

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

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA PROFESIONAL DE TURISMO Y ADMINISTRACION**



"PRINCIPALES RETOS DEL SISTEMA FINANCIERO EN AMAZONAS"

TESIS

**INFORME DE CURSO DE TITULACIÓN PARA OPTAR EL TÍTULO
PROFESIONAL DE LICENCIADO EN TURISMO Y ADMINISTRACIÓN**

AUTOR:

Bach: HEIDY MARILIN ROJAS BELLIDO

JURADOS

ECON. MANUEL ANTONIO MORANTE DÁVILA

PRESIDENTE

ECON. EDISON CUEVA VEGA

SECRETARIO

CPC. CARLOS HONOJOSA SALAZAR

VOCAL



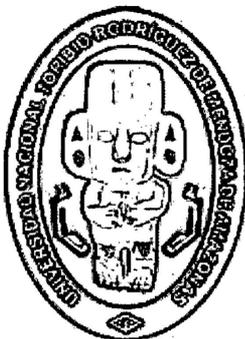
CHACHAPOYAS - AMAZONAS - PERÚ

2014

27 MAY 2015

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

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA PROFESIONAL DE TURISMO Y ADMINISTRACIÓN**



"PRINCIPALES RETOS DEL SISTEMA FINANCIERO EN AMAZONAS"

**INFORME DE CURSO DE TITULACIÓN PARA OPTAR EL TÍTULO
PROFESIONAL DE LICENCIADO EN TURISMO Y ADMINISTRACIÓN**

AUTOR:

BACHILLER: HEIDY MARILIN ROJAS BELLIDO

JURADOS:

ECON. MANUEL ANTONIO MORANTE DÁVILA	PRESIDENTE
ECON. EDISON CUEVA VEGA	SECRETARIO
CPC.CARLOS HINOJOSA SALAZAR	VOCAL

CHACHAPOYAS-AMAZONAS-PERÚ

2014



27 MAY 2015

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

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA PROFESIONAL DE TURISMO Y ADMINISTRACIÓN**



"PRINCIPALES RETOS DEL SISTEMA FINANCIERO EN AMAZONAS"

**INFORME DE CURSO DE TITULACIÓN PARA OPTAR EL TÍTULO
PROFESIONAL DE LICENCIADO EN TURISMO Y ADMINISTRACIÓN**

**AUTOR:
BACHILLER: HEIDY MARILIN ROJAS BELLIDO**

JURADOS:

ECON. MANUEL ANTONIO MORANTE DÁVILA	PRESIDENTE
ECON. EDISON CUEVA VEGA	SECRETARIO
CPC.CARLOS HINOJOSA SALAZAR	VOCAL

CHACHAPOYAS-AMAZONAS-PERÚ

2014



DR. VICENTE MARINO CASTAÑEDA CHAVEZ
RECTOR DE LA UNIVERSIDAD

DR. JOSÉ ROBERTO NERVI CHACON
VICERRECTOR ACADEMICO

DR. EVER LAZARO BAZÁN
VICERRECTOR ADMINISTRATIVO

ABOG. BARTON GERBASI SAJAMI LUNA
DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES



JURADO

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Manuel Antonio Morante Dávila', written over a horizontal line.

ECON. MANUEL ANTONIO MORANTE DÁVILA.

PRESIDENTE

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Edison Cueva Vega', written over a horizontal line.

Econ. EDISON CUEVA VEGA

SECRETARIO

CPC.CARLOS HINOJOSA SALAZAR

VOCAL

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Carlos Hinojosa Salazar', written over a horizontal line.



Contenido

I.	PRIMER CAPITULO.....	12
	A. DEFINICION DEL CONTENIDO.....	12
	1. TITULO	12
	2. OBJETIVOS:.....	12
II.	SEGUNDO CAPITULO	13
	A. MATERIALES Y METODOS.....	13
	1. MATERIALES:.....	13
	2. MÉTODOS:.....	13
III.	TERCER CAPITULO	14
	A. CARACTERISTICAS GENERALES DEL AREA QUE INVOLUCRA: REGION AMAZONAS	14
	1. UBICACIÓN:.....	14
	2. SUPERFICIE:	14
	3. POBLACIÓN ESTIMADA:.....	14
	4. PEA OCUPADA SEGÚN TAMAÑO DE EMPRESA	16
	5. PEA OCUPADA SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD	17
IV.	CUARTO CAPITULO.....	24
	A. MARCO TEORICO	24
	1. ¿Qué es el mercado financiero?.....	24
	2. INSTITUCIONES FINANCIERAS	24
	3. ENTIDADES REGULADORAS Y DE CONTROL.....	25
	4. Banco Central de Reserva del Perú	26
	5. EL SISTEMA FINANCIERO PERUANO.....	26
	6. DESARROLLO DEL SISTEMA FINANCIERO DE UN PAIS.....	27
	7. LOS RETOS DEL SISTEMA FINANCIERO	29
	8. BANCA APOYA EL DESARROLLO DE LAS FAMILIAS PERUANAS A TRAVÉS DEL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS.....	31
	9. SISTEMA FINANCIERO REDUCE ESTIMADO DE CRECIMIENTO DE PERÚ A 4.8% PARA EL 2014.....	33
V.	QUITO CAPITULO.....	35
	A. ANTECEDENTES.....	35
	1. ANTECEDENTES INTERNACIONAL	35
	2. ANTECEDENTES NACIONAL	44



3.	ANTECEDENTES LOCALES.....	50
VI.	SEXTO CAPITULO	57
A.	RESULTADOS:.....	57
VII.	SEPTIMO CAÍTULO.....	73
A.	DISCUCIÓN	73
VIII.	CONCLUSIONES	76
IX.	RECOMENDACIONES.....	78
X.	BIBLIOGRAFIA.....	79



DEDICATORIA

A mis padres por brindarme su apoyo incondicional , en especial a mi madre **NICOLAZA BELLIDO GUARDIA** por estar a mi lado apoyándome en todo momento



AGRADECIMIENTO

Agradecer principalmente al, **ECON. MANUEL ANTONIO MORANTE DÁVILA** por haber confiado en mi y haberme brindado sus sabios consejos para efectuar de manera adecuada el presente trabajo de investigación.



RESUMEN

En la investigación “PRINCIPALES RETOS DEL SISTEMA FINANCIERO EN AMAZONAS” es una propuesta que se inicia con la revisión de información bibliográfica así como la ordenación y planificación de esta información en el departamento de Amazonas con la finalidad de conocer los principales retos financieros en Amazonas para dinamizar y ampliar la educación financiera del departamento. Se trata de un esfuerzo por identificar los principales problemas y soluciones para avanzar en la perspectiva del desarrollo regional con el aporte de actores privados, comunitarios y públicos. Después de la evaluación del sistema financiero que cuenta Amazonas llegamos a la conclusión de que es necesario la implementación de la tecnología, la educación financiera para realizar las diferentes transacciones.

En el Perú solo el 20% de la población adulta tiene una cuenta en una institución financiera formal, en esta misma línea las economías en desarrollo concentran el 90% de la población mundial no bancarizada, evidenciándose la urgencia del diseño e implementación de políticas de inclusión financiera.

La inclusión financiera forma parte importante del proceso de inclusión social y en los últimos años se ha incorporado en la agenda política prioritaria de los gobiernos a nivel mundial. En nuestro país, los esfuerzos para fomentar la inclusión financiera no son recientes, dado que diversas entidades públicas y privadas han venido implementando estrategias, planes, lineamientos y programas relacionados con inclusión financiera.

En los últimos años, la inversión de las entidades bancarias en incrementar los canales de atención ha ido creciendo dinámicamente en el Perú, tanto en oficinas, cajeros automáticos, como en cajeros corresponsales, banca celular, por internet, entre otros. Así, desde diciembre del 2006 a junio del 2011, el número de oficinas pasó de 937 a 1,579, alcanzando un aumento de 68.52% en dicho periodo.

En tanto, el número de cajeros automáticos se incrementó en 127.01% a 4,622, mientras que los cajeros corresponsales se expandieron en 461.89% a 9,378, en igual lapso de tiempo.



Genera un impacto positivo que genera el acceso al financiamiento en el desempeño genera el acceso al financiamie por:

- El acceso a los servicios formales de financiamiento puede reducir las limitaciones de obtener fondos, en particular para las empresas pequeñas y de otro tipo que tienen dificultades para autofinanciarse, como las que recién inician sus actividades.
- La inclusis.rse, como las que recién inician involucradas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo aprovechando las oportunidades de inversión.

El acceso al financiamiento formal puede ayudar a las empresas a solventar la innovación en productos y procesos.



INTRODUCCION

El presente trabajo tiene por finalidad conocer los principales retos del sistema financiero en la región Amazonas. Por ello se ha analizado el impacto de los servicios financieros que se brindan en Amazonas con la finalidad de analizar el efecto en la economía de sus clientes.

Se ha utilizado el método deductivo mediante la recopilación de información bibliográfica sobre el efecto que causan las MYPES y los principales retos del sistema financiero para abastecer la necesidad de estos en el entorno socioeconómico para analizar el caso particular de la ciudad de Chachapoyas.

Las limitaciones de este trabajo y de esta modalidad están dadas por el corto tiempo de ejecución, así como por la poca disposición de información de nuestra ciudad y de la región.

El presente trabajo se ha estructurado de la siguiente manera dividido en diez capítulos en los primeros capítulos encontramos principales definiciones así como los antecedentes y la metodología con los cuales se realizó la presente investigación, en el sexto capítulo encontramos los resultados encontrados y en los últimos capítulos encontramos las discusiones conclusiones recomendaciones y bibliografía .



I. PRIMER CAPITULO

A. DEFINICION DEL CONTENIDO

1. TITULO

“PRINCIPALES RETOS DEL SISTEMA FINANCIERO EN LA REGION AMAZONAS”

2. OBJETIVOS:

a) GENERAL:

IDENTIFICAR LOS PRINCIPALES RETOS DEL SISTEMA FINANCIERO EN LA REGION AMAZONAS

b) ESPECIFICOS:

- Identificar la inclusión social en el sistema financiero en Amazonas
- Identificar que numero de MYPES acceden a préstamos en las diferentes instituciones financieras en el departamento de Amazonas
- Analizar la relación entre el crecimiento económico de las MYPES en Chachapoyas y el desarrollo socioeconómico de las unidades familiares de las mismas.



II. SEGUNDO CAPITULO

A. MATERIALES Y METODOS

1. MATERIALES:

Se utilizaron los siguientes materiales y equipos:

El material de estudio de la siguiente investigación serán las diferentes entidades financieras de Amazonas y sus clientes con la técnica de observación y con la recopilación de fuentes bibliográficas (fuentes primarias).

2. MÉTODOS:

Según **ALVARO TRESIERRA AGUILAR** en su libro metodología de la investigación científica el método es el conjunto de procedimientos y operaciones lógicas mediante las cuales se resuelve en forma ordenada una tarea de naturaleza teórica y práctica para la presente investigación se utilizaron los siguientes métodos:

INDUCTIVO: para el acopio de información de fuentes bibliográficas, a través de la técnica documental y así elaborar el marco teórico conceptual que permite formar un cuerpo de ideas sobre el tema de investigación. En esta técnica se utilizó el instrumento de fichas bibliográficas para registrar y localizar la fuente de investigación.

ANALÍTICO: en la discusión del informe se aplicó un análisis a los diferentes componentes para entender la relación entre el sistema financiero de la región y sus clientes.

DEDUCTIVO: para la articulación y contratación del informe.



III. TERCER CAPITULO

A. CARACTERISTICAS GENERALES DEL AREA QUE INVOLUCRA: REGION AMAZONAS

1. UBICACIÓN:

La región de Amazonas está ubicada geográficamente en la parte nororiental del Perú su amplio territorio posee un gran potencial turístico, en lo natural arqueológico y en lo que concierne a cultura viva.

Su población asciende a 460 000 habitantes (una densidad demográfica aproximada de 10 hab. /km²), de los cuales 203.158 son hombres y 195.424 mujeres.

Capital: Chachapoyas la sexta ciudad fundada por los españoles.

División política: Fue creada el 21 de noviembre de 1832 tiene 7 provincias y 83 distritos.

2. SUPERFICIE:

Su superficie de 39.241 km², es similar a la de Suiza. Sus coordenadas son 2° 59' de latitud sur y se encuentra entre el meridiano 77° 9' y 78° 42' de longitud oeste.

3. POBLACIÓN ESTIMADA:

Los resultados de los Censos de 1993 y 2007 evidencian que de las siete provincias de Amazonas, las que tienen mayor volumen de población son: Utcubamba, Bagua, Chachapoyas, Luya y Condorcanqui; y las provincias de Bongará y Rodríguez de Mendoza tienen menor volumen poblacional.

AMAZONAS: POBLACIÓN CENSADA SEGÚN PROVINCIA 1972,1981, 1993 y 2007

PROVINCIA	1973	1981	1993	2007
TOTALES	194 472	254 560	336 665	375 993
CHACHAPOYAS	34 898	37 081	45 058	49 700
BAGUA	34 360	46 719	69 482	71 757
BONGARA	9 956	14 264	20 459	27 465



CONDORCANQUI	13 312	23 271	30 520	43 311
LUYA	40 152	41 086	46 837	48 328
RODRIGUEZ DE MENDOZA	15 758	18 155	21 389	26 389
UCTUBAMBA	46 036	73 984	102 920	109 043

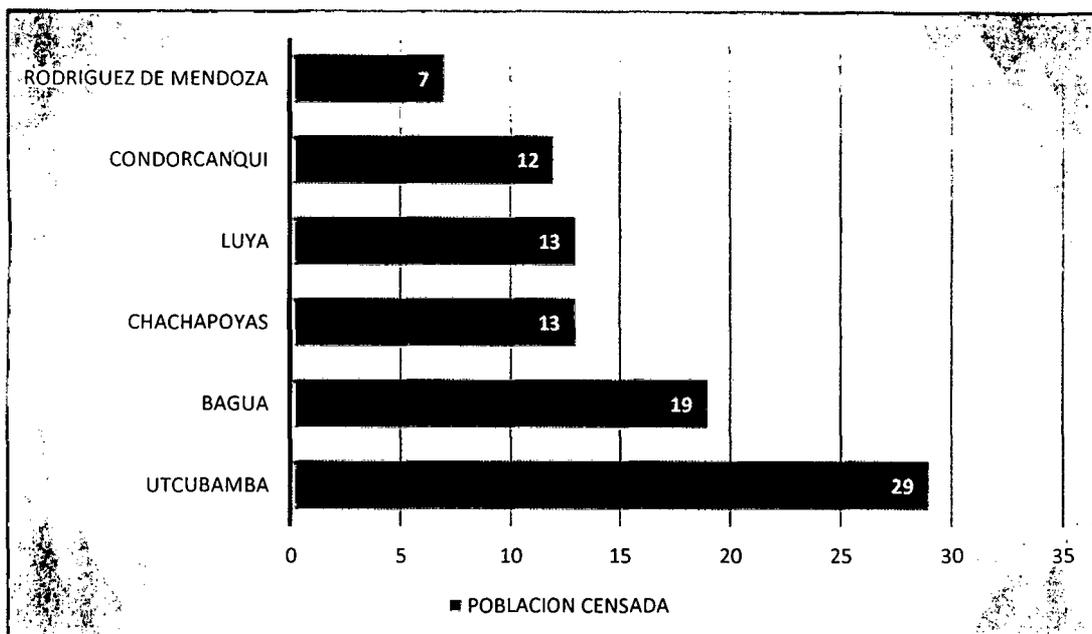
**Fuente: INEI - Censo Nacionales de Población y Vivienda 1972,1981, 1993 y 2007
Elaboración Propia**

Los resultados de los Censos de 1993 y 2007 evidencian que de las siete provincias de Amazonas, las que tienen mayor volumen de población son: Utcubamba, Bagua, Chachapoyas, Luya y Condorcanqui; y las provincias de Bongará y Rodríguez de Mendoza tienen menor volumen poblacional.

La provincia de Utcubamba alberga cerca de la tercera parte del volumen de la población, 29,0%; en el año 1993 fue 30,5%. La segunda provincia más poblada es Bagua con el 19,1% seguida de Chachapoyas 13,2%. Por otro lado, las provincias de Bongará y Rodríguez de Mendoza son las que tienen los menores niveles de participación poblacional, con porcentajes de 7,3% y 7,0% respectivamente. En el año 1993, también tuvieron similar comportamiento.



AMAZONAS: DISTRIBUCIÓN RELATIVA DE LA POBLACION CENSADA, SEGÚN PROVINCIA, 1993 Y 2007



Fuente: INEI
Elaboración Propia

4. PEA OCUPADA SEGÚN TAMAÑO DE EMPRESA

Otro enfoque que caracteriza a la población ocupada es el que se refiere al tamaño de la unidad económica en la que labora. En el departamento de Amazonas, el 84,2%, es decir, 103 mil 25 personas labora en Micro Empresas (de 1 a 5 trabajadores); el 5,6%, lo que equivale a 6 mil 878 personas en Pequeñas Empresas (de 6 a 10 trabajadores); el 3,0% (3 mil 600 personas) en Medianas Empresas (de 11 a 50 trabajadores) y el 7,2%, es decir 8 mil 834 personas en Grandes Empresas (de 51 y más trabajadores).

En casi todas las provincias con excepción de Chachapoyas, más del 80% de la PEA ocupada labora en Micro Empresas (de 1 a 5 trabajadores), siendo los porcentajes más altos en este tipo de establecimiento, en las provincias de Luya (89,0%), Rodríguez de Mendoza (88,6%) y Condorcanqui (88,4%). En la provincia de Chachapoyas, se obtiene la mayor proporción



de PEA ocupada en Grandes Empresas, donde el 15,3% (2 mil 855 personas) trabajan en este tipo de empresas; sin embargo, el 74,8% (13 mil 904 personas) trabajan en Micro Empresas. En el caso de las Pequeñas y Medianas Empresas, en las provincias de Utcubamba (6,6%) y Bongará (4,1%), se presentan los mayores porcentajes, respectivamente.

AMAZONAS: PEA OCUPADA CENSADA POR TAMAÑO DE EMPRESA, SEGÚN PROVINCIA, 2007 (Población de 14 y más años de edad)

Provincia	Total de PEA Ocupada	Tamaño de Empresa				
		Total	De 1 a 5 personas	De 6 a 10 personas	De 11 a 50 personas	De 51 y más personas
Total	122 337	100,0	84,2	5,6	3,0	7,2
Chachapoyas	18 589	100,0	74,8	6,3	3,6	15,3
Bagua	23 767	100,0	84,8	6,4	3,9	4,9
Bongará	9 923	100,0	85,3	4,8	4,1	5,8
Condorcanqui	10 223	100,0	88,4	3,2	1,4	7,0
Luya	15 463	100,0	89,0	4,3	1,1	5,6
Rodríguez de Mendoza	9 442	100,0	88,6	4,6	1,7	5,1
Utcubamba	34 930	100,0	83,9	6,6	3,3	6,2

Fuente: INEI-Censos Nacionales 2007: XI de Población y de vivienda.
Elaboración Propia

5. PEA OCUPADA SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD

Al considerar a la población ocupada del departamento de Amazonas en relación a la rama de actividad en el que labora, se observa que 76 mil 205 personas (62,3% del total de la PEA ocupada) trabajan en la rama de Agricultura, 10 mil 464 personas (8,6%) en Otros Servicios (comprende administración pública, defensa, planes de seguridad social, actividades de



servicios sociales y de salud, servicios comunitarios, sociales y personales, hogares privados con servicio doméstico y organizaciones y órganos extraterritoriales), 9 mil 294 personas (7,6%) en Comercio, 7 mil 226 personas (5,9%) en Enseñanza, 4 mil 462 personas (3,6%) en Transportes y Comunicaciones, 3 mil 711 personas (3,0%) en Construcción, entre los principales. Según sexo, las principales ramas de actividad en la que participan los hombres son: Agricultura (70,9%) seguido de Otros Servicios (5,7%), Comercio (4,9%), Transportes y Comunicaciones (4,6%), Construcción y Enseñanza (4,0% cada uno). En el caso de las mujeres, el 37,0% se encuentra trabajando en Agricultura, el 16,9% en Otros Servicios, el 15,6% en Comercio, el 1,5% en Enseñanza, el 6,9% en actividades de Hoteles y Restaurantes, entre los principales.

AMAZONAS: PEA OCUPADA CENSADA POE SEXO, SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD, 2007 (Población de 14 y más años de edad)

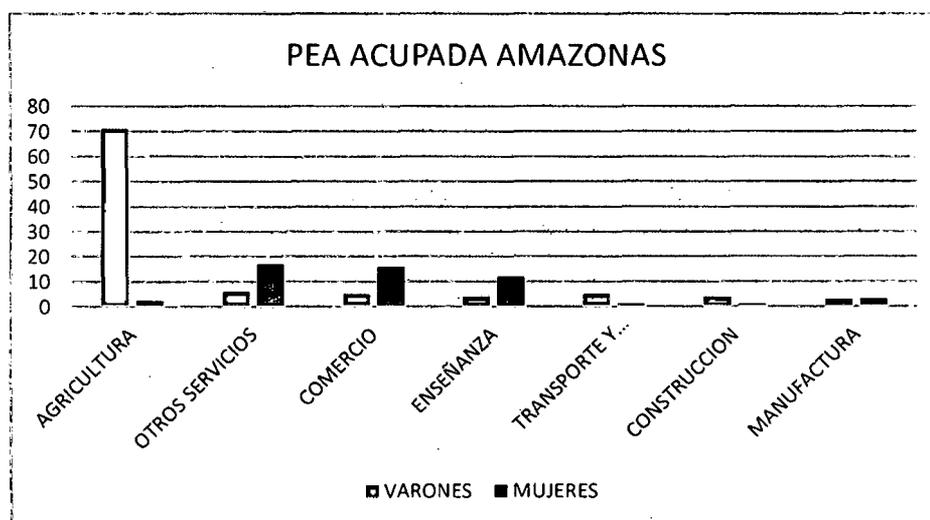
Rama de actividad	Total		Hombre		Mujer	
	Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Total	122 337	100,0	91 317	100,0	31 020	100,0
Agricultura	76 205	62,3	64 727	70,9	11 478	37,0
Pesca/Minería	246	0,2	228	0,2	18	0,1
Manufactura	3 242	2,7	2 364	2,6	878	2,8
Construcción	3 711	3,0	3 629	4,0	82	0,3
Comercio	9 294	7,6	4 463	4,9	4 831	15,6
Transporte y Comunicaciones	4 462	3,6	4 216	4,6	246	0,8
Electricidad, gas y agua	127	0,1	115	0,1	12	0,0



Hoteles y Restaurantes	2 739	2,2	611	0,7	2 128	6,9
Intermediación Financiera	144	0,1	78	0,1	66	0,2
Activ. Inmob., Empres y de Alq.	1577	1,3	1 146	1,2	431	1,4
Enseñanza	7 226	5,9	3 649	4,0	3 577	11,5
Otros servicios/1	10 464	8,6	5 210	5,7	5 254	16,9
No especificado	2 900	2,4	881	1,0	2 019	6,5

Fuente: INEI -Censos Nacionales 2007: XI de Población y de Vivienda
Elaboración Propia

AMAZONAS: PEA OCUPADA CENSADA POR PRINCIPALES RAMAS DE ACTIVIDAD, SEGÚN SEXO, 2007 (Porcentajes)



Fuente: INEI
Elaboración Propia

Según provincias, en casi todas (con excepción de Chachapoyas) la Agricultura absorbe a más del 50% de la PEA ocupada, siendo más importante en Condorcanqui, Rodríguez de Mendoza y Luya donde más del 70% de la PEA ocupada se encuentra en ésta actividad. En



Chachapoyas se obtienen las mayores proporciones de PEA ocupada dedicada a: Otros Servicios con 16,1%, Enseñanza con 8,5%, Construcción con 5,9% y Manufactura con 4,3%, entre las principales. En las provincias de Bagua (5,0%) y Utcubamba (4,8%) se obtienen los mayores porcentajes de la PEA ocupada en la actividad de Transportes y Comunicaciones. En Chachapoyas (10,7%) y Bongará (10,0%) se presentan importantes porcentajes de la PEA ocupada en la actividad de Comercio.

PEA OCUPADA SEGÚN PRINCIPALES OCUPACIONES

Al considerar las principales ocupaciones que desempeña la PEA, los resultados del Censo del 2007 muestra que el 36,3% (44 mil 360 personas) trabajan en ocupaciones como agricultores, trabajadores calificados agropecuarios y pesqueros, el 33,2% (40 mil 605 personas) se considera a los trabajadores no calificados en los servicios, que incluyen: vendedores ambulantes, personal doméstico, de limpieza, peones agropecuarios, el 7,6% (9 mil 307) son trabajadores de servicios personales y vendedores del comercio y de mercado, el 7,3% (8 mil 914) son profesores o científicos e intelectuales y el 5,3% (6 mil 429) trabajan en ocupaciones consideradas como obreros de construcción, confección de papel, fabricación de instrumentos, entre los principales.

AMAZONAS: PEA OCUPADA CENSADA POR ÁREA DE RESIDENCIA, SEGÚN OCUPACIÓN PRINCIPAL, 2007 (Población de 14 y más de edad)

Ocupacion inicial	total		urbana		Rural	
	absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Total	122,337	100	58,702	100	63,635	100
Miembros p.ejec.y leg. Direct.adm. pub. Y emp.	346	0,3	271	0,5	75	0,1
Profes, científicos e intelectuales	8,914	7,3	7,039	12,0	1,875	2,9



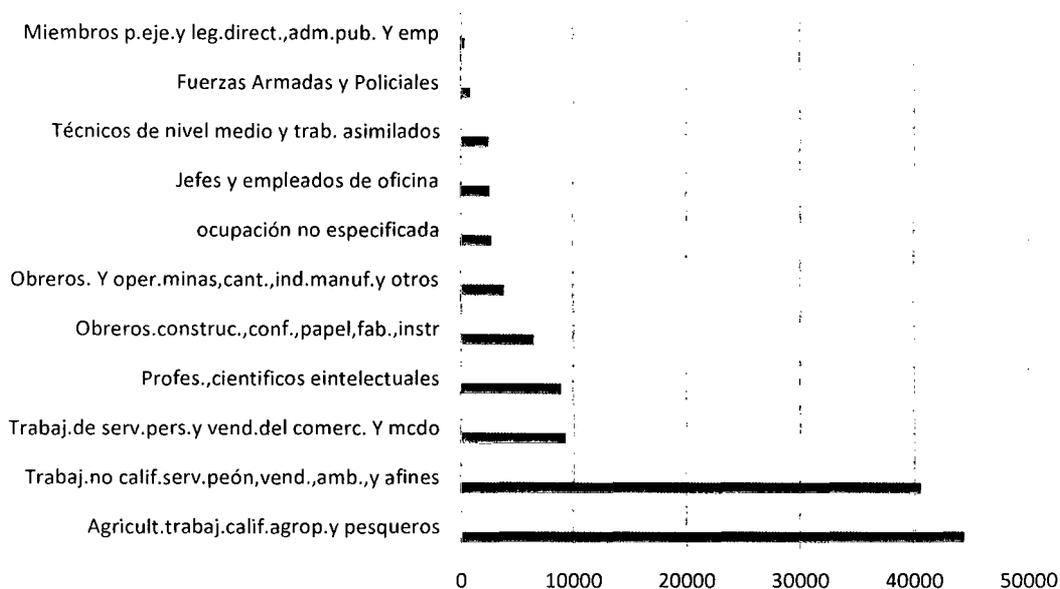
Técnicos de nivel medio y trab. Asimilados	2,464	2,0	2,153	3,7	3,11	0,5
Jefes y empleados de oficina	2,576	2,1	2,399	4,1	1,77	0,3
Trab. de serv.pens, y vend.del comeerc. y modo	9,307	7,6	8,135	13,8	1,172	1,8
Agricult.trabaj.calif.agrop.y pesqueros	44,360	36,3	12,819	21,8	31,541	49,6
Obreros y oper.minas,cant.,ind. Manuf. y otros	3,843	3,1	3,107	5,3	736	1,1
Obreros.construc.,conf.,papel,fab.,instr	6,429	5,3	5,431	9,2	998	1,6
Trabaj.no calif.serv.peón,vend.,amb.,y afines	40,605	33,2	15,017	25,6	25,588	40,2
Fuerza Armadas y Policiales	799	0,6	756	1,3	43	0,1
Ocupación no específico	2,694	2,2	1,575	2,7	1,119	1,8

**Fuente: INEI – Censos Nacionales 2007: XI de Población y VI de Vivienda
Elaboración Propia**

En el área urbana, el 25,6% (15 mil 17 personas) trabajan en ocupaciones en las que se consideran a los trabajadores no calificados en los servicios, que incluyen: vendedores ambulantes, personal doméstico, de limpieza, peones agropecuarios, el 21,8% (12 mil 819 personas) son aquellos que trabajan como agricultores, trabajadores calificados agropecuarios y pesqueros, el 13,8% (8 mil 135) son trabajadores de servicios personales y vendedores del comercio y de mercado y el 12,0% (7 mil 39 personas) son profesores o científicos e intelectuales, entre otros. En el área rural, la mayor proporción de la PEA ocupada se ubica en aquellos que trabajan como agricultores, trabajadores calificados agropecuarios y pesqueros, en 49,6% (31 mil 541 personas) y como trabajadores no calificados en los servicios, que incluyen: vendedores ambulantes, personal doméstico, de limpieza, peones agropecuarios, en 40,2% (25 mil 588 personas).



AMAZONAS: PEA OCUPADA CENSADA, SEGÚN PRINCIPALES OCUPACIONES, 2007



**Fuente: INEI-Censos Nacionales 2007: XI de Población y VI de Vivienda.
Elaboración Propia**

Según provincia, en Condorcanqui y Luya (48,5% cada uno), se presentan los mayores porcentajes de ocupados que trabajan como agricultores, trabajadores calificados agropecuarios y pesqueros. En Utcubamba el 38,8%, en Bagua el 35,7% y en Rodríguez de Mendoza el 34,9%, trabajan en ocupaciones consideradas como trabajadores no calificados en los servicios, que incluyen: vendedores ambulantes, personal doméstico, de limpieza, peones agropecuarios. En Chachapoyas, el 11,7% son profesores o científicos e intelectuales, el 11,1% son trabajadores de servicios personales y vendedores del comercio y de mercado y el 5,1% están agrupados en el rubro de obreros, operarios de minas, canteras, industrias manufactureras y afines, entre los principales.



127 MAY 2015

Provincia	Total de PEA ocupada	Ocupación principal											
		Total	Miembros p.ejec. y leg.direct., adm. Pub.y emp	Profes., científicos e intelectuales	Técnicos de nivel medio y trab. Asimilados	Jefes y empleados de oficina	Trab.de serv. Pers. y vend.del comercio y mcdo.	Agricult.trabaj. calif. Agrop. y pesqueros	Obreros y oper.minas, cant., ind. Manuf. y otros	Obreros.Construc., conf.,papel,fab.,instr	Trabaj.nocalif.serv.peón,vend. amb.,y afines	Fuerza Armada y Policiales	Ocupación no calificada
Total	122,337	100,0	0,3	7,3	2,0	2,1	7,6	36,3	3,1	5,3	33,2	0,6	2,2
Chachapoyas	18,589	100,0	0,4	11,7	4,2	5,2	11,1	27,9	5,1	6,8	25,2	0,9	1,5
Bagua	23,767	100,0	0,2	8,0	2,0	2,1	8,2	31,4	3,0	5,9	35,7	0,3	3,1
Bongará	9,923	100,0	0,4	5,5	2,0	1,6	9,7	39,1	3,6	6,8	27,5	0,8	3,0
Condorcanqui	10,223	100,0	0,3	7,3	1,4	1,1	3,0	48,5	1,4	1,8	32,8	0,4	2,0
Luya	15,463	100,0	0,4	5,9	1,1	1,0	4,7	48,5	2,7	2,6	29,3	0,3	3,5
Rodriguez de Mendoza	9,442	100,0	0,4	5,9	1,7	1,1	5,8	41,5	3,1	3,6	34,9	0,4	1,6
Utcubamba	34,930	100,0	0,1	5,9	1,6	1,6	7,9	32,8	2,8	6,2	38,8	1,0	1,3

Fuente:INEI – Censos Nacionales 2007: XI de Población y VI de Vivienda
Elaboración Propia



IV. CUARTO CAPITULO

A. MARCO TEORICO

1. ¿Qué es el mercado financiero?

Podemos definirla como el ambiente (no se limita a un espacio físico) y a los mecanismos que permiten la negociación de productos financieros; es decir la interacción de los demandantes y ofertantes de recursos financieros. En nuestro país al igual que en todo el mundo, se movilizan recursos financieros para atender las diversas transacciones de los participantes de la economía y con el propósito de armonizar la canalización de la oferta y demanda de recursos, se determinan mecanismos que en adelante le llamaremos la intermediación financiera; la que se desarrolla de acuerdo a reglas y procedimientos del sistema financiero.

El sistema financiero peruano está conformado por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público y privado, debidamente autorizadas y supervisadas, que operan en la intermediación financiera, que requieren de la autorización de la SBS y AFP.

2. INSTITUCIONES FINANCIERAS

Está conformado por personas jurídicas, organizadas como empresas dedicadas a la intermediación entre los ofertantes y demandantes del dinero o equivalentes de efectivo; entre los cuales se encuentran los Bancos y las Empresas Financieras, constituyéndose en los entes más representativos del Sistema Financiero peruano por el significativo volumen de recursos que movilizan en la economía nacional.



Empresas de Operaciones Múltiples	Empresas Especializadas	Empresas de Seguros	Empresas de Servicios Complementarios y Conexos
<ul style="list-style-type: none"> • Bancos • Financieras • Caja Rural de Ahorro y Crédito • Caja Municipal de Ahorro y Crédito • Caja Municipal de Crédito Popular • EDPYME • Cooperativa de Ahorro y Crédito 	<ul style="list-style-type: none"> • Empresa de Capitalización Inmobiliaria • Empresa de Arrendamiento Financiero • Empresa de Factoring • Empresa Afianzadora y Garantías • Empresa de Servicios Fiduciarios 	<ul style="list-style-type: none"> • Empresa de Seguros de Riesgos Generales • Empresa de Seguro de Vida • Empresa de Seguros de Riesgos Generales de vida • Empresa de Reaseguros • Empresa de Seguros y Reaseguros 	<ul style="list-style-type: none"> • Almacén General de Depósitos • Empresa de Servicios de Canje • Empresa de Transferencia de fondos • Empresa Emisoras de Tarjetas de Crédito y/o Débito • Empresa de Transporte, Custodia y Administración Numerario

3. ENTIDADES REGULADORAS Y DE CONTROL

Se le reconoce como los entes representativos de la estructura económica y financiera, conforman el Sector de Economía y Finanzas del denominado Poder Ejecutivo, como son:

- 1) Ministerio de Economía y Finanzas (www.mef.gob.pe)
- 2) Banco Central de Reserva del Perú (www.bcrp.gob.pe)
- 3) Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (www.sbs.gob.pe)
- 4) Superintendencia de Mercado de Valores (www.smv.gob.pe)

Estas entidades oficiales, tienen como misión fundamental proteger los intereses del público en las oportunidades que interviene en el Sector Bancario y no Bancario, sea como ofertante o en su condición de solicitante de recursos monetarios; asimismo, regulan la participación de las empresas y personas que concurren al Mercado de Valores. También tienen a su cargo



la formulación y ejecución de políticas económicas y financieras; y administrar la política monetaria aplicable en el país.

4. Banco Central de Reserva del Perú

Organismo autónomo encargado de regular la moneda y el crédito del sistema financiero.

a) **Superintendencia de Banca, Seguros y AFP**

Organismo de control del sistema financiero nacional, controla en representación del Estado a las empresas bancarias, financieras, de seguros, de pensiones y a las personas naturales y jurídicas que operan con fondos públicos.

b) **Superintendencia de Mercado de Valores**

Organismo técnico especializado adscrito al Ministerio de Economía y Finanzas que tiene por finalidad velar por la protección de los inversionistas, la eficiencia y transparencia de los mercados bajo su supervisión, la correcta formación de precios y la difusión de toda la información necesaria para tales propósitos

5. EL SISTEMA FINANCIERO PERUANO

El sistema financiero peruano se encuentra en un dilema. Por un lado presenta unas tasas de crecimiento importantes tanto en créditos (15,12% interanual a junio 2013) como en depósitos (15,34%), así como en el número de puntos de distribución (oficinas 12%, cajeros 26% y corresponsales 54%). Por otro lado, la morosidad del sistema está creciendo de forma preocupante: la banca múltiple está en un 2,06 (un 17,7% más que el año anterior), las empresas financieras en un 5,34% (37% de crecimiento) y las instituciones micro financieras no bancarias en un 6,2% (un 10,7% más), lo cual está impactando negativamente en la rentabilidad de todo el sistema, ya que tanto el ROE como el ROA están bajando de forma considerable, aproximadamente un 10% en la banca múltiple, un 15% en las empresas financieras y un 25% de media en las micro financieras.

Si bien hay que tener en cuenta que los niveles de solvencia y liquidez del sistema son saludables, situándose por encima de los mínimos regulatorios, tenemos que preguntarnos si el camino por el que transitan las entidades financieras peruanas es el adecuado o no. Con



los niveles de bancarización del país y el alto nivel de concentración de los negocios en la capital, corremos el riesgo de estar sobrecalentando desde un punto de vista crediticio a la base de la pirámide bancarizada. Experiencias recientes en otros países demuestran que el crecimiento desmedido sólo es bueno si va acompañado de un sistema sólido de medición del riesgo al servicio de las áreas comerciales. Las entidades financieras, al amparo del apoyo del gobierno por hacer más inclusivo el sistema, deben invertir, y así lo están haciendo muchas de ellas para llegar de forma responsable a la población no bancarizada y ampliar la base del negocio. Pero eso conlleva necesariamente a revisar y adaptar las estructuras operativas y comerciales actuales para hacer frente a este reto de forma eficiente y rentable y aprovechar las ventajas que ofrecen las nuevas tecnologías. Recordemos lo que decía David Tuesta, economista jefe de la unidad de inclusión financiera del BBVA, en un reciente artículo: *“los que todavía no son clientes de los bancos arguyen que los motivos son porque es muy costoso, porque no tienen suficientes ingresos como para tener una cuenta, por desconfianza al sistema o porque las entidades financieras les quedan muy lejos del lugar donde viven”*. Por tanto, queda mucho por recorrer en el camino de la inclusión financiera en el Perú, pero no sólo facilitando el acceso de la banca a la población, sino también en la educación y enseñanza que hay que darles, necesaria para que el sistema financiero crezca de forma responsable. En definitiva, los retos de la banca peruana actual creo que se pueden concentrar en: la prudencia y el alineamiento entre las unidades de riesgos y comercial en la concesión de créditos, mejorar la eficiencia operativa del negocio, avanzar en el proceso de bancarización del sistema y desarrollar modelos de relación a largo plazo con los clientes.

6. DESARROLLO DEL SISTEMA FINANCIERO DE UN PAIS

(Por: Eduardo Gómez García de Paredes, Socio de Advisory y

Líder de Servicios Financieros de KPMG en Perú, Octubre 2013)

Es de esperarse que el desarrollo del sistema financiero de un país se encuentre correlacionado positivamente con el desarrollo económico del país. Por un lado, el desarrollo financiero del país contribuye al desarrollo económico del país. Según la CAF (2011), el desarrollo financiero de un país contribuye positivamente al desarrollo económico a través de los siguientes canales:



- las instituciones financieras canalizan el ahorro doméstico para financiar tanto el capital de trabajo (necesidades de liquidez) como la inversión de las empresas (capital físico)
- las familias reciben crédito por parte de las instituciones financieras para financiar inversiones o necesidades de gasto (educación de los hijos y compra de bienes durables) cuya temporalidad puede no coincidir con la disponibilidad corriente de ingresos y gastos
- el sistema financiero ofrece servicios de aseguramiento, determinantes para los proyectos de inversión sujetos a eventos o fatalidades que puedan afectar muy negativamente su retorno y para el bienestar de las familias, sujetas a accidentes o enfermedades del jefe de hogar o de cualquiera de sus miembros
- las instituciones financieras permiten la facilitación de las transacciones o medios de pago de una economía.

En esta línea, Levine (2005) sostiene que los bancos y otros intermediarios financieros proveen valor agregado a través de diversos mecanismos:

- uso de tecnologías que permiten la reducción de costos de captación de depósitos
- generación de información sobre nuevas oportunidades de inversión y sobre capacidades empresariales y/o buenos clientes residenciales
- monitoreo de la ejecución de los planes de inversión de las empresas y familias
- provisión de incentivos para que estas cumplan con sus proyectos y paguen sus compromisos de crédito.

Por otro lado, es importante indicar que la causalidad entre ambas variables no necesariamente va en la dirección antes mencionada (desarrollo financiero hacia desarrollo económico). La correlación positiva entre ambas variables también puede deberse a que las diferencias en el desarrollo económico de los países (medidas a través del ingreso de la población) inducidas por otros factores (disponibilidad de recursos naturales, desarrollo tecnológico, integración comercial, entre otros) pueden explicar demandas diferenciadas por servicios financieros. Asimismo, el mayor desarrollo económico de los países está asociado



con una mayor difusión de la información financiera (instituciones que facilitan información crediticia a las entidades del sistema financiero) que permite la expansión de los servicios financieros (Stiglitz y Weiss, 1981; Djankov, McLiesh y Shleifer, 2007). Además, el desarrollo económico de los países se encuentra asociado a un mayor respeto de los derechos de propiedad, que permite el mayor uso de colaterales y garantiza el pago para los prestamistas, que ayudan de manera importante a la expansión de los servicios financieros (Djankov, McLiesh y Shleifer, 2007; De Soto, 1989). El mismo análisis se puede realizar con otras variables correlacionadas con el desarrollo económico de los países: porcentaje de alfabetización, incidencia de pobreza, porcentaje de la población en el ámbito rural, entre otras.

7. LOS RETOS DEL SISTEMA FINANCIERO

Por Eduardo Torres Llosa Gerente general BBVA Continental y líder del Sector de Servicios Financieros de CADE Ejecutivos 2013.

El crecimiento sostenido que ha registrado el Perú en los últimos 20 años ha tenido un impacto sumamente favorable en el desarrollo del sistema financiero nacional. Las cifras son elocuentes: en la última década las colocaciones se han multiplicado por casi cinco veces y el crédito de consumo por siete. La banca ha financiado miles de viviendas nuevas, muchas de ellas dirigidas a sectores populares y el acceso al crédito a la pequeña y mediana empresa ha registrado un desarrollo sin precedentes. En ese contexto de desarrollo y mayor consumo, los ratios de mora se encuentran en niveles razonables.

Ese crecimiento ha venido acompañado por una notable expansión de la presencia bancaria en todo el país. Solo en la última década, hemos pasado de tener 1,300 oficinas a más de 3,400; en cuanto al número de cajeros automáticos, el incremento pasó de 1,200 a más de 6 mil; lo mismo sucede con los cajeros corresponsales que en los últimos cinco años se han multiplicado por todo el país llegando a más de 12,800. Los bancos están invirtiendo de manera importante y sostenida en el desarrollo de plataformas virtuales que están permitiendo brindar atención a través de los canales de Internet las 24 horas del día.



Los números son alentadores y demuestran una sana evolución del sistema financiero. Se ha avanzado muchísimo en los últimos años: el ratio de créditos hipotecarios sobre PBI ha pasado en muy pocos años del 3% al 4.5%; el número de poseedores (con deuda activa) ha pasado de 2.5 millones a más de 7 millones en menos de una década; las microfinanzas peruanas son literalmente motivo de admiración y ejemplo en el mundo.

Sin embargo, también es cierto que el punto de partida era muy bajo. Los indicadores muestran que el porcentaje de bancarización en Perú (créditos y ahorros sobre PBI) está por debajo de la media regional e, incluso, de algunos países con menores niveles de ingreso por habitante; que solo el 25% de la población cuenta con servicios o productos financieros; y que la infraestructura bancaria peruana -aunque ha crecido muchísimo en los últimos años- es una de las menos desarrolladas de América Latina. Lo mismo se puede decir del mercado previsional y de seguros, en donde los indicadores se han disparado en los últimos años, pero siguen siendo insuficientes considerando el enorme potencial de crecimiento.

Actualmente, siete de cada diez peruanos están al margen de la formalidad y financian sus necesidades y proyectos a través de fuentes que demandan altísimos costos. Esta realidad debe cambiar para que los beneficios del sistema lleguen a los sectores más populares a través de un proceso eficaz de inclusión financiera. En la medida que la cobertura crezca y permita mayor acceso, los costos del servicio y las tasas serán cada vez más competitivas.

Responder a esta nueva realidad es el objetivo central y compartido que tienen las empresas del sistema financiero peruano. Unir esfuerzos al interior del gremio en coordinación constante con la Superintendencia de Banca y Seguros y otros actores relevantes será fundamental para lograr que la inclusión financiera se convierta en una realidad y no solo en un proyecto de buenas intenciones. Para lograrlo, será necesario buscar y encontrar formas sencillas de relacionarnos y comunicarnos con los nuevos clientes; desarrollar y utilizar tecnología al alcance de las mayorías; e integrar esfuerzos de la industria para la implementación de proyectos de alcance nacional.

En el próximo CADE, que se llevará a cabo en Paracas entre el 27 y 29 de noviembre, las empresas del sistema financiero reflexionarán sobre la evolución que se ha registrado en los



últimos años. El objetivo de este ejercicio no es otro que el de ensayar una mirada sobre lo que se ha hecho bien y establecer compromisos para implementar proyectos que permitan profundizar en reformas que conduzcan a la consolidación del sistema financiero peruano con un sentido de inclusión, equidad y sencillez.

8. BANCA APOYA EL DESARROLLO DE LAS FAMILIAS PERUANAS A TRAVÉS DEL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS

El crecimiento económico del país en los últimos 10 años se ha dado a tasas promedio anuales superiores al 6%, lo que ha generado una significativa reducción del nivel de pobreza. De esta manera, la pobreza pasó de más del 50% del total de la población peruana en el 2003 a 23.9% al finalizar el 2013. Esto trajo consigo que la estructura social del país cambie y que la clásica pirámide hoy se haya convertido en un rombo. Es importante destacar que en esta coyuntura, la clase media pasó de ser, aproximadamente, un 25% de la población total en el 2005, a cerca del 60% en la actualidad.

La reducción de la pobreza y el consecuente aumento de la clase media tienen como resultado natural el incremento de la demanda por servicios educativos, telefonía celular, vehículos nuevos, viviendas, tarjetas de crédito, entre otros. En esta coyuntura, las empresas bancarias empezaron a atender a nuevos segmentos del mercado, que antes no tenían relación con el sistema financiero formal, satisfaciendo sus necesidades de financiamiento.

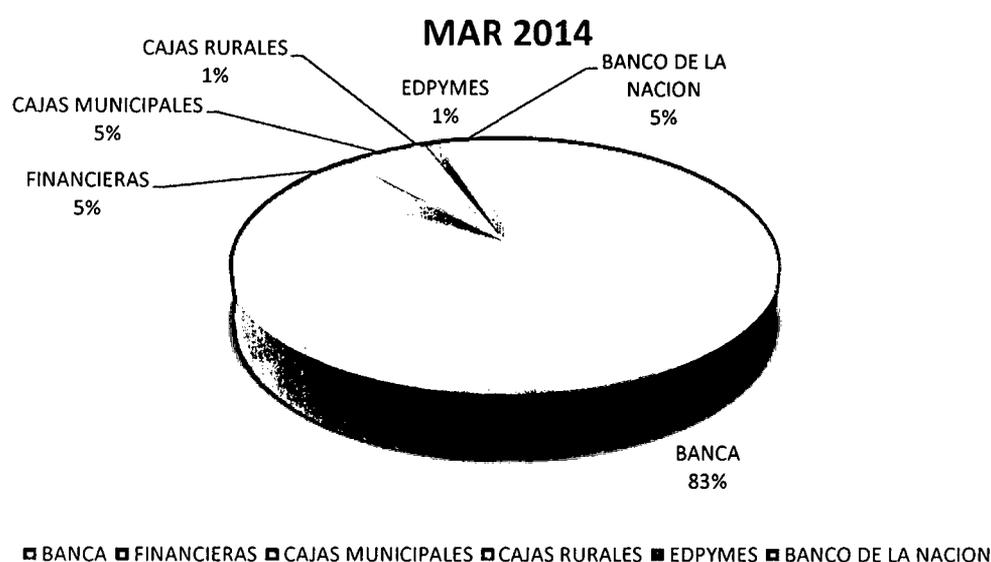
a) FINANCIAMIENTO A FAMILIAS

En dicho contexto, los créditos a familias concedidos por las entidades bancarias llegaron a S/. 59,691 millones en marzo 2014, cifra que significó un incremento de 75% con relación a diciembre 2010. Como consecuencia de este importante dinamismo, el volumen de los créditos a personas dentro del total de la cartera crediticia aumentó en los últimos años. Esto, en línea con el esfuerzo de la banca nacional por aumentar los niveles de inclusión financiera, atendiendo las múltiples necesidades de financiamiento de los diferentes segmentos del país. Así, al cierre de marzo de 2014, los préstamos destinados a las familias (consumo e hipotecario) registraron una participación de 34.20%, muy superior al porcentaje observado al cierre del 2001, de 18.26%.



Debemos destacar que del total del crédito dirigido a las familias por parte de todas las empresas del sistema financiero, ya sea a través de créditos de consumo (tarjetas de crédito, libre disponibilidad, vehicular, etc.) o hipotecario, las empresas bancarias tienen la mayor participación (85%). Este resultado refleja la importancia, esfuerzo y compromiso de esta industria con la tarea de brindar mayores oportunidades de desarrollo a las familias peruanas, de modo que puedan aprovechar mejor el actual contexto de crecimiento económico del país.

PARTICIPACION MONTO CREDITOS A PERSONAS:



Fuente: ASBAC
Elaboración Propia

A pesar de lo indicado líneas arriba, y del incremento que registra la inclusión financiera en el país, ésta aún es baja. Así, por ejemplo, al cierre del 2013, sólo el 40% del total de la PEA ocupada que no se encuentra en situación de subempleo posee un crédito de consumo con alguna entidad bancaria, lo que nos indica que existe un enorme potencial de crecimiento y mucho trabajo pendiente para superar los obstáculos que impiden un incremento más acelerado de este indicador.

Periodo	N° personas con crédito de consumo	Empleo adecuado	Ratio inclusión financiera
Diciembre 2008	2,350,313	6,336,128	37%



Diciembre 2009	2,175,956	6,797,208	32%
Diciembre 2010	2,321,329	7,317,101	32%
Diciembre 2011'	2,563,442	7,799,11'	33%
Diciembre 2012	2,890,755	7,764,350	37%
Diciembre 2013	3,130,713	7,858,299	40%

Se refiere a la PEA ocupada que no es subempleada por horas ni subempleada por ingresos

9. SISTEMA FINANCIERO REDUCE ESTIMADO DE CRECIMIENTO DE PERÚ A 4.8% PARA EL 2014

Las expectativas en la recuperación de la economía peruana no son las mejores. Una vez más tanto los analistas económicos, el sistema financiero y las empresas privadas redujeron sus estimados de crecimiento del Perú para el 2014.

La Encuesta de Expectativas Macroeconómicas de junio realizada por el Banco Central de Reserva (BCR) mostró que la mayor reducción la hizo el sistema financiero que proyectó un crecimiento de solo 4.8% para este año, luego que en mayo estimara un 5.2%.

En el caso de los analistas económicos y las empresas privadas también redujeron sus proyecciones de crecimiento para este año desde 5.2% a 5%.

ENCUESTA DE EXPECTATIVAS MACROECONOMICAS DEL CRECIMIENTO DEL PBI (%)			
	30 de abr.	30 de may.	30 de jun.
Analistas económicos			
2014	5,3	5,2	5,0
2015	5,6	5,7	5,7
2016	6,0	6,0	6,0
Sistema financiero			
2014	5,5	5,2	4,8
2015	5,5	5,5	5,4
2016	5,5	5,5	5,2



Empresas no financieras			
2014	5,5	5,2	5,0
2015	5,5	5,5	5,0
2016	5,8	5,7	5,5

a) INFLACIÓN LIGERAMENTE MAYOR

Respecto de las proyecciones de inflación, los encuestados también variaron su previsión. Tanto analistas como las empresas privadas consideran que la inflación en el 2014 será de 3%. Sin embargo, el sistema financiero tiene una proyección ligeramente menor y espera que la inflación sea 2.9% al finalizar el año. En todos los casos las estimaciones están dentro del rango meta del BCR de entre 1% y 3%.

ENCUESTA DE EXPECTATIVAS MACROECONOMICAS DEL CRECIMIENTO DEL PBI (%)			
	30 de abr.	30 de may.	30 de jun.
Analistas económicos			
2014	2,8	2,9	3,0
2015	2,6	2,7	2,8
2016	2,5	2,5	2,5
Sistema financiero			
2014	2,8	2,8	2,9
2015	2,7	2,6	2,6
2016	2,6	2,6	2,6
Empresas no financieras			
2014	3,0	3,0	3,0
2015	3,0	3,0	3,0
2016	3,0	3,0	3,0



V. QUITO CAPITULO

A. ANTECEDENTES

1. ANTECEDENTES INTERNACIONAL

a) SISTEMA FINANCIERO INTERNACIONAL

El fondo monetario internacional Denominado F.M.I es la agencia especial de las naciones unidas, fundad en 1945 según los acuerdos de bretton Woods (1944), que tiene su sede central en Washington. Tiene como finalidad de fomentar la solución de los problemas monetarios de los países miembros. Sus objetivos, entre otros son:

- a) fomentar la expansión y el comercio internacional.
- b) fomentar la estabilidad monetaria de sus miembros.
- c) controlar la estabilidad monetaria internacional.
- d) Ayudar a resolver problemas monetaria de los países miembros que los necesitan.
- e) Infundir confianza a los miembros del sistema cambiario.

El Perú y el F.M.I: El Perú es mimbros del fondo desde el 8 de marzo de 1946. La aprobación del convenio, se realizó el 29 de diciembre de 1946.el uso del F.M.I. solo se inició en 1945 por los desequilibrios de nuestra balanza de pagos registrada desde 1952.

b) EVOLUCIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA MUNDIAL

Hacia el cierre del ejercicio 2013 las condiciones financieras habían mejorado, pero se preveía que el camino hacia una recuperación mundial integral y robusta sería accidentado. Las medidas de política adoptadas durante el ejercicio abordaron los riesgos a corto plazo más graves, pero hacia el final de abril de 2013 las perspectivas de crecimiento habían cambiado poco y la economía mundial estaba evolucionando a diferentes velocidades: en diversas partes del mundo las condiciones financieras mejoraron pero no se tradujeron de manera uniforme en un mayor crecimiento o estaban operando otros factores que frenaban el crecimiento. La adopción de políticas decisivas logró desarticular las dos amenazas más



inmediatas para la recuperación mundial. En primer lugar, las enérgicas medidas tomadas por las autoridades europeas contribuyeron a evitar el gran riesgo de un evento extremo en la zona del euro. En segundo lugar, las autoridades estadounidenses lograron eludir el abismo fiscal. En ambos casos, sin embargo, se necesitaban soluciones duraderas para atacar los riesgos subyacentes. Al mismo tiempo, Japón adoptó políticas macroeconómicas más expansivas, entre ellas cambios de gran alcance en su marco de política monetaria. Asimismo, la aplicación de políticas más laxas en economías de mercados emergentes clave contribuyó a sostener la demanda interna.

La estabilidad financiera se fortaleció, al reducirse los riesgos de mercado y de liquidez. Se redujo la volatilidad en los mercados y los precios de los activos se dispararon, registrándose fuertes alzas tanto en las economías avanzadas como en las economías de mercados emergentes desde mediados de 2012. No obstante, la confianza siguió siendo frágil y los mercados tendieron a reaccionar antes que la economía real. En este sentido, la recuperación siguió estando desequilibrada y avanzó “a tres velocidades” y las perspectivas de crecimiento mundial cambiaron poco, lo cual puso de relieve los factores esenciales que aún representaban un lastre para el crecimiento.

(1) TOMAR LA CURVA A DIFERENTES VELOCIDADES

El crecimiento mundial se redujo a un mínimo de alrededor de 2¼% en el segundo trimestre de 2012, pero cobró fuerza en el segundo semestre del año y alcanzó un 2¾%; a principios de 2013 los indicadores anticipados apuntaban a una mayor aceleración de la actividad. En la edición de abril de 2013 de *Perspectivas de la economía mundial* (informe WEO, por sus siglas en inglés), se pronosticó que el crecimiento del PIB real alcanzaría un 31% en 2013, y que aumentaría a 4% en 2014. Sin embargo, estos promedios mundiales ocultaban considerables variaciones entre los distintos grupos de países e incluso dentro de cada grupo. En las economías avanzadas, en particular, se previó que la recuperación avanzaría a diferentes velocidades, liderada por Estados Unidos. La demanda privada estadounidense daba señales de estar fortaleciéndose, si bien se esperaba que debido a un ajuste fiscal mayor



de lo esperado el crecimiento del PIB real se mantendría en alrededor del 2% en 2013. Según las proyecciones, la zona del euro se mantendría en recesión en 2013, dado que muchos países afrontaban un ajuste fiscal continuado, problemas de competitividad, diferencias persistentes o una fragmentación de sus condiciones financieras y presiones de desapalancamiento derivadas del sobreendeudamiento del sector privado, incluido en el sector bancario. Japón, en cambio, registraría un repunte impulsado por el estímulo fiscal y monetario en 2013. Para las economías avanzadas se pronosticó en 2013 un crecimiento global de 1¼% sin mejoras con respecto a 2012 si bien se esperaba que el crecimiento continuara cobrando fuerza hasta situarse en el 2¼% en 2014. Para las economías de mercados emergentes y los países en desarrollo se proyectó que la expansión del producto sería más generalizada y se aceleraría de manera continua. Después de desacelerarse al 5,1% en 2012, se esperaba que la actividad alcanzara un 5,3% en 2013 y que aumentara a 5,7% en 2014. Este crecimiento más vigoroso se reanudó impulsado por la fortaleza de la demanda de consumo, el compás de espera en que se encontraba la política macroeconómica y la revitalización de las exportaciones a medida que las economías avanzadas se recuperaban. Sin embargo, algunas economías de Oriente Medio y Norte de África siguieron enfrentándose a difíciles procesos de transición interna. En cambio, las perspectivas para muchos países de bajo ingreso dinámicos parecían más favorables, en gran medida gracias a sus sólidos marcos de política y a las reformas estructurales que ya habían adoptado.

Si bien las medidas de política aplicadas ayudaron a atenuar los riesgos a corto plazo, las perspectivas siguieron amenazadas por antiguos y nuevos peligros. En la zona del euro, los riesgos más inmediatos provinieron del hecho de que las reformas comprometidas habían quedado inconclusas o se habían paralizado, tanto a nivel de la zona del euro como en los distintos países. En Estados Unidos, los riesgos a corto plazo se derivaban de la posibilidad de una contracción fiscal más intensa si no se contrarrestaban con prontitud los recortes presupuestarios automáticos.

Asimismo, si no se elevaba el tope de la deuda en Estados Unidos en el correr de 2013 la estabilidad económica y financiera mundial se vería sumamente comprometida. A mediano



plazo, en Japón así como en Estados Unidos los riesgos estuvieron asociados a la falta de planes creíbles de consolidación fiscal a mediano plazo. Otros riesgos a este respecto fueron el limitado margen de maniobra de la política económica, el alto nivel de endeudamiento del sector privado y la persistente atonía de la actividad. Por ejemplo, debido a efectos negativos más intensos o persistentes del despalancamiento público y privado, a la arraigada fragmentación y al aplazamiento de las reformas estructurales podría producirse un estancamiento en la zona del euro. También suscitó cada vez mayor preocupación la posibilidad de complicaciones derivadas de la política monetaria laxa y no convencional aplicada en muchas economías avanzadas, así como las crecientes presiones para la estabilidad financiera interna en muchas economías de mercados emergentes y países en desarrollo.

c) LOGRAR QUE LA ECONOMÍA MUNDIAL AVANCE A PLENA VELOCIDAD

Hacia el cierre del ejercicio 2013, los desequilibrios en la recuperación mundial y los riesgos a que estaba sujeta pusieron de relieve la necesidad de conducir las políticas con un enfoque proactivo. Las autoridades de política económica se vieron ante una difícil maniobra de equilibrio para pasar de la estabilización financiera a una situación en que la economía mundial funcionara a plena velocidad de manera perdurable. A menos que se aplicaran políticas para abordar los riesgos persistentes, la actividad mundial probablemente sufriría retrocesos periódicos y sería difícil lograr un crecimiento real robusto y el tan necesario aumento del empleo. De la misma manera, una respuesta de política más enérgica que la proyectada también podría promover una reactivación más vigorosa.

Las economías avanzadas no tuvieron una solución mágica para hacer frente a todas las inquietudes en torno a la demanda y la deuda. Se recomendó a las autoridades de política económica utilizar de manera prudente todo el margen disponible para estimular la demanda y el crecimiento, complementándolo con políticas estructurales que favorecieran el empleo y la competitividad. A fin de lograr una recuperación vigorosa y duradera sería necesario



adoptar en todos los frentes un enfoque integral que permitiera abordar las disyuntivas fundamentales. En términos más generales, la consolidación fiscal era esencial ante la persistencia de un alto nivel de deuda en muchas economías avanzadas. Sin embargo, a corto plazo era preciso calibrar la aplicación de políticas más restrictivas de manera de preservar la recuperación. En la edición de abril de 2013 de *Monitor Fiscal* se subrayó que se requería una consolidación gradual pero sostenida para lograr los objetivos a mediano plazo, en el contexto de estrategias que propiciaran el crecimiento adaptadas a las necesidades de cada país. Esto puso de relieve la urgencia de formular planes claros y creíbles, por ejemplo, en Japón y Estados Unidos para reducir los coeficientes de endeudamiento a mediano plazo. Los países donde la demanda privada había sido crónicamente decepcionante debían considerar la posibilidad de suavizar el ritmo de consolidación si el margen de maniobra y el financiamiento lo permitían.

En las economías avanzadas fue necesario mantener una política monetaria laxa para respaldar la actividad en el contexto de una política fiscal restrictiva, siempre que las expectativas de inflación a largo plazo se mantuvieran bien ancladas. En este contexto, se consideró que era crucial lograr avances en el saneamiento del sector financiero, sobre todo considerando las limitaciones del mecanismo de transmisión del crédito en la zona del euro.

Se recomendó a las autoridades tener presentes los riesgos nuevos y los riesgos que se estaban gestando para la estabilidad financiera debido a la aplicación prolongada de políticas monetarias laxas y no convencionales, incluyendo la toma excesiva de riesgo y la asignación inadecuada de los recursos, y se les aconsejó tomar medidas macro prudenciales acordes a las necesidades a fin de mitigar estos riesgos.

A pesar de los avances para mejorar la regulación financiera tanto a escala nacional como internacional, aún quedaban por delante importantes tareas. En la edición de abril de 2013 del Informe sobre la estabilidad financiera mundial (*Global Financial Stability Report, GFSR*) se hizo hincapié en la necesidad de continuar saneando el sector financiero y tomar medidas para completar el plan de reforma regulatoria: el problema de las instituciones



demasiado grandes para permitir su quiebra, las instituciones financieras no bancarias y el sistema bancario paralelo. Sería necesario implementar de manera inmediata y coherente el programa de reforma, incluidos los requisitos de Basilea III, para asegurar la estabilidad financiera futura y fortalecer el flujo de crédito hacia la economía real. Por ejemplo, se consideró que revertir la fragmentación financiera en la zona del euro era crucial para apuntalar el crecimiento. La aplicación de mejores políticas financieras también contribuiría a reforzar el mecanismo de transmisión de la política monetaria. En las economías de mercados emergentes y los países en desarrollo los objetivos clave fueron fortalecer los márgenes para la aplicación de políticas y ponerse a resguardo de los excesos financieros. En este contexto, se consideró apropiado endurecer en cierta medida las políticas a mediano plazo. En los casos en que la estabilidad financiera se veía comprometida, el ajuste de política macroeconómica podría estar respaldado por medidas prudenciales, y en algunas circunstancias también podría ser útil aplicar medidas de gestión de los flujos de capitales. Tan pronto como las circunstancias lo permitieran, se aconsejó también a las autoridades lograr que los saldos fiscales volvieran a niveles que ofrecieran un amplio margen para absorber shocks futuros. En los casos en que el crecimiento se vio frenado por problemas estructurales, como cuellos de botella en la infraestructura o en los mercados laborales o deficiencias en la regulación, se requerían esfuerzos para eliminar esos obstáculos. En muchas economías, en especial en los países de bajo ingreso, también fue preciso seguir mejorando la focalización del sistema de subsidios, diversificando la economía y reforzando las políticas sociales.

Los acontecimientos producidos en el curso del año hicieron recordar que, en una economía mundial cada vez más interconectada, existe la posibilidad de efectos de contagio, incluidos los derivados de las políticas. La probabilidad de una recuperación accidentada y el sesgo en la combinación de políticas macroeconómicas aplicadas en las economías avanzadas podían complicar la formulación de políticas en otros países, sobre todo en las economías de mercados emergentes. Al ir reduciéndose los riesgos a corto plazo para la estabilidad financiera, resurgieron los flujos dirigidos a inversiones en bonos y acciones de economías



de mercados emergentes, lo cual intensificó la presión al alza sobre los tipos de cambio y suscitó preocupación por la posibilidad de devaluaciones competitivas. Frente a las inquietudes en torno a los tipos de cambio se recomendó que todas las economías adoptaran políticas que fomentaran el equilibrio interno y externo. Además, se requerían esfuerzos concertados para reducir aún más los desequilibrios mundiales, entre otras formas reforzando la demanda interna y flexibilizando el tipo de cambio en las economías con superávits y aumentando el ahorro público e intensificando las reformas encaminadas a estimular la competitividad en las economías con déficits.

d) INCLUSIÓN FINANCIERA: MICROFINANZAS, FACTOR DETERMINANTE PARA EL DESARROLLO DE LOS PAÍSES DE AMÉRICA LATINA

La banca latinoamericana viene realizando esfuerzos importantes para incrementar el acceso a servicios financieros formales para la enorme población desatendida de la región. Dichos esfuerzos se basan en cuatro pilares:

1. Aumento de la educación financiera en la población.
2. Oferta de productos de calidad y bajo costo para satisfacer las necesidades de los clientes (ahorro, seguros, crédito), los cuales se diferencian dependiendo del segmento al cual van dirigidos.
3. Facilitar el acceso conveniente a los productos y servicios, a través de cajeros corresponsales, banca móvil, etc.
4. Asegurar la sustentabilidad económica, pues todo nuevo producto que se oferte debe ser rentable.

Los productos y canales del sistema financiero son diseñados y desarrollados en respuesta a necesidades específicas de los segmentos de la población, poniendo énfasis en que en todos los procesos de venta, operativos, de cobro o liquidación de contratos, se debe tener presente la transparencia de información y protección del consumidor, así como la educación financiera, para una inclusión y bancarización sustentable con conceptos y procesos simples y comprensibles.



No obstante, un reto aún pendiente para los países de América Latina es el aumento de los bajos niveles de inclusión financiera por parte de la población, sobre todo la de la base de la pirámide. En ese sentido, las microfinanzas se presentan como un factor determinante, al ser un componente crítico de la profundización financiera capaz de expandir la prestación de servicios financieros en ciertas dimensiones difíciles y políticamente importantes.

(1) Las Microfinanzas

El microcrédito cumple un papel fundamental debido a que es uno de los principales mecanismos para la lucha contra la pobreza, dado que la posibilidad de acceder al sistema financiero formal permite a familias y personas emprendedoras desarrollar pequeñas actividades productivas que ayudan a mejorar su calidad de vida. Además, estos segmentos poblacionales, al ser parte del sistema financiero formal pueden acceder a otros beneficios que le brinda la industria, todo lo cual repercutirá en elevar los niveles de vida de la población.

En América Latina, las experiencias de países como Perú y Bolivia, por ejemplo, brindan casos exitosos de desarrollo microfinanciero. Ello se ha visto reconocido en estudios de carácter internacional, tales como el índice “Microscopio global sobre el entorno de negocios para las microfinanzas 2011”, que establece un ranking de países en vías de desarrollo que ofrecen un mejor entorno para las microfinanzas. Por cuarto año consecutivo, un país de la región, Perú, encabeza el referido índice, seguido por Bolivia. Además, debe destacarse que entre los primeros 15 lugares del índice figuran otras economías latinoamericanas (El Salvador, Colombia, Ecuador, México, Panamá, Paraguay y Brasil), sobre un total de 55 países del mundo.

En el caso de Perú, que mantuvo su posición como líder mundial, el alto grado de desarrollo alcanzado ha sido favorecido por la libertad para el establecimiento de las tasas de interés, lo cual, por las experiencias internacionales, ha resultado ser un factor esencial para incursionar en los segmentos no bancarizados, que representan un mayor riesgo y altos costos operativos. De otro lado, el marco regulatorio aplicado en el Perú ha sido bastante favorable, pues ha permitido que las entidades microfinancieras amplíen sus operaciones y se expandan por distintas localidades de manera descentralizada. Ello podría constituir un modelo a ser



replicado en otros países de la región, aunque siempre teniendo en cuenta las particularidades y diversidad de cada cual, pues se involucran distintos factores, de índole social, cultural, económica o geográfica, entre otros.

En definitiva, el mencionado índice de desarrollo microfinanciero busca describir las condiciones que hacen que el sector prospere, facilitar la discusión sobre su desarrollo y resaltar mejores prácticas. Los países que ocupan los primeros diez puestos de este índice se caracterizan fundamentalmente por:

- Seguir un camino claro y definido para ofrecer servicios de microfinanzas.
- Las microfinancieras no están expuestas a límites de tasas de interés o a competencia fuerte del Estado.
- Marcos regulatorios sólidos bien implementados.
- Apoyo institucional más allá de leyes y políticas.
- Los entornos políticos y sociales son favorables.
- No existen movimientos en contra de las microfinanzas como algo específico.

(2) Desafíos

Más allá de estos avances, existe aún mucho trabajo por hacer para superar los obstáculos que aún se ciernen sobre la bancarización en América Latina, tales como la existencia de elevados niveles de pobreza e informalidad, incertidumbre de ingresos y ausencia de mecanismos de cobertura de riesgos, sobre todo en áreas rurales, ausencia o incapacidad para demostrar la existencia de garantías, altos costos de transacción para consumidores y proveedores debido a la insuficiente infraestructura vial y de comunicaciones, dispersión espacial de la población que hace más costosos los servicios financieros, limitada información sobre la disponibilidad de servicios financieros y el costo de los mismos, deficiente nivel de educación y cultura financiera o elevados costos en la resolución de conflictos por ineficiencias del sistema judicial.

Adicionalmente, se debe hacer hincapié en dos factores importantes, la sostenibilidad, es decir las entidades microfinancieras deben ser rentables y no depender de subsidios para



sobrevivir, y el alcance, en el sentido que se debe buscar una mayor profundización financiera hacia los segmentos más bajos de la pirámide socioeconómica.

Según cifras del 2011 del Fondo Multilateral de Inversiones, Grupo Banco Interamericano de Desarrollo, a pesar de los importantes avances de la industria, sólo el 15% de las microempresas en América Latina y El Caribe tienen acceso a microcrédito.

Si bien el actual contexto internacional se muestra desafiante para América Latina y los sistemas financieros de la región, dada la inestabilidad de la zona euro, la lenta recuperación económica mostrada por EE.UU., y la desaceleración del crecimiento de China, es importante destacar que la banca latinoamericana se encuentra bien posicionada para hacer frente a los retos que se presentan, con sistemas bancarios sólidos, líquidos, solventes, con atractivos niveles de rentabilidad, y baja morosidad, y desarrollándose dentro de adecuados marcos de regulación y supervisión.

2. ANTECEDENTES NACIONAL

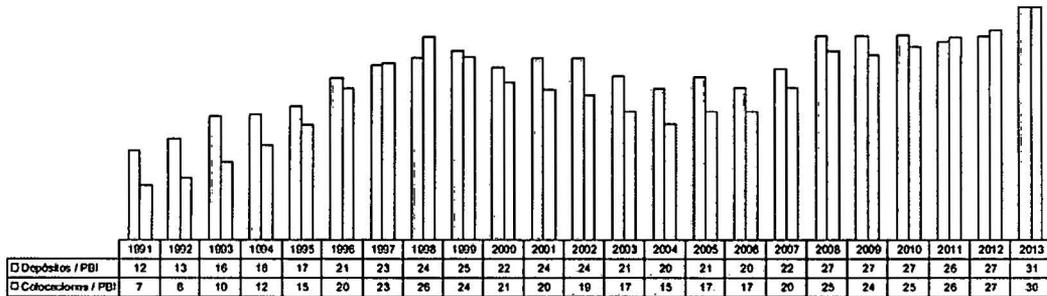
a) Perú: evolución reciente y situación dentro de la región

En los últimos dos decenios se ha observado una constante variación en los ratios de profundización financiera del sistema bancario peruano, los cuales han seguido un comportamiento oscilante, aunque la tendencia de largo plazo ha sido positiva. De esta manera, los ratios de Depósitos vs. PBI y Créditos vs. PBI de la banca experimentaron un alza continua en casi toda la década de los 90's, para luego mostrar un declive hasta mediados de la primera década del siglo XXI, y a partir de ese momento retomaron su senda expansiva¹.

Tomando en consideración el periodo comprendido entre 1991 y 2013, podemos ver que el ratio Depósitos / PBI se elevó de 12% a 31%, es decir, un considerable avance de 19 puntos porcentuales; en tanto que el ratio Créditos / PBI se incrementó aún más, al pasar de 7% a 30%, lo que significó un repunte de 23 puntos porcentuales.



RATIOS DE PROFUNDIZACION - SISTEMA BANCARIO: PERU 1991 - 2013
(en porcentajes)



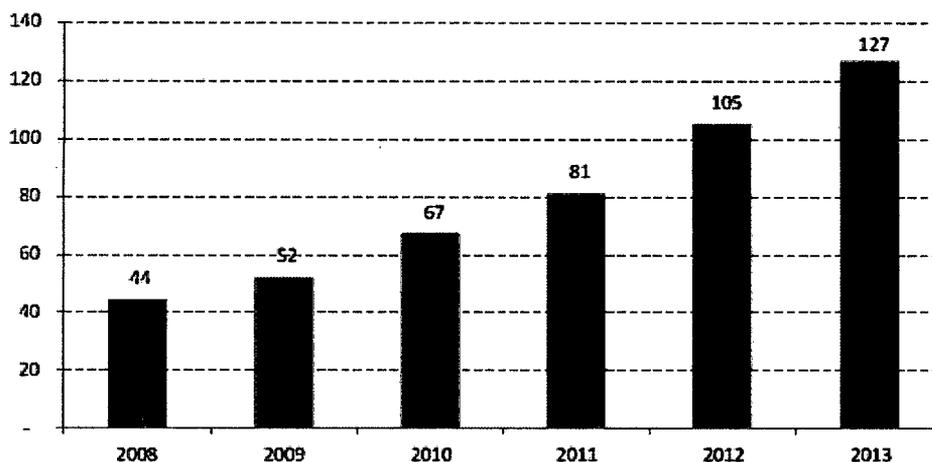
FUENTE: BCRP y ASBANC
ELABORACION: Dpto. de Estudios Económicos - ASBANC

Asimismo, el esfuerzo de la banca privada local por expandir sus servicios a más peruanos en las distintas regiones del territorio nacional se ha traducido en un incremento sustantivo de sus puntos de atención en los últimos años. Así, la cantidad de agencias, cajeros automáticos y agentes corresponsales de la banca en su conjunto se ha triplicado en los últimos 5 años, al pasar de 9,046 al cierre del 2008 hasta 28,263 al finalizar el 2013, lo que significó un aumento de 212%. Más aún, esta expansión se dio con mayor énfasis fuera de Lima Metropolitana y Callao, pues mientras en esta zona el avance fue de 196%, en el resto de provincias del país fue de 239%.

Gracias a la evolución positiva de la presencia bancaria a nivel nacional, el número de puntos de atención por cada 100,000 habitantes adultos² prácticamente se triplicó entre el 2008 y el 2013, al pasar de 44 a 127, es decir, un aumento de 187% en un lapso de 5 años.



BANCA PRIVADA: PUNTOS DE ATENCIÓN POR CADA 100,000 HABITANTES ADULTOS*

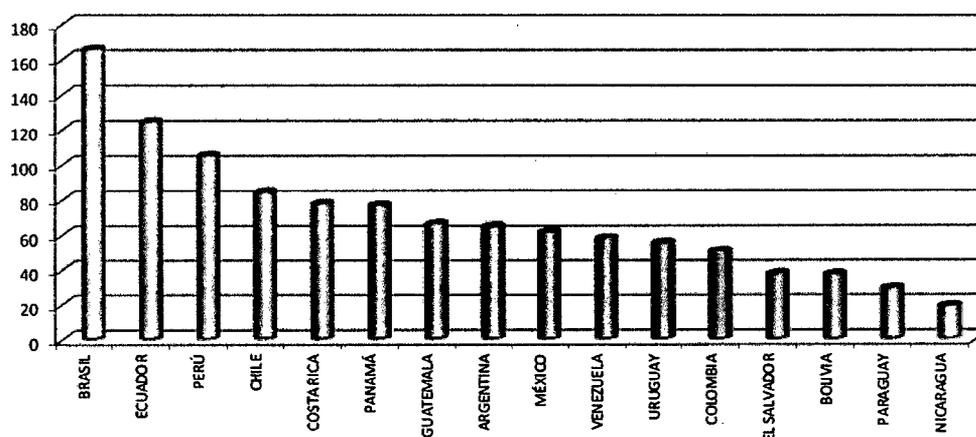


Fuente: INEI y ASBANC

* Considera Población en edad de trabajar

El continuo incremento de la presencia en puntos de atención para los usuarios ha posibilitado que Perú logre una buena ubicación dentro del contexto latinoamericano. Así, según estadísticas del FMI al 2012, tomando como referencia el índice de puntos de atención por cada 100,000 habitantes adultos³, nuestro país superó a la mayor parte de economías latinoamericanas.

AMÉRICA LATINA: ACCESO A LOS SERVICIOS FINANCIEROS* (2012)



Fuente: FMI (Financial Access Surevey - FAS)

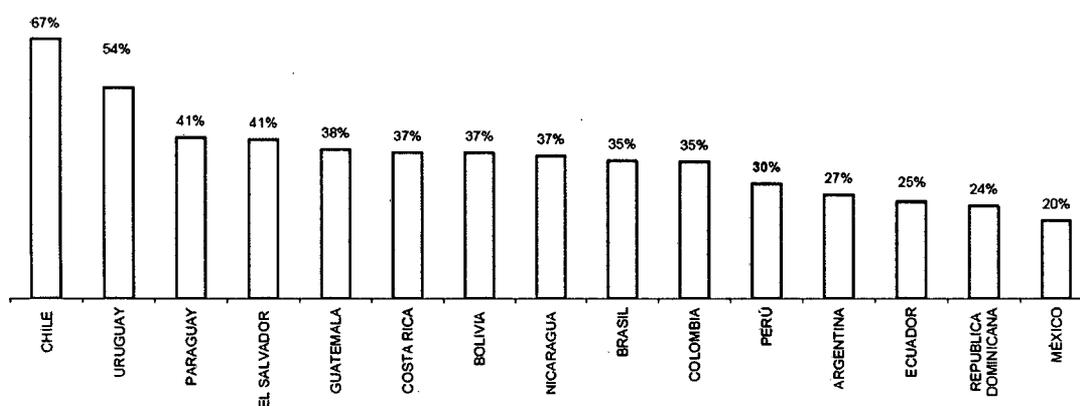
* Puntos de atención por cada 100,000 adultos



No obstante los avances mostrados, en comparación a otros países de América Latina, Perú todavía se encuentra relativamente rezagado en cuanto a sus ratios de profundización de sus servicios bancarios, ubicándose en un nivel medio-bajo dentro de una muestra de 15 países considerados.

Así, en lo correspondiente al ratio depósitos / PBI, según información disponible a junio de 2013, la banca peruana se encontraba entre los de menor penetración, pues sólo superaba a Argentina, Ecuador, República Dominicana y México, en tanto que el resto de países de la muestra gozaba de mejores índices que el nuestro.

DEPÓSITOS / PBI - SISTEMA BANCARIO: AMÉRICA LATINA JUNIO 2013
(en porcentajes)

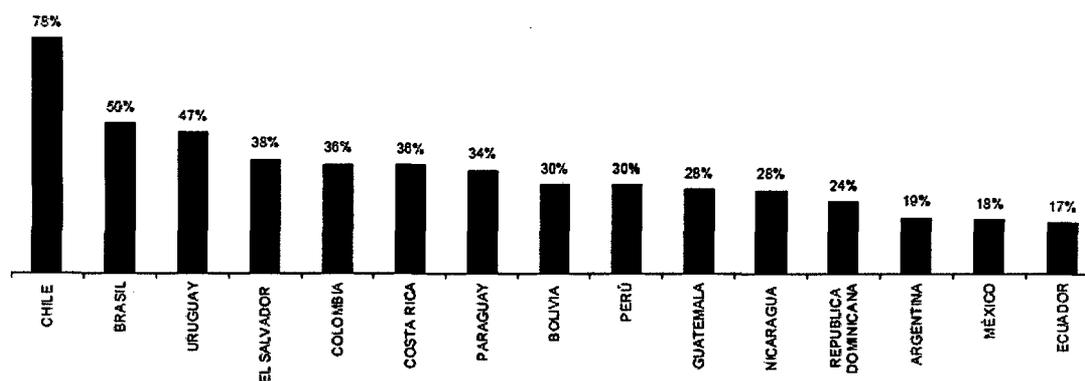


Fuentes: FELABAN, Bancos Centrales e Institutos Estadísticos de los diferentes países.
Elaboración: Estudios Económicos - ASBANC

Por su parte, comparando los ratios créditos / PBI, Perú se posicionó mejor que en el caso anterior, ya que alcanzó una mayor profundización que Guatemala, Nicaragua, República Dominicana, Argentina, México y Ecuador, ubicándose junto a Bolivia en una situación intermedia.



CRÉDITOS / PBI - SISTEMA BANCARIO: AMÉRICA LATINA JUNIO 2013
(en porcentajes)



Fuentes: FELABAN, Bancos Centrales e Institutos Estadísticos de los diferentes países.
Elaboración: Estudios Económicos - ASBANC

b) BALANCE DE LA INDUSTRIA BANCARIA 2013

Durante el 2013 las principales variables e indicadores financieros del sistema bancario peruano mantuvieron una evolución positiva, lo cual estuvo en línea con el desempeño de la actividad productiva del país que generó la aparición de nuevos sujetos de créditos y una mejora en las condiciones financieras de empresas y de miles de familias. Adicionalmente, la adecuada regulación de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS, así como el manejo eficiente y responsable de la labor de intermediación de las empresas bancarias permite hoy que contemos con una industria bancaria sólida, robusta y capaz de enfrentar turbulencias y crisis mundiales, así como debidamente capitalizada (cumpliendo estándares internacionales), altamente competitiva y que se muestra atractiva para entidades foráneas.

(1) Balance del 2013

En ese escenario, los créditos mostraron un avance importante en el 2013, y mantuvieron una tendencia positiva que respondió a crecientes necesidades de financiamiento de personas y empresas. Así, la cartera de préstamos superó los US\$ 63,200 millones¹ al cierre de noviembre 2013, monto que significó un crecimiento de 14% frente a similar mes de 2012.



Sin embargo, la menor actividad económica del país registrada el año que acaba de terminar, con relación al 2012, como consecuencia del complicado escenario que atravesó la economía global, y el continuo proceso de inclusión financiera que permite el ingreso de la banca a nuevos segmentos del mercado a través del otorgamiento de créditos, tuvo como resultado un ligero aumento en el ratio de morosidad durante el 2013. Así, al finalizar noviembre, éste reportó 2.18%, porcentaje mayor en 0.39 puntos porcentuales frente a lo registrado en noviembre 2012. No obstante, se debe destacar que la industria bancaria cumple las normas emitidas por la SBS que establecen los niveles de provisiones y requerimientos de capital en relación al riesgo asumido en sus operaciones. Adicionalmente, ha desarrollado efectivas políticas de otorgamiento de créditos y seguimiento de la cartera crediticia que permiten no solo que la morosidad se mantenga baja, sino que se encuentre entre las menores en comparación con otros países de América Latina.

De otro lado, los depósitos de la banca privada también crecieron en el 2013 y en noviembre llegaron a más de US\$ 63,300 millones², monto superior 16% con relación a lo registrado en noviembre 2012. Este avance se sustenta en los mayores ingresos de las empresas y familias, en el consecuente aumento de excedentes monetarios. Todo esto en un contexto de crecimiento de la actividad económica en el país al que se suma las permanentes campañas de educación financiera que se vienen realizando y que permiten dar a conocer las ventajas que tiene optar por productos de ahorro en entidades financieras supervisadas y reguladas.

Otros temas a resaltar con relación al desenvolvimiento del sistema bancario en el 2013 es la tendencia descendente del ratio de dolarización de los préstamos, que pasó de 50% en noviembre 2012 a 44% en noviembre 2013, comportamiento favorable que disminuye el riesgo cambiario para las familias y empresas al estar menos expuestas a la volatilidad de la cotización del dólar al calzar adecuadamente sus ingresos con sus obligaciones. Además los indicadores de liquidez, que registraron en noviembre niveles de 35% en moneda nacional y 57% en moneda extranjera, se mantuvieron muy por encima de los umbrales mínimos requeridos por la SBS (8% en moneda nacional y 20% en moneda extranjera), lo cual garantiza los recursos necesarios para que las entidades bancarias sigan otorgando créditos sin problemas. Por su parte, el ratio provisiones constituidas / provisiones requeridas llegó a



114%, lo cual muestra que la banca peruana viene acumulando provisiones por encima de los niveles establecidos por la SBS; mientras que el ratio de capital fue de 14% (la SBS exige 10% y Basilea 8%), lo que refleja la solvencia de las entidades.

Finalmente, se debe destacar que más del 70% de las obligaciones directas con el exterior a noviembre 2013 fueron de largo plazo, mientras que el restante 24% fue de corto plazo, lo que representa una menor vulnerabilidad frente a una coyuntura internacional complicada.

3. ANTECEDENTES LOCALES

a) **Microfinanzas en la ciudad de Chachapoyas**

Chachapoyas, Capital de la Provincia, es una ciudad que ha logrado un amplio desarrollo económico, gracias a su actividad dinamizadora que es el **comercio**, construyéndose en el núcleo de la actividad comercial de la Provincia, debido a que ninguno de los distritos tiene el alcance exterior y la capacidad de convocatoria. Por tanto los pobladores de los diferentes distritos deben de visitar obligatoriamente la ciudad de Chachapoyas para el suministro de insumos, productos y servicios en apoyo a la producción, así como para la venta de sus productos.

En muchos distritos se realizan ferias semanales, con afluencia de compradores de otras zonas, sin embargo estas no tienen la repercusión económica para los distritos. Es así que los micro y pequeños empresarios vieron de esto una oportunidad para seguir creciendo e implementar y diversificar su oferta para cumplir su amplia demanda, tanto es así que muchos de estos se vieron obligados a financiarse por personas particulares quienes cobraban intereses elevados entre 10% y 20%, pero permitió al empresario cumplir oportunamente con sus clientes, y ya el año 1974 iniciaba sus funciones el Banco de la Nación, quien sólo financiaba a profesionales a través de los créditos de consumo, del mismo modo en el año 1979 inicia sus funciones el Banco de Crédito, pero estas por su compleja constitución, estaban sólo orientados a las MYPES formales las cuales debían cumplir con muchos requisitos de formalización siendo los tramites muy engorrosas y lentas, Asimismo el año 2001 inicia por primera vez las visitas de sectoristas de créditos de la CMAC PIURA S.A.C, a la ciudad de Chachapoyas, cuyos sectoristas laboraban en la Agencia de Jaén, obteniendo



muy buena acogida. Por lo que el 5 de mayo del 2005 la Gerencia de la CMAC PIURA S.A.C aprueba la apertura de una oficina informativa in situ y el 2007 se apertura como Agencia Chachapoyas; del mismo modo el 1° de abril del 2002 abre sus puertas CARITAS MICROFINANZAS, dentro del ámbito de la Diócesis de Chachapoyas, iniciándose con el programa de Banco Comunes, dirigida artesanos y a negocios informales como centros de belleza, comercio ambulatorio y otros, otorgándoles la oportunidad de acceder a estos microcréditos. Y ya el año 2003 apertura su Oficina Informativa la CMAC TRUJILLO y el 23 de setiembre se inicia como Agencia Chachapoyas, asimismo la CMAC PAITA S.A.C aperturándose como Agencia Chachapoyas un 15 de Mayo del 2004, incrementando así la competencia financiera y por tanto mejorando las tasas de Interés para los clientes, estas Cajas Municipales están dirigida tanto a clientes formales e informales, siendo esta su ventaja competitiva, creciendo paulatinamente en sus colocaciones, acompañadas de una alta rentabilidad y eficiencia, logrando estas ser Instituciones Financieras rentables y además sean las principales Instituciones Financieras de la Provincia, superando a los principales bancos nacionales, debido a que han aprendido a convivir con la informalidad y han crecido con sus clientes y además a sus servicios inmediatos, oportunos y con trámites sencillo Logrando las Cajas Municipales excelentes resultados económico y el crecimiento de una nueva generación de prósperos comerciantes informales de diferentes niveles (Comercio, Industria, Servicios, Transporte) constituyéndose en el motor del desarrollo debido a que en un importante instrumento para luchar contra los escasos recursos y desempleo contribuyendo a mejorar las condiciones de vida y promover el desarrollo económico.

Del mismo modo el 14 de Octubre del 2004 inicia sus funciones en la ciudad de Chachapoyas LA COOPERATIVA DE AHORROS Y CREDITOS SANTO CRISTO DE BAGAZAN, otorgando tasas de Interés más cómodas.

Es así que las instituciones Financieras en la Ciudad de Chachapoyas toman un gran impulso logrando ser en la actualidad principales antes de financiamiento.

(1) La demanda de crédito

Podemos decir que en Chachapoyas los sectores económicos más representativos son: comercio, servicio y transporte.



COMERCIO

La ciudad de Chachapoyas tiene de hecho una actividad dinamizadora y es el núcleo de la actividad comercial de la provincia.

Dentro del comercio se han agrupado las siguientes actividades económicas:

- Venta al por mayor y menor de alimentos y bebidas de primera necesidad.
- Venta al por menor y mayor de prendas de vestir.
- Venta al por mayor y menor de productos textiles y calzados.
- Venta de productos farmacéuticos y artículos de tocador.
- Elaboración y venta de productos de panadería.
- Venta de artículos de ferretería.
- Elaboración y Comercialización de Productos Agroindustriales.
- Venta de vehículos y autopartes, piezas y accesorios.
- Venta al por mayor y menor de materia prima Agropecuario.
- Actividades de Impresión y Tipos.
- Taller Carpintería (Fabricación de Mueble).

SERVICIOS

Dentro de los servicios se han agrupado las siguientes actividades:

- Hospedaje
- Restaurante Bares y Cantinas
- Servicio de informática y telecomunicaciones (Internet, locutorios).
- Servicio de talleres Mecánicos.

TRANSPORTE

- Agencia de viaje
- Agencia de transporte de carga
- Agencias de transporte (autos)



PROVINCIA DE CHACHAPOYAS			
Transporte Público Interprovincial para pasajeros			
Distrito	Empresa	N. comercial	Dirección
Chachapoyas	Turismo Civa S.A.C	CIVA	Jr. Salamanca S/N
Chachapoyas	Empresa de Transporte Móvil Tours S.A.C	MÓVIL TOURS	Jr. Libertad N° 464
Chachapoyas	Trans Servis Kuelap S.R.L	TRANSERV KUELAP	Jr. Salamanca S/N
Chachapoyas	Transporte Expreso	TRANSPORTE EXPRESO	Jr. Unión
Chachapoyas	Empresa de Transporte GH bus	GH BUS	Jr. hermosa N° 125
Chachapoyas	Empresa de Transporte Virgen del Carmen		Jr. Salamanca S/N

OTROS SERVICIOS

- Empresas de consultoría y constructoras.
- Peluquería
- Servicio de contadores y asociados.
- Servicio de radio y televisión
- Servicio de telecomunicaciones.
- Actividades jurídicas.
- Actividades Médicas y Odontológicas.



- Actividades de Arquitectura e Ingeniería.
- Empresas de venta de Productos agregados (piedra, arena y arcilla).

(2) LA OFERTA DE CRÉDITO

Actualmente en la ciudad de Chachapoyas cuenta con 07 Entidades Financieras tales como: **Banco de la Nación, Banco de Crédito; Cajas Municipales de Ahorros y créditos (CMAC PAITA S.A.C, CMAC PIURA S.A.C, CMAC SOLIDARIDAD S.A.C, CMAC NUESTRA GENTE S.A.C, CMAC TRUJILLO S.A.C), CAC SANTO CRISTO DE BAGAZAN, AGROBAN Y ONGs (CARITAS MICROFINANZAS)**, Las cuales están dirigidas a las empresas. Ofreciendo dos tipos de créditos: los de corto plazo (aquellas que se deben pagar en el periodo de un año o menos) son utilizados como capital de trabajo y se financian con las ganancias generadas por las ventas; mientras que las deudas de largo plazo (de uno a siete años) son utilizadas para adquirir equipos, infraestructura y otros activos fijos.

EMPRESAS BANCARIAS Y NO BANCARIAS EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

AGENCIAS	
EMPRESA	CHACHAPOYAS
Banco de la Nación	1
Banco de Crédito	1
CMAC PAITA S.A.C	1
CMAC PIURA S.A.C	1
CMAC SOLIDARIDAD S.A.C	1
CMAC NUESTRA GENTE S.A.C	1
CMAC TRUJILLO S.A.C	1
CAC SANTO CRISTO DE BAGAZAN	1
AGROBAN	1
CARITAS MICROFINANZAS	1
TOTAL	10

Fuente: SBS

Elaboración Propia



b) CARACTERÍSTICAS Y PRODUCTOS DE LA OFERTA FINANCIERA EN LA CIUDAD DE CHACHAPOYAS

Entre los tipos de créditos que otorgan las Instituciones Financieras a las MyPEs, las cuales son reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS), se define 02 tipos:

(1) CREDITOS MES Y CREDITOS COMERCIALES

- **CRÉDITO MES:** Son todos aquellos créditos otorgados a personas naturales o jurídicas destinadas al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios cuyo endeudamiento en el sistema financiero (excluye el crédito hipotecario para vivienda) incluido el monto de préstamo no exceda los US\$ 30.000.00 o su equivalente en nuevos soles.
- **CREDITOS COMERCIALES:** son todos aquellos créditos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios cuyo endeudamiento en el sistema financiero incluido el crédito propuesto excede a los US\$ 30.000.00 o su equivalente en nuevos soles. Que corresponda a la última información emitida por la SBS en el momento de otorgarse el crédito o en adelante.



c) NUMERO DE EMPRESAS EN AMAZONAS SEGÚN EL TAMAÑO DE LA EMPRESA

Las microempresas en Amazonas concentran el 0,6% del total de empresas demostrando que estas unidades empresariales son generadoras de empleo para un importante grupo de la población. La Pequeña empresa muestra similar comportamiento al de la microempresa con un 0,4 % del total y la mediana y gran empresa muestra un comportamiento de 0,2% del total.

AMAZONAS	VALOR ABSOLUTO	% NACIONAL
MICROEMPRESAS	8729	0,6
PEQUEÑA EMPRESA	252	0,4
MEDIANA Y GRAN EMPRESA	22	0,2

Fuente: INEI

Elaboracion propia



VI. SEXTO CAPITULO

A. RESULTADOS:

Estructura de los Créditos Directos por Modalidad y Empresa Bancaria

De acuerdo a las cifra estadísticas de la superintendencia de banca y seguros, la estructura de los créditos directos por modalidad y por empresa bancaria el banco de crédito del Perú (BCP) se encuentra como uno de los pioneros en cuanto a crecimiento en mercado libre, este tiene sucursal en nuestra región Amazonas.

Empresas	Cuentas Corrientes	Tarjetas de Crédito	Descuentos	Prestamos	Hipotecarios para Vivienda		Arrendamiento Financiero	Comercio Exterior	Otros	Total Créditos (En Miles de nuevos Soles)
B. Continental	0,56	4,44	3,26	45,88	21,49		10,89	9,80	2,36	39,749,262
B. de Comercio	0,50	0,29	2,54	92,71	1,36		1,12	1,17	0,32	1,156,203
B. de Crédito del Perú (con sucursales en el exterior)	0,65	11,84	2,66	42,14	16,85		15,25	5,35	3,79	56,794,349
B. Financiero	1,06	1,63	2,18	58,20	11,94		12,86	11,69	0,41	4,694,693
B. Interamericano de Finanzas	0,30	3,59	4,78	35,30	18,70		22,72	10,77	1,48	5,642,567
Scotiabank Perú (con sucursales en el exterior)	0,51	3,51	1,55	50,26	15,73		15,71	10,18	1,21	25,720,775
Citibank	1,16	21,15	0,03	45,34	0,20		13,25	14,34	4,43	2,695,343



Interbank (con sucursales en el exterior)	0,62	13,74	2,34	44,45	18,92		10,95	7,15	0,71	19,778,364
Mibanco	-	0,13	0,02	90,45	6,25		3,15	-	0,00	4,473,945
B.GNB	0,00	3,64	1,09	48,27	28,45		8,01	6,80	3,74	2,636,947
B. Falabella Perú	-	93,99	-	5,56	0,45		-	-	0,00	2,499,181
B. Santander Perú	0,06	-	28,52	26,22	-		38,35	5,46	0,09	1,739,129
B. Ripley	-	76,40	-	23,60	-		-	-	-	1,011,769
B. Azteca Perú	-	3,71	-	96,29	-		-	-	-	630,901
Deutsche Bank Perú	-	-	-	-	-		-	-	-	-
B. Cencosud	-	100,00	-	-	-		-	-	-	287,040
TOTAL BANCA MÚLTIPLE	0,56	9,73	2,71	45,82	16,86		13,26	7,55	2,28	169,555,458

Fuente: SBS

Elaboración Propia



ESTRUCTURA DE LOS CREDITOS DIRECTOS POR DEPARTAMENTO Y EMPRESAS BANCARIAS

En cuanto a la participación del banco de crédito del Perú en la región Amazonas observamos que el 0.18 % es un cifra baja con respecto al otra regiones como el departamento de Cajamarca que tiene una participación del 0.82% pero esta cifra es considerable y va creciendo año a año.

CRÉDITOS DIRECTOS Y NÚMERO DE DEUDORES DE LAS EMPRESAS FINANCIERAS POR TIPO DE CRÉDITO Y SECTOR ECONÓMICO AL 31 DE MAYO EXPRESADO EN MILES DE NUEVOS SOLES

Empresas	AMAZONAS	Ancash	Apurímac	Arequipa	Ayacucho	Cajamarca	Callao	Cusco	Huancavelica	TOTAL (En millones de soles)
B. Continental	-	0,96	0,00	2,95	0,16	0,78	4,69	1,43	.	41,269,938,08
B. de Comercio	-	-	-	1,75	-	-	-	-	-	1,179,486,40
B. de Crédito del Perú (con sucursales en el exterior)	0,18	1,05	0,14	0,13	0,32	0,82	3,48	0,84	0,05	59,293873,38
B. Financiero	-	2,70	-	2,98	0,01	1,64	0,92	0,16	-	4,868,770,58
B. Interamericano de Finanzas	-	0,03	-	0,32	-	0,10	0,86	0,02	-	6,167,639,89
Scotiabank Perú (con sucursales en el exterior)	-	1,05	-	2,51	-	0,72	2,11	1,15	-	27,378,313,35
Citibank	-	-	-	-	-	-	0,07	-	-	2,661,134,97

Fuente: SBS

Elaboración Propia



ESTRUCTURA DE LOS CRÉDITOS DIRECTOS POR DEPARTAMENTO Y EMPRESA FINANCIERA AL 31 DE MAYO DE 2014 (EN PORCENTAJE)

La presencia de empresas financieras en la región Amazonas es muy escasa ya que hasta la fecha tenemos solo la presencia de 2 empresas financieras las cuales son financiera confianza que tiene una participación en nuestra región de un 1.21% de participación y la financiera efectiva que tiene una participación de 0.27% lo cual con el paso del tiempo pueden ir creciendo y con la inclusión financiera y el aporte de la tecnología.

Empresas	Amazonas	Ancash	Apurímac	Arequipa	Ayacucho	Cajamarca	callao	cusco	Huancavelic	Huánuco	...	TOTAL (en miles de nuevos soles)
Crediscotia Financiera	-	2,24	0,6 1	5,2 3	0,8 0	2,57	2,22	2,73	0,2 2	2,41		2,911,499
Financiera TFC. S.A	-	-	-	1,2 7	-	0,76	-	-	-	-		303,064
Financiera Confianza	1,2 1	1,79	1,4 9	11, 39	0,6 1	5,57	0,85	1,39	2,6 1	2,60		1,284,648
Financiera Efectiva	0,2 7	3,30	0,5 6	5,1 8	1,1 5	3,69	1,95	3,40	0,2 7	3,37		353,426
América Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
TOTAL EMPRESAS FINANCIERAS	0,1 6	3,19	0,7 8	11, 17	1,2 2	3,81	1,90	3,01	0,4 4	1,62	...	10,260,756

Fuente: SBS Elaboración Propia



ESTRUCTURA DE LOS CRÉDITOS DIRECTOS POR DEPARTAMENTO Y CAJA MUNICIPAL AL 31 DE MAYO DE 2014 EN PORCENTAJE

En Amazonas encontramos la presencia de 3 caja municipales entre las cuales encontramos a la caja municipal de Paita que tienen una participación de un 6.21%, la caja municipal Piura que tiene una participación de 3.35% y a la caja Trujillo que tiene una mayor participación de un 8.24%.

Empresas	Amazona	Áncash	Apuríma	Arequipa	Ayacucho	Cajamar	Callao	Cusco	Huancav	TOTAL (en miles de nuevos
CMAC Arequipa	-	-	3,24	39,44	0,82	-	-	8,87	0,19	2,903,164
CMAC Cusco	-	-	10,63	7,71	0,03	-	-	60,03	-	1,325,839
CMAC Paita	6,21	-	-	-	-	-	-	-	-	197,503
CMAC Piura	3,35	1,52	1,91	1,42	0,68	10,30	0,42	0,96	0,62	1,929,270
CMAC Trujillo	8,24	6,39	-	-	-	15,24	1,02	-	-	1,302,818
CMAC Tacna	-	-	-	11,06	-	-	-	3,02	-	724,040
TOTAL CMAC	1,51	2,18	2,61	12,32	1,70	3,82	0,34	9,04	0,80	12,192,014
TOTAL DE CAJAS MUNICIPALES	1,45	2,13	2,50	11,98	1,63	3,70	0,38	8,72	0,77	12,702,459

Fuente: SBS
Elaboración Propia



ESTRUCTURA DE LOS CRÉDITOS DIRECTOS POR DEPARTAMENTO Y ENTIDAD DE DESARROLLO A LA PEQUEÑA Y MICRO EMPRESA AL 31 DE MAYO DE 2014 EN PORCENTAJE

Después de analizar el siguiente cuadro podemos decir que en Amazonas existen 3 EDPYME entre las cuales podemos encontrar EDPYME marcimex que tiene una participación de 0.79%, la EDPYME raíz que tiene una participación de 0.57% y la EDMYME solidaridad quien tiene mayor participación de un 5.32%.

Empresas	Amazonas	Ancash	Apurímac	Arequipa	Ayacucho	Cajamarca	Callao	Cusco
EDPYME Alternativa	-	-	-	-	-	3,53	-	-
EDPYME Acceso Créditicio	-	-	-	-	-	-	-	-
EDPYME Credivisión	-	1,52	-	-	-	-	3,13	-
EDPYME Marcimex	0,79	5,27	0,85	0,58	1,43	2,38	-	0,55
EDPYME Raiz	0,57	-	-	2,03	-	1,68	1,14	-
EDPYME Solidaridad	5,32	-	-	-	-	-	-	20,29
TOTAL EDPYMES	0,77	0,64	0,04	1,34	0,06	1,14	0,76	2,82

Fuente: SBS
Elaboración Propia


COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO (En miles de nuevos soles y %)

Después de analizar el siguiente cuadro podemos observar que solo la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTO CRISTO DE BAGAZAN** tiene presencia en la región Amazonas y es una de las primeras entidades financieras que tuvo presencia en Amazonas

COOPERATIVAS	ACTIVOS		COLOCACIONES		DEPOSITOS		PATRIMONIO		Nº de Socios	
	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%	SOCIOS	%
ABACO	690,753	14,85	638,299	18,94	592,982	18,00	60,447	5,93	10	0,94
AELUCOOP	472,429	10,15	339,392	10,07	448,294	13,61	22,539	2,21	24	2,31
PACIFICO	449,713	9,67	229,966	6,82	411,239	12,48	34,185	3,35	12	1,16
SANTA MARIA MAGDALENA LTDA - A	243,762	5,24	192,301	5,71	166,850	5,06	58,477	5,74	8,5	8,37
SANTO CRISTO DE BAGAZAN	170,541	3,67	136,153	4,04	119,579	3,63	34,294	3,37	53	5,23
SUB TOTAL	2,027,198	43,57	1,536,111	45,58	1,738,944	52,77	209,942	20,60	183	18,01
OTRAS COOPAC	2,625,665	56,43	1,834,038	54,42	1,556,120	47,23	809,101	79,40	835	81,99
TOTAL SISTEMA	4,652,862	100,00	3,370,150	100,00	3,295,064	100,00	1,019,043	100,00	1,018	100,00%

Fuente: SBS
Elaboración Propia



CAJEROS AUTOMÁTICOS POR CAJA MUNICIPAL

(Al 31 de marzo de 2014)

Empresa	Ubicación			Número de Cajeros Automáticos
	Departamento	Provincia	Distrito	
CMAC PIURA	AMAZONAS	Bagua	Bagua	1
			Imaza	1
		Bongara	Florida	1
			Jazán	2
			Jumbilla	1
		Chachapoyas	Chachapoyas	2
			La Jalca	1
		Condorcanqui	Nieva	2
		Luya	Luya	3
		Rodríguez de Mendoza	San Nicolas	1
		Utcubamba	Bagua Grande	3
			Cajaruro	1
			Cumba	1
			Jamalca	1

Fuente: SBS

Elaboración propia



DEPÓSITOS Y CRÉDITOS POR OFICINA DEL BANCO DE LA NACIÓN

Al 31 de Mayo de 2014

(En miles de nuevo soles)

Empresa	Ubicación			Depósito s a la Vista	Depósit o de Ahorro	Depósito s a Plazo	Crédito s Directo s
	Departam ento	Provincia	Distrito	Total	Total	Total	Total
BANCO DE LA NACIÓN	AMAZO NAS	Bagua	Bagua	10,756	16,693	848	15,377
			Imaza	148	433	4	1,989
		Bongara	Jazán	1,914	3,112	73	1,560
			Jumbilla	167	1,285	75	828
		Chachapoya s	Chachap oyas	31,473	14,627	836	25,370
		Condorcanq ui	Nieva	6,204	3,462	65	3,237
		Luya	Lamud	2,478	3,672	71	1,255
			Ocalli	104	544	6	363
		Rodríguez de Mendoza	San Nicolás	7,104	5,389	119	2,240
		Utcubamba	Bagua Grande	4,803	3,318	789	12,748
			Cumba	35	1,317	1	755
			Lonya Grande	114	602	4	696

Fuente: SBS

Elaboración propia



AMAZONAS DESTINA 10 MILLONES DE SOLES PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE SU PRIMER PROCOMPITE

El Consejo Regional del Gobierno Regional de Amazonas determinó 10,000,000 de soles para la implementación de su Primer PROCOMPITE. (ACR N° 285-GRAMazonas/CR-SO, 13DIC12) Este primer PROCOMPITE tendrá una implementación bianual, dado que se implementará en los años 2013 y 2014, destinando 5 millones para cada año.

Las cadenas productivas priorizadas son:

- Café
- Cacao
- Vacunos (Lácteos)

La cadena que recibirá mayor cofinanciamiento del fondo concursable PROCOMPITE será para los lácteos, cuyo fondo concursable es de 2 millones de soles para cada año. Las otras dos cadenas tendrán un fondo de 1.5 millones de soles para cada año cada una.

El fondo cofinanciará propuestas productivas de Categoría A y de Categoría B. En ese sentido, los productores que participen podrán presentar planes de negocios y solicitar cofinanciamientos hasta de 160 mil soles en la primera categoría y de hasta un millón de soles en la segunda.

El ámbito de intervención del Fondo serán Luya, Rodríguez de Mendoza, Bagua, Bongará, Utcubamba, Condorcanqui y Chachapoyas.

PROYECTO SIERRA NORTE

Es un proyecto para el Fortalecimiento de los Activos, Mercados y Políticas de Desarrollo Rural de la Sierra Norte; teniendo como actores prioritarios a familias campesinas, artesanos y pequeños empresarios ubicados en los departamentos de Cajamarca, Amazonas, La Libertad y Lambayeque.



Visión

Al año 2014, 20,040 familias pobres de la sierra norte han mejorado de manera sostenible sus activos físicos, naturales, financieros, humanos y sociales; sustentados en el fortalecimiento de su capital social y el incremento de sus ingresos.

Misión

Somos un Proyecto facilitador de procesos e iniciativas de las familias pobres de la sierra norte para que mejoren sus activos físicos, naturales, financieros, humanos y sociales contribuyendo al incremento de oportunidades de generación de ingresos y la mejora de las condiciones de vida.

EL SISTEMA BANCARIO

El sistema bancario juega un papel fundamental sobre el crecimiento económico de Amazonas y en la lucha contra la pobreza. A pesar de los avances observados en los últimos años, el acceso de los segmentos de la población de menores recursos a los servicios que ofrecen las entidades financieras en la mayor parte del país aún es bajo. En ese sentido, el contexto favorable que atraviesa el país desde hace algunos años de expansión económica, de incremento de los ingresos de las personas y empresas, y de solidez del sistema financiero local es el escenario propicio y una gran oportunidad para las entidades financieras y el Estado, para adoptar medidas y políticas adecuadas orientadas a incrementar los niveles de inclusión financiera, sobre todo en los segmentos de la población de la base de la pirámide. De esta manera se continuará impulsando el desarrollo de todos los peruanos.

En ese sentido, la posibilidad de realizar transacciones monetarias seguras mediante los teléfonos móviles constituirá un canal importante para incluir a más personas dentro del sistema financiero, ya que, permitirá facilitar y abaratar el sistema de medios de pago, además de impulsar la inclusión de grandes grupos poblacionales que se encuentran alejados geográficamente o que tradicionalmente no han sido incorporados al sistema financiero. El proyecto que vienen trabajando las entidades financieras significará una propuesta muy



potente que les permitirá no sólo facilitar las transacciones sino también disponer de mayor información de las personas (recepción de sueldos, remesas, subsidios) para ofrecerles productos de ahorro o créditos con mejores condiciones financieras, además de la posibilidad de inter operar con todo el sistema financiero.

Otro desafío para el 2014 está relacionado con el medio ambiente. En las últimas décadas el cuidado del mismo no ha hecho sino incrementar significativamente su relevancia en la conciencia colectiva mundial, y es de esperar que este proceso continúe en el futuro. En ese sentido, la banca, en tanto es un agente de intermediación de recursos y dinamizador del desarrollo, debe continuar contribuyendo a generar un efecto positivo en cuanto al cuidado del medio ambiente, promoviendo la adopción de buenas prácticas en las empresas de los distintos sectores con los que trabaja, y catalizando de esta forma un verdadero proceso de desarrollo sostenible, y garantizando un futuro mejor para las generaciones venideras.

Perspectivas

Dada la mayor tasa de crecimiento que se estima para la economía del país en el 2014 (alrededor del 6%), se esperaría que los préstamos en general registren un incremento anual entre 14% y 16%, mientras que los depósitos deben continuar mostrando importantes tasas de crecimiento, mayores al 15%. De este modo, la industria bancaria seguirá cumpliendo con la misión de acompañar el crecimiento económico del país a través del otorgamiento de créditos y dando acceso al ahorro a más peruanos, generando nuevos e innovadores productos y modelos de negocios que se ajusten a las necesidades de financiamiento y ahorro de la población aún no atendida del país.



PRINCIPALES RETOS DE SISTEMA FINANCIERO

El crecimiento sostenido que ha registrado el Perú en los últimos 20 años ha tenido un impacto sumamente favorable en el desarrollo del sistema financiero nacional. Las cifras son elocuentes: en la última década las colocaciones se han multiplicado por casi cinco veces y el crédito de consumo por siete. La banca ha financiado miles de viviendas nuevas, muchas de ellas dirigidas a sectores populares y el acceso al crédito a la pequeña y mediana empresa ha registrado un desarrollo sin precedentes. En ese contexto de desarrollo y mayor consumo, los ratios de mora se encuentran en niveles razonables.

Ese crecimiento ha venido acompañado por una notable expansión de la presencia bancaria en todo el país. Solo en la última década, hemos pasado de tener 1,300 oficinas a más de 3,400; en cuanto al número de cajeros automáticos, el incremento pasó de 1,200 a más de 6 mil; lo mismo sucede con los cajeros corresponsales que en los últimos cinco años se han multiplicado por todo el país llegando a más de 12,800. Los bancos están invirtiendo de manera importante y sostenida en el desarrollo de plataformas virtuales que están permitiendo brindar atención a través de los canales de Internet las 24 horas del día.

Los números son alentadores y demuestran una sana evolución del sistema financiero. Se ha avanzado muchísimo en los últimos años: el ratio de créditos hipotecarios sobre PBI ha pasado en muy pocos años del 3% al 4.5%; el número de poseedores (con deuda activa) ha pasado de 2.5 millones a más de 7 millones en menos de una década; las microfinanzas peruanas son literalmente motivo de admiración y ejemplo en el mundo.

Sin embargo, también es cierto que el punto de partida era muy bajo. Los indicadores muestran que el porcentaje de bancarización en Perú (créditos y ahorros sobre PBI) está por debajo de la media regional e, incluso, de algunos países con menores niveles de ingreso por habitante; que solo el 25% de la población cuenta con servicios o productos financieros; y que la infraestructura bancaria peruana aunque ha crecido muchísimo en los últimos años es una de las menos desarrolladas de América Latina. Lo mismo se puede decir del mercado



previsional y de seguros, en donde los indicadores se han disparado en los últimos años, pero siguen siendo insuficientes considerando el enorme potencial de crecimiento.

Actualmente, siete de cada diez peruanos están al margen de la formalidad y financian sus necesidades y proyectos a través de fuentes que demandan altísimos costos. Esta realidad debe cambiar para que los beneficios del sistema lleguen a los sectores más populares a través de un proceso eficaz de inclusión financiera. En la medida que la cobertura crezca y permita mayor acceso, los costos del servicio y las tasas serán cada vez más competitivas.

Responder a esta nueva realidad es el objetivo central y compartido que tienen las empresas del sistema financiero peruano. Unir esfuerzos al interior del gremio en coordinación constante con la Superintendencia de Banca y Seguros y otros actores relevantes será fundamental para lograr que la inclusión financiera se convierta en una realidad y no solo en un proyecto de buenas intenciones. Para lograrlo, será necesario buscar y encontrar formas sencillas de relacionarnos y comunicarnos con los nuevos clientes; desarrollar y utilizar tecnología al alcance de las mayorías; e integrar esfuerzos de la industria para la implementación de proyectos de alcance nacional.

El reto de las microfinancieras es aumentar la cobertura de los créditos

La banca múltiple, las empresas financieras, las Cajas Municipales, las Mypes y las cooperativas vienen ingresado al mercado amazonense desde el 2003.

La razón por la que los créditos a las microempresas y las pequeñas unidades productivas son altos principalmente a las primeras es porque este sector todavía traduce incertidumbre o inseguridad a las entidades del sistema financiero, en este caso a las CMAC y las CRAC. La principal inseguridad es el posible incumplimiento de los pagos, lo que hace que las tasas de interés se incrementen por encima del costo que le aplican a las empresas medianas y grandes. Entonces, si el costo asociado al riesgo crediticio todavía continúa siendo alto.

¿Cuál es el reto para los siguientes años? En mi opinión, el reto para los próximos años es aumentar sustancialmente la cobertura de sus préstamos y ampliar los negocios asociados a



los microseguros, micro capacitación, la micro salud, y todo circundante al negocio del microcrédito.

Debo recordar que en el tema de micro y pequeña empresa hace falta invertir en capacitación, tecnificación y educación. El principal problema que tienen estas empresas son sus bajos niveles de productividad, por consiguiente no generan mayores ingresos y no pueden pagar los costos de ser formales: esa es la razón fundamental porque son informales. Su productividad es tan baja que le genera ingresos pequeños, con esos recursos no pueden pagar los costos de ser formales y se vuelven, a la fuerza, informales.

Para resolver esa situación: en primer lugar se deben tomar medidas para aumentar la productividad, invirtiendo en educación, capacitación, tecnología, salud e infraestructura, y bajando los requisitos y costos de ser formales. Lo que se debe hacer es tomar medidas para aumentar la productividad; claro que esto tomará años y deberá involucrar también a los políticos.

¿Porque es fundamental la inclusión financiera para las pequeñas unidades de negocio?

Son numerosas las opiniones y textos que se difunden en el país y que señalan la importancia de las pequeñas y micro empresas en la estructura económica, tanto en lo que respecta al número de ellas en el sector privado como en la ocupación de la población económicamente activa, así como también en el incremento de las mismas al acceso a los servicios financieros. Sin embargo, aún existen desafíos para una adecuada cobertura de las pequeñas y micro empresas y una participación más efectiva en la actividad económica en los sectores de bajos ingresos históricamente al margen del acceso a servicios financieros.

El impacto positivo que genera el acceso al financiamiento en el desempeño de una empresa se caracteriza por:

- El acceso a los servicios formales de financiamiento puede reducir las limitaciones de obtener fondos, en particular para las empresas pequeñas y de otro tipo que tienen dificultades para autofinanciarse, como las que recién inician sus actividades.
- La inclusión financiera ayuda a las empresas involucradas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo aprovechando las oportunidades de inversión.



- El acceso al financiamiento formal puede ayudar a las empresas a solventar la innovación en productos y procesos.

No obstante, esta evolución positiva de los últimos tiempos involucra nuevos desafíos para que su impacto sea sostenible, y para ello deben mantenerse los fundamentos macroeconómicos e institucionales del país, así como una regulación que equiparen la necesidad de un crecimiento sostenible de la economía con inclusión financiera.

Los beneficios del crecimiento económico sólo serán inclusivos en la medida que los sectores de bajos recursos y las pequeñas unidades de negocio tengan la posibilidad de acceder a recursos financieros para una mejor educación y para aprovechar las oportunidades de crecimiento derivadas de entornos económico más favorables.



VII. SEPTIMO CAÍTULO

A. DISCUSIÓN

Después de la investigación realizada podemos destacar como las 10 oportunidades más prioritarias para fomentar la inclusión financiera en Amazonas.

La banca viene realizando esfuerzos importantes para incrementar el acceso a servicios financieros formales para la enorme población desatendida de la región. Dichos esfuerzos se basan en los siguientes pilares:

- Educación financiera
- Expandir el rango de productos
- Banca móvil (celular)
- Corresponsales no bancarios (también conocidos como agentes o cajeros corresponsales)
- Cuentas de depósito simples y sin cargos de mantenimiento
- Generar capacidades organizativas para las microfinancieras
- Instituciones totalmente inclusivas
- Generar más información de clientes potenciales
- Captar nuevos grupos de clientes
- Expansión y mejoramiento de asociaciones y redes de microfinanzas.

Por otro lado, los primeros 10 obstáculos:

- Educación financiera limitada
- Crecimiento de mercado sólo en zonas ya penetradas
- Infraestructura insuficiente
- Estructuras de costos de productos
- Conocimiento limitado de las necesidades de los clientes
- Malas prácticas de negocios por parte de algunas instituciones de microfinanzas
- Costos de abrir / operar agencias
- Aproximación mono-producto de microfinanzas
- Infraestructura legal débil



Capacidad organizacional limitada en instituciones de microfinanzas y otros proveedores de crédito.

La inclusión financiera en Perú necesita la participación activa del sector público y privado en un trabajo conjunto y coordinado, cuyas acciones se retroalimenten mutuamente

El Estado debería enfocarse, entre otros, en aspectos tales como:

- Fomentar la cultura del ahorro formal.
- Regulación, supervisión y normativa orientadas a la inclusión financiera.
- Marco adecuado y efectivo de protección al consumidor.
- Estrategia y plan público de educación financiera.
- Fortalecer y proteger el libre mercado.
- Mayor formalización de la economía.
- Mejoras en infraestructura para facilitar la inclusión financiera.
- Programas de incentivos temporales para que instituciones expandan su oferta a zonas excluidas.

A su turno, el sector privado debiera acometer tareas relacionadas a:

- Costos: innovación de procesos, uso de canales alternativos, diseño de nuevos productos y servicios.
- Uso de productos: desarrollo de nuevos productos y servicios para sectores excluidos (accesibles, baratos, simples), promover uso de herramientas tecnológicas, tarjetas de débito y crédito, microahorro, microcrédito y microseguros.
- Ampliar acceso a diversos canales, haciéndolos simples y baratos: transferencias, puntos cash-in (para depósitos), cash-out (para retiros), banca móvil, agentes corresponsales.
- Brindar mayor calidad de información, de productos y servicios para los grupos excluidos y calidad de trato al cliente.



- Protección al cliente: cumplimiento de la normativa prudencial, transparencia y libre competencia de precios.
- Educación financiera: programas, módulos, cursos, capacitación en uso de productos y servicios.
- Fortalecimiento institucional: capacidad organizativa, buenas prácticas de negocio y asociaciones.

Los productos y canales del sistema financiero son diseñados y desarrollados en respuesta a necesidades específicas de los segmentos de la población, poniendo énfasis en que en todos los procesos de venta, operativos, de cobro o liquidación de contratos, se debe tener presente la transparencia de información y protección del consumidor, así como la educación financiera, para una inclusión y bancarización sustentable con conceptos y procesos simples y comprensibles.

No obstante, un reto aún pendiente para Amazonas y todo el país es el aumento de los bajos niveles de inclusión financiera por parte de la población, sobre todo la de la base de la pirámide. En ese sentido, las microfinanzas se presentan como un factor determinante, al ser un componente crítico de la profundización financiera capaz de expandir la prestación de servicios financieros en ciertas dimensiones difíciles y políticamente importantes.



VIII. CONCLUSIONES

- Las instituciones financieras de la región tienen la capacidad y el empeño por avanzar más en la bancarización de nuestra población, más aun siendo conscientes que la inclusión financiera es una herramienta fundamental para lograr la inclusión social y la reducción de la pobreza, siendo necesario un trabajo conjunto tanto del sector privado como de los Gobiernos para la consecución de dichos objetivos. En ese sentido, es sumamente importante mantener el diálogo y la interlocución entre la banca y los supervisores para construir una inclusión financiera sólida que tenga en cuenta las mejores prácticas internacionales, pero que considere el contexto propio de cada país
- En amazonas las empresas financieras tienen gran competencia por la existencia instituciones que apoyan los proyectos productivos brindando financiamiento si reebolso lo que seria otro gran reto que afrontan las entidades financieras en amazonas.
- Los que usamos servicios financieros nos quejamos muchas veces del sistema. De los costos y comisiones, de los miles de requisitos que se nos pide o de las largas colas para usar los servicios. Pero, como clientes, debemos reconocer que estamos mejor, que tenemos más servicios, ahorro, créditos de corto y largo plazo, inversiones y plataformas para realizar transacciones y que las IFF están más cerca, tenemos más agencias, cajeros, corresponsales agentes, banca por internet y pronto, dinero electrónico. Tenemos como usuarios cada vez más y mejores instrumentos para manejar nuestras finanzas y para desarrollar nuestros proyectos. Tenemos a nuestra disposición, por ejemplo, créditos que nos permiten atender emergencias o para comprar activos (una casa), ahorros a plazo para prepararnos para el futuro y medios de pago rápidos y seguros. Todos servicios útiles y pertinentes para distintas necesidades.
- El potencial de las nuevas tecnologías para aumentar la inclusión financiera. Esta categoría se ha caracterizado por un crecimiento dinámico en los tipos de



tecnologías como han sido los pagos móviles, la banca móvil, banca por Internet y las tecnologías de identificación biométrica. El informe señala que es necesario que esta competencia tenga una adecuada regulación y supervisión para evitar el otorgamiento de crédito a personas que no están calificados.

- El papel de los modelos de negocio y el diseño del producto. El diseño de productos innovadores que aborden las deficiencias del mercado, y satisfagan las necesidades del consumidor, y su comportamiento financiero, fomentará el mayor uso de los servicios financieros.
- El papel de la educación financiera, la capacidad financiera, así como la formación empresarial. Se indica que lo adecuado para elevar las habilidades financieras de individuos y empresas, es a través de intervenciones bien diseñadas y dirigidas, en momentos claves, como lo es cuando una persona inicia un trabajo o se compra un producto financiero.



IX. RECOMENDACIONES

- las entidades financieras deben de implementar cursos de capacitación en microfinanzas, para un mejor manejo de los fondos obtenidos y para mejorar el conocimiento de nuevas formas de financiamiento. Así como incentivar mas a las micro y pequeñas empresas, mediante el financiamiento de proyectos, otorgando mejores condiciones y tasas de interés mas comodas.
- Si con el acceso al crédito mejoramos la situación de lo micro y pequeños empresarios se deben proponer políticas crediticias de acuerdo a la realidad de estas.
- El gobierno debe diseñar políticas crediticias tendientes a fomentar la cultura del ahorro formal, regulación, supervisión y normativa orientadas a la inclusión financiera, un marco adecuado y efectivo de protección al consumidor, estrategia y plan público de educación financiera, fortalecer y proteger el libre mercado, mayor formalización de la economía.
- Se recomienda a las entidades financieras en Amazonas implementar un programa de educación financiera , para que los clientes y usuarios puedan acceder a créditos o ahorros con mas rapidez que tengan conocimiento de la que significa.



X. BIBLIOGRAFIA

- Instituto Nacional de Informática (2008), (Sector Financiero y Cuentas Nacionales) Perú, PERÚ: Compendio Estadístico (2008)
- Instituto Nacional de Informatica (2008) Peru “Perfil Sociodemografico del departamento de Amazonas”
- C.HIGGINS, Robert,(2003) “Análisis para Dirección Financiera”
- ENRIQUE VASQUEZ, Denis Sulmont (2000) “Modernización Empresarial en el Perú”
- PORTOCARRRO MAISCH, Felipe (2000) “Microfinanzas en el Perú Experiencias y Perspectivas” Editorial Centro DE investigación de la Universidad del pacifico
- OCEANO CENTRUM, (2001) “ diccionario de administración y finanzas”

Páginas web

- MENA, barbara. Microcréditos: un medio efectivo para el alivio de la pobreza. (<http://www.rimisp.org/getdoc.php?docid=2250>)
- Microfinanzas en el Perú (2008)
[http:// Microfinanzas .org/uploads/media/0251.pdf](http://Microfinanzas.org/uploads/media/0251.pdf)
- Sistema Financiero (2007), información en
<http://www.gestiopolis.com/canales5/fin/sistefinan.htm>
- [http://:www.sbs.gob.pe](http://www.sbs.gob.pe)
- [http://:www.gestion.pe](http://www.gestion.pe)
- [http://:www.ASBANC.pe](http://www.ASBANC.pe)
- WWW. Fundacion Microfinanzas.BBVA.org/notas/prensa.