

CÓMO OBTENER CAPITAL EN EL SISTEMA FINANCIERO

Expositor: Econ. Raúl Vegas Morales

Correo electrónico:
rvegasm@yahoo.com

El Sistema Financiero

- Empresas Financieras
- Medios Financieros
- Mercado Financiero



Empresas Financieras

Bancos

Financieras

Cajas Municipales

Cajas Rurales

Edpymes

Cooperativas de Ahorro y Crédito (*)

Medios Financieros

Medios de cambio

Mercado financiero

Usuarios

(*) La ley sólo considera CAC autorizadas a operar con recursos del público

Empresas Financieras

Al 31 de diciembre del 2013, el sistema financiero peruano está conformado por 64 instituciones financieras reguladas por la SBS: 16 bancos, 12 empresas financieras, 13 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, 9 Cajas Rurales de Ahorro y Crédito, 9 Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (“EDPYMES”), 2 Empresas de Arrendamiento Financiero (también conocidas como compañías de leasing), 1 Empresa de Factoring y 2 Empresas Administradoras Hipotecarias (“EAH”)

Dic.2013	Activos	Cart.Bruta	Vigentes	CAR*	Provisiones	Depósitos	Patrimonio
Bancos	261,317	169,555	164,371	5,184	6,823	170,320	25,397
Financieras	12,240	9,731	9,108	623	768	4,813	1,883
CMAC	16,363	12,434	11,488	945	996	12,822	2,135
CRAC	2,394	1,651	1,511	140	118	1,782	246
EDPYME	1,200	1,016	960	56	65	0	282
Leasing	586	467	460	7	10	0	83
Factoring	11	11	11	0	0	0	3
Hipotecarias	484	454	450	4	13	0	106
TOTAL	294,596	195,318	188,359	6,959	8,793	189,738	30,135

En millones de \$/. *Cartera de Alto Riesgo: Vencida + Refinanciada + Reestructurada.

Fuente: Class & Asociados

Las empresas financieras se encuentran reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, institución de Derecho Público con autonomía funcional.

Sus objetivos, funciones y atribuciones están establecidos en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Ley 26702)

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Base Legal

- Ley General de Cooperativas
- Resolución SBS 540 - Regulación

Supervisión

- Consejo de Vigilancia
- Fenacrep
- Auditorias

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Saldos al 30 de septiembre 2014

En miles de nuevos soles

COOPERATIVAS CON ACTIVOS SUPERIORES A 1500 U.I.T.

COOPERATIVAS	CREDITOS		DEPOSITOS	
	Monto	%	Monto	%
SUB-TOTAL	5,937,269	98.01%	5,528,730	98.96%

CON ACTIVOS INFERIORES A 1500 U.I.T. Y SUPERIORES A 600 U.I.T.

SUB-TOTAL	95,372	1.57%	48,450	0.87%
-----------	--------	-------	--------	-------

CON ACTIVOS INFERIORES A 600 U.I.T. Y SUPERIORES A 150 U.I.T.

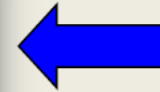
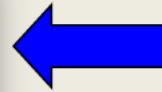
SUB-TOTAL	21,318	0.00	9,121	0.16%
-----------	--------	------	-------	-------

CON ACTIVOS INFERIORES A 150 U.I.T.

SUB-TOTAL	3,675	0.06%	543	0.00
-----------	-------	-------	-----	------

TOTAL COOPAC	6,057,634	100.0%	5,586,843	100%
---------------------	------------------	---------------	------------------	-------------

El Negocio de Intermediación



INTERMEDIACIÓN

- Captación de depósitos
- Colocación de créditos
- Obtener spread financiero

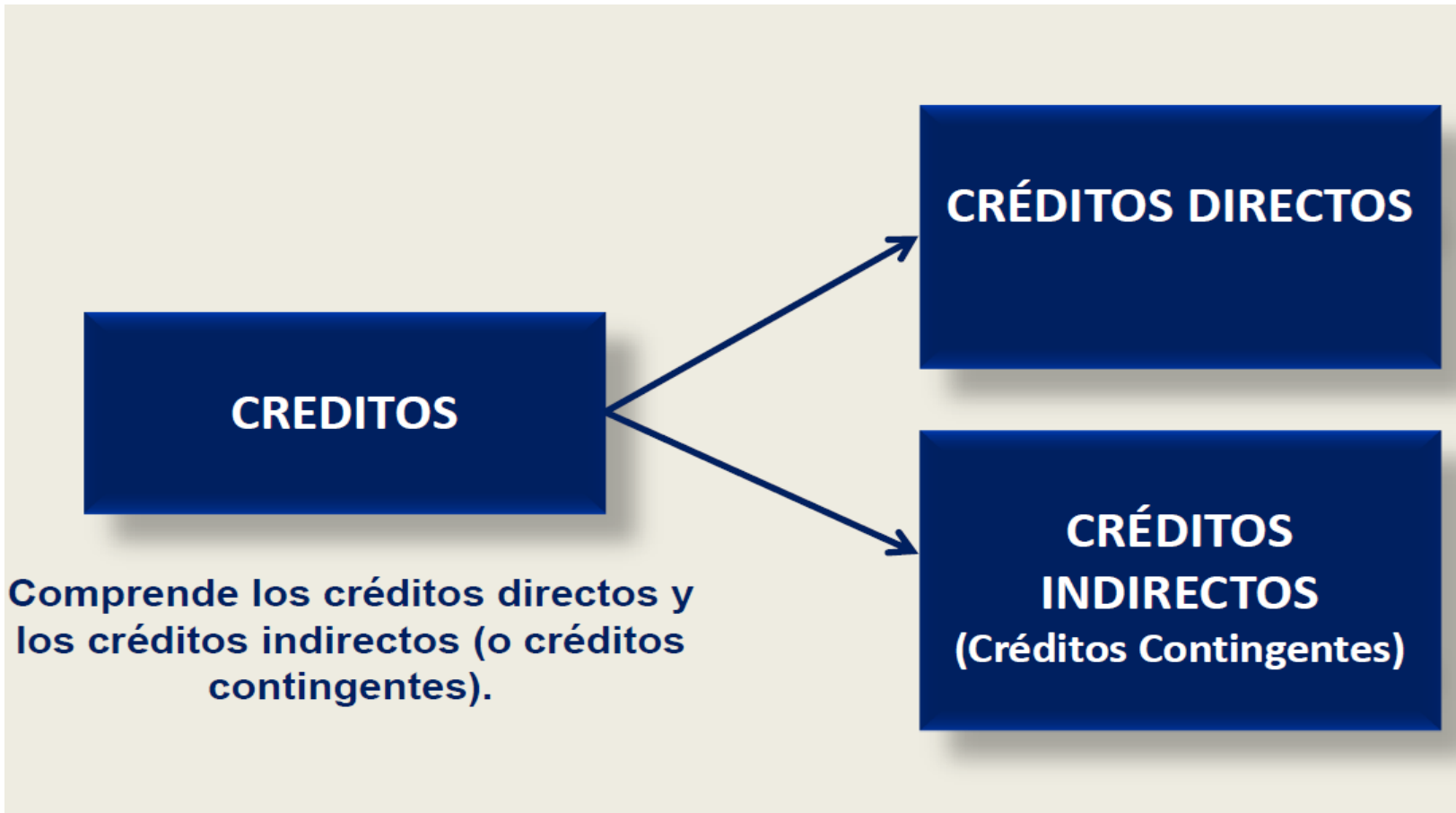
¿Es necesario regular la actividad de intermediación financiera?

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Definimos Intermediación Financiera como un sistema conformado por mecanismos (depósitos y préstamos), e instituciones (como bancos, Cajas, Cooperativas), que permiten canalizar los excedentes de recursos de las personas superavitarias, hacia las personas que requieren de estos o deficitarias.



Créditos



Créditos Directos

- Crédito en Cuenta Corriente.
El Sobregiro
El Anticipo o adelanto
- El Descuento de títulos valores
- El Factoring
- Préstamos
Capital de Trabajo
Inversión
- El Leasing
- Préstamos de Consumo

Créditos Indirectos

- Cartas fianzas
- Cartas de Créditos

Administración del riesgo crediticio

- Conocimiento de la actividad del deudor.
- Revisión de antecedentes crediticios.
- Análisis de capacidad de pago.
- Calificación del deudor.
- Establecimiento de Límites.

Proceso crediticio



Criterios de evaluación de un crédito

- El otorgamiento del crédito está determinado por la ***Capacidad de Pago y Voluntad de Pago***
- La evaluación del solicitante para el otorgamiento del crédito a deudores no minoristas debe considerar además, su entorno económico, la capacidad de hacer frente a sus obligaciones ante variaciones cambiarias o de su entorno comercial, político o regulatorio, el tipo de garantías que respalda el crédito, la calidad de la dirección de la empresa y las clasificaciones asignadas por las empresas del sistema financiero.

Evaluación de la voluntad de pago

Evaluación de la voluntad de pago

Se centra en determinar la calidad moral del micro o pequeño empresario así como la capacidad que tiene el mismo al frente de su negocio.

Esto nos dará indicios sobre el perfil y una proyección sobre su comportamiento en el futuro.

La evaluación se base en la mayor cantidad de información cualitativa, lo que nos ayudará a conocer las 5C del crédito planteado:

- **C**arácter del cliente
- **C**apacidad del cliente
- **C**apital o respaldo patrimonial
- **C**olaterales potenciales
- **C**ondiciones en que se desenvuelve



Evaluación de la capacidad de pago

Evaluación de la capacidad de pago

Busca determinar si el pequeño empresario podrá financieramente cumplir con las obligaciones crediticias. Se basa en recoger toda la **información financiera** disponible en el negocio y en la unidad familiar. Se efectúa:

- Análisis del Balance General
- Análisis del Estado de Resultados
- Análisis de Indicadores Financieros
- Análisis del Flujo de Caja
- Análisis de la situación económica



Evaluación de la capacidad de pago

Análisis de Estados Financieros

Tiene por objetivo revisar la **situación financiera** de la empresa a una fecha dada.

Comprende parte de ésta evaluación:

- **Análisis de ciclo del negocio**
¿Cómo se determina el ciclo del negocio de la empresa?
- **Análisis de nivel de endeudamiento**
¿Cómo saber si una empresa está sobre endeudada?
- **Análisis del nivel de liquidez**
¿Cómo saber si una empresa tiene problemas de liquidez?



Principios básicos para otorgar un crédito

Todo crédito debe pasar por un proceso de evaluación.

Todo crédito representa un riesgo.

En materia de créditos no se puede pretender ser infalible.

En una evaluación resultan muy importantes el criterio y el sentido común.

Es imprescindible conocer con exactitud el destino del crédito.

Análisis de Créditos

Capital : Respaldo Patrimonial.
Capacidad para soportar pérdidas.

‘Collateral’: Garantías.
Refuerza debilidad en *Capital*.
“Segunda fuente de repago”.

Condiciones : Entorno
que puede modificar el
desempeño del
negocio/persona.



Capacidad Gerencial :
Habilidad y preparación
para la gestión del
negocio/actividad.

‘Character’ : Honestidad e
Integridad, solvencia moral del
prestatario.

Capacidad de Pago :
Capacidad de generación de
caja. Identificar y cuantificar la
primera fuente de repago.

Análisis de Créditos Minoristas

En general.....



**Evaluamos VOLUNTAD DE PAGO y
CAPACIDAD DE PAGO**

Créditos directos
+ Créditos indirectos

PARA EFECTOS
DE PROVISIONES

Créditos directos

+ EERC
créditos indirectos

**EERC: Exposición Equivalente a Riesgo
Crediticio**

Clasificación de Créditos

CRÉDITOS A PEQUEÑAS EMPRESAS

- Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/. 20,000 pero no mayor a S/. 300,000 en los últimos seis (6) meses.

Clasificación de Créditos

CRÉDITOS A MICROEMPRESAS

- Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20,000 en los últimos seis (6) meses.

Clasificación de Créditos

CRÉDITOS DE CONSUMO NO-REVOLVENTE

- Son aquellos créditos no revolventes otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.
- En caso el deudor cuente adicionalmente con créditos a pequeñas empresas o a microempresas, y un endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) mayor a S/. 300,000 por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados como créditos a medianas empresas.

Centrales de Riesgo

Definición

Son registros que contienen información sobre los deudores de las empresas del sistema financiero, cuya finalidad es contar con información consolidada y clasificada a efectos de promover la solidez de los sistemas, evitando el sobreendeudamiento y la morosidad de los usuarios

Centrales de Riesgo

¿Qué registran las Centrales de Riesgo?

Registran las obligaciones que contraen los deudores del Sistema Financiero incluyendo información sobre el total de la deuda directa e indirecta, los sobregiros en cuenta corriente, las garantías y los créditos castigados entre otras obligaciones.

Los reportes publicados en las Centrales de Riesgo las elaboran las instituciones financieras, las centrales de riesgo las consolidan y publican.

La información es remitida en los 15 días posteriores al cierre del mes

Centrales de Riesgo en el Perú

Central de Riesgos SBS

Equifax (Infocorp)

Informa Perú

Data Crédito

XCHANGE

Sentinel Perú



Clasificación del Deudor

CATEGORÍA NORMAL

- Son aquellos deudores que vienen cumpliendo con el pago de sus créditos de acuerdo a lo convenido o con un atraso de hasta ocho (8) días calendario.



CATEGORÍA CON PROBLEMAS POTENCIALES

- Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus créditos de nueve (9) a treinta (30) días calendario.



Clasificación del Deudor

CATEGORÍA DEFICIENTE

- Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus créditos de treinta y uno (31) a sesenta (60) días calendario.



CATEGORÍA DUDOSO

- Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus créditos de sesenta y uno (61) a ciento veinte (120) días calendario.



Clasificación del Deudor

CATEGORÍA PÉRDIDA

- Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de sus créditos de más de ciento veinte (120) días calendario.



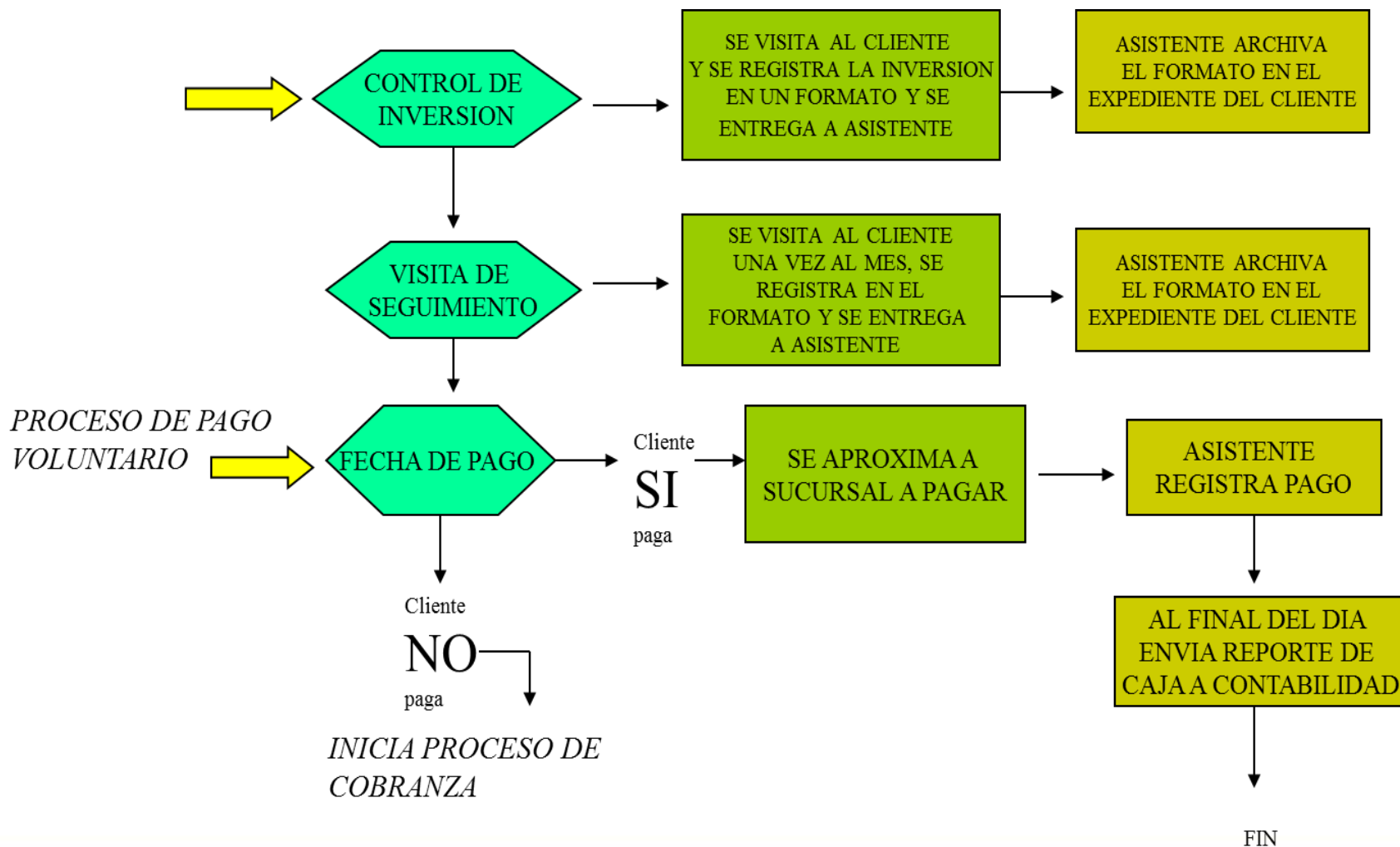
Seguimiento de un Crédito

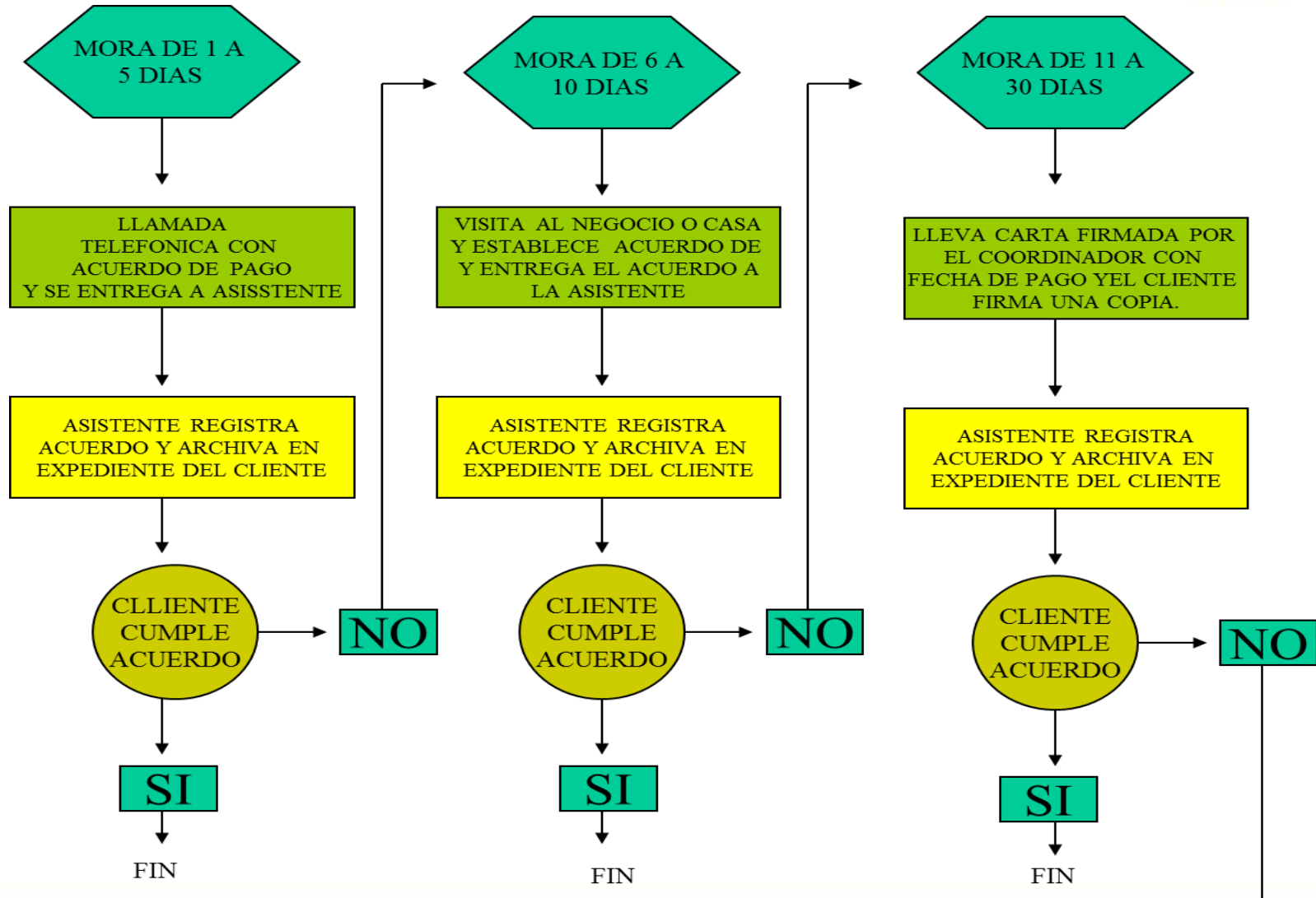
En el Seguimiento del Crédito

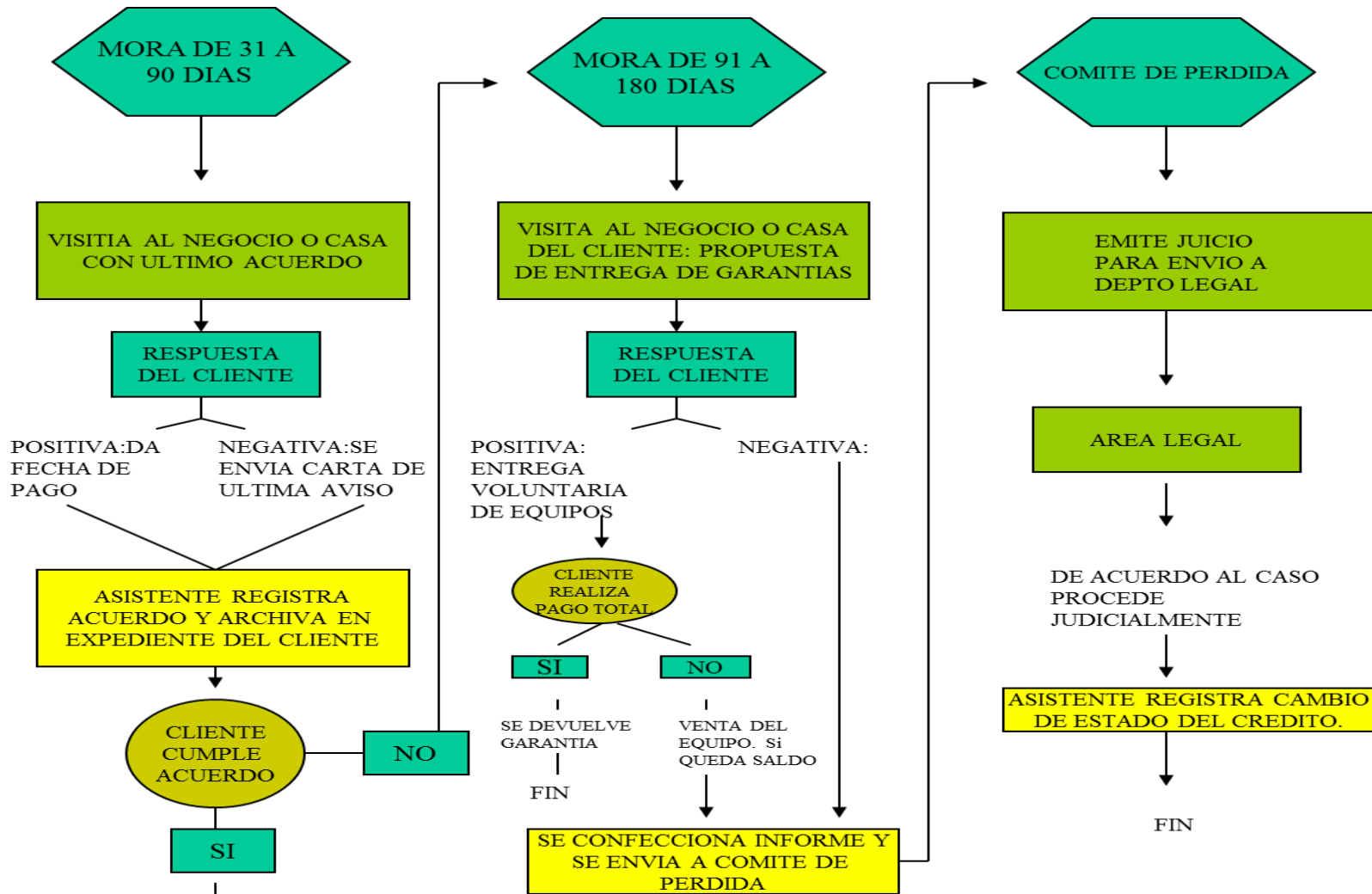


- @ Monitoreo y seguimiento de la inversión
 - @ Confirmar uso correcto del préstamo
- @ Visita al microempresario / negocio

Recuperación de Créditos







Ayacucho Oferta Crediticia

DEPARTAMENTO: AYACUCHO
TIPO DE PRODUCTO: CREDITOS
PRODUCTO: CAPITAL DE TRABAJO
CONDICION: PRESTAMO CAPITAL DE TRABAJO POR US\$ 3 000 A 9 MESES
FECHA: AL 24/11/2014

ENTIDAD	TCEA	CUOTA
CMAC PIURA	33.86	376.4
CMAC AREQUIPA	34.49	376.85
CRAC LOS ANDES	36.07	378.15
FINANC. PROEMPRESA	36.45	379.79
CREDISCOTIA	37.36	378.8
CMAC HUANCAYO	43.38	386.88
CRAC CREDINKA	44.3	386.61
INTERBANK	46.72	389.74
CRAC SENOR DE LUREN	47.25	391.07
CMAC ICA	56.5	399.81
BANCO CONTINENTAL	57.45	402.47
MIBANCO	58.16	401.59
BANCO DE CREDITO	60.07	404.11
CAJA LOS LIBERTADORE	80.11	423.64
BANCO FINANCIERO	81.11	422.12
FINANCIERA EDYFICAR	81.23	424.5
CRAC CHAVIN	81.49	423.81
FINANCIERA CONFIANZA	103.16	443.62

fuelle: SBS

DEPARTAMENTO: AYACUCHO
TIPO DE PRODUCTO: CREDITOS
PRODUCTO: CAPITAL DE TRABAJO
CONDICION: PRESTAMO CAPITAL DE TRABAJO POR S/. 10 000 A 9 MESES
FECHA: Al 24/11/2014

ENTIDAD	TCEA	CUOTA
EDPYME MARCIMEX S.A.	34.49	1254.57
CMAC AREQUIPA	37.67	1266.45
CMAC CUSCO S A	43.95	1291.43
CREDISCOTIA	44.4	1294.2
FINANC. PROEMPRESA	44.75	1296.32
CMAC HUANCAYO	45.08	1295.52
CRAC LOS ANDES	47.68	1302.51
CMAC PIURA	53.04	1323.53
MIBANCO	56.12	1331.77
INTERBANK	56.83	1334
BANCO CONTINENTAL	57.59	1342.07
BANCO DE CREDITO	59.27	1344.36
CRAC CREDINKA	61.9	1348.61
BANCO FINANCIERO	62.33	1348.76
CRAC SENOR DE LUREN	71.36	1388.68
CMAC ICA	74.59	1391.28
CAJA LOS LIBERTADORE	80.12	1410.13
FINANCIERA EDYFICAR	80.57	1412.95
CRAC CHAVIN	80.83	1410.68
FINANCIERA CONFIANZA	152.37	1604.96

fuelle: SBS

Cooperativas de Ahorro y Credito de Ayacucho

Principales indicadores al 30 de septiembre 2014 - en miles de soles

	Créditos	Depósitos	Patrimonio
SANTA MARIA MAGDALENA	328,364	297,069	84,753
SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA	157,525	161,197	54,022
VIRGEN DE LAS NIEVES	28,659	31,626	8,687
FORTALEZA	19,936	21,061	2,520
DEL SECTOR SALUD	6,901	883	7,244
SEÑOR DE QUINUAPATA	4,376	4,573	526
Totales	545,761	516,410	157,752

TASA DE INTERÉS PROMEDIO
(Activas Anuales por Tipo de Crédito)
al 21/11/2014

TIPO	MN	ME
Pequeñas empresas	21.13%	12.53%
Microempresas	32.8%	18.96%
Consumo	42.51%	28.07%
Hipotecario	9.08%	7.51%

fuelle: SBS



Muchas Gracias