESAS</b>	<b>1,795,952</b>	<b>765,647</b>	<b>133,063</b>	<b>656,591</b>	<b>430,087</b>	<b>199,887</b>	<b>146,353</b>	<b>42,244</b>	<b>1,498,209</b>	<b>868,629</b>	<b>503,090</b>	<b>857,018</b>	<b>7,896,771</b>	<b>492,230</b>	<b>8,389,001</b>

Nota: Información obtenida del Anexo 3 - Stock y flujo crediticio por tipo de crédito y sector económico.

Nota: Las definiciones de los tipos de crédito se encuentran en el Numeral 4 del Capítulo I del Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008

<http://intranet1.sbs.gob.pe/idxall/seguros/doc/resolucion/11356-2008.r.doc>

**Créditos Directos Corporativos, a Grandes, Medianas, Pequeñas y a Microempresas por Sector Económico y  
Caja Municipal**  
Al 31 de diciembre de 2013  
(En miles de nuevos soles)

Sector Económico	CMAC Arequipa	CMAC Cusco	CMAC Del Santa	CMAC Huancayo	CMAC Ica	CMAC Maynas	CMAC Paíta	CMAC Piisco	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Tacna	CMAC Trujillo	TOTAL CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	CMCP Lima	TOTAL CAJAS MUNICIPALES
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	83,352	34,613	21,774	77,747	67,095	8,199	31,715	11,237	217,122	138,704	37,182	84,607	813,347	3,087	816,434
Pesca	13,933	853	700	555	3,125	414	9,511	2,173	36,348	33,052	3,012	690	104,368	141	104,507
Minería	7,057	7,237	460	2,115	4,760	202	99	103	4,948	982	2,466	2,644	33,072	158	33,229
Industria Manufacturera	194,762	52,749	5,662	49,601	21,426	8,669	6,148	2,125	110,033	39,774	35,861	44,071	570,880	14,281	585,161
Electricidad, Gas y Agua	1,703	4,330	39	211	918	237	372	55	1,813	232	202	809	10,919	0	10,919
Construcción	57,962	10,919	9,448	39,344	9,074	6,095	1,675	531	55,035	33,516	9,006	19,609	252,214	8,300	260,515
Comercio	1,071,299	390,494	61,880	310,455	159,632	88,763	61,980	12,874	756,338	332,579	333,459	451,604	4,031,357	90,120	4,121,477
Hoteles y Restaurantes	79,943	35,863	4,958	36,525	13,655	20,455	5,078	1,852	132,799	40,552	26,871	30,968	429,519	3,013	432,532
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	213,821	139,402	7,974	142,482	75,103	27,962	11,813	4,585	277,175	144,674	88,899	121,373	1,255,264	159,163	1,414,427
Intermediación Financiera	1,922	170	580	10,137	1,091	14,533	1,687	0	735	4,574	279	13,018	48,726	15,013	63,740
Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler	197,792	124,605	2,960	79,702	30,975	16,192	11,352	1,249	106,019	38,171	40,222	60,898	710,134	42,271	752,405
Administración Pública y de Defensa	934	8,390	115	250	1,434	1,865	97	0	724	6,869	21	893	21,591	815	22,406
Enseñanza	14,185	18,518	8,753	10,470	5,300	1,271	248	193	28,432	4,957	6,853	3,062	102,242	1,078	103,321
Servicios Sociales y de Salud	13,518	8,204	967	4,987	4,510	2,824	1,519	382	10,323	6,456	3,698	9,425	66,815	642	67,457
Otras Actividades de Servicios Comunitarios	92,193	84,066	7,190	29,070	76,244	17,057	4,590	701	31,203	27,033	12,315	38,747	420,409	27,245	447,654
Hogares Privados c/serv. Doméstico y Organos Extraterritoriales	18,699	353	594	15,573	220	2,078	424	0	107	4,804	1,020	23,430	67,304	640	67,944
<b>CREDITOS CORPORATIVOS, A GRANDES, A MEDIANAS, A PEQUEÑAS Y A MICROEMPRESAS</b>	<b>2,063,075</b>	<b>920,766</b>	<b>134,056</b>	<b>809,223</b>	<b>474,562</b>	<b>216,817</b>	<b>148,307</b>	<b>38,059</b>	<b>1,769,155</b>	<b>858,928</b>	<b>601,365</b>	<b>905,848</b>	<b>8,938,161</b>	<b>365,968</b>	<b>9,304,129</b>

Nota: Información obtenida del Anexo 3 - Stock y flujo crediticio por tipo de crédito y sector económico.

Nota: Las definiciones de los tipos de crédito se encuentran en el Numeral 4 del Capítulo I del Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008

<http://intranet1.sbs.gob.pe/dxali/seguros/doc/resolucion/11356-2008.r.doc>