

# MYPES CON POCO ACCESO AL FINANCIAMIENTO

Representan una baja participación en la oferta crediticia a empresas, con un 20% en las colocaciones totales.





Dr. César Peñaranda Castañeda

Director ejecutivo  
Instituto de Economía y Desarrollo  
Empresarial - CCL

cpenaranda@camaralima.org.pe

Las instituciones financieras, supervisadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), realizan operaciones de intermediación financiera tales como la concesión de créditos, captación de ahorros, inversión de capitales, entre otras. El Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial (IEDEP) de la Cámara de Comercio de Lima (CCL) observó que el crédito en el sistema financiero al sector privado equivale a cerca del 42% del PBI nominal. De dicho total, el crédito a empresas alcanzó el 63,0% y a personas el 37,0%. A manera de ejemplo, por cada S/100 de crédito a empresas, S/35 se otorgan a corporaciones, S/22 a grandes empresas, S/23 a medianas empresas, S/14 a pequeñas empresas y apenas S/6 a microempresas. En el caso de personas, por cada S/100, S/59 se otorgan como créditos de consumo y S/41 en créditos hipotecarios.

Esto trasluce que la oferta financiera tradicional no cubre toda la demanda por servicios financieros, lo que implicaría que un importante segmento de individuos y empresas no estaría incluido financieramente.

### DEBAJO DEL PROMEDIO

El Global Findex, publicado por el Banco Mundial en 2018, muestra que el acceso al sistema financiero en Perú se encuentra por debajo del promedio mundial, pues solo llega al 43% de adultos. Asimismo, se

registra que el 53% de hogares ricos y 27% de hogares pobres tienen una cuenta. En tanto, la desigualdad en el acceso entre hombres y mujeres es marcada, revelando 51% en el caso de los hombres y 34% en mujeres.

sexo y clases sociales. En el primer caso el 72% de hombres y 65% de mujeres tienen cuenta bancaria. Estas desigualdades se agudizan en las economías en desarrollo en comparación con las de altos ingresos.

## EN EL MUNDO EL 69% DE LOS ADULTOS TIENE UNA CUENTA FINANCIERA

Con este resultado el Perú es el segundo país en América Latina con mayor brecha de género financiero después de Ecuador, y a nivel mundial tiene la tasa más alta a la par de Emiratos Árabes Unidos.

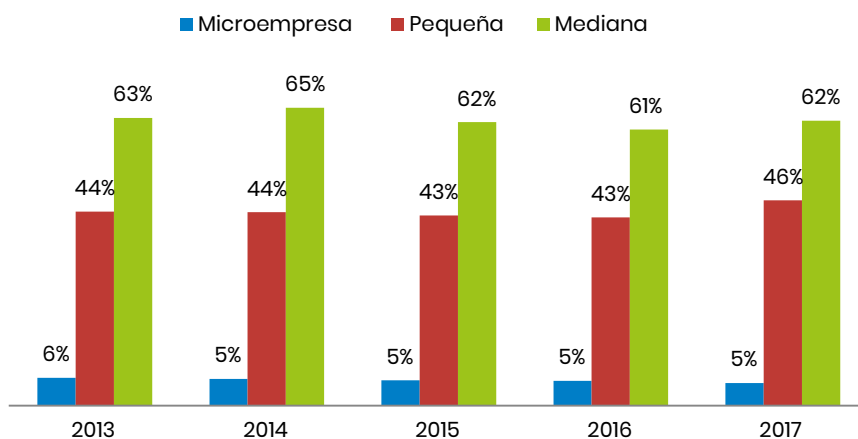
En el mundo, el 69% de adultos tiene una cuenta en el sistema financiero o tiene un proveedor de dinero móvil, lo que representa un avance respecto al 62% que se registró en 2014. En las economías desarrolladas, cerca del 94% de la población adulta posee una cuenta financiera, en cambio en las economías en desarrollo solo el 63% posee una. No obstante, persisten las desigualdades en el acceso según

### POCA COBERTURA

Según el Ministerio de la Producción, en el 2017 un total de 1 millón 908 mil empresas formales operaron en Perú, de las cuales el 96,2% son microempresas, el 3,2% pequeñas empresas, 0,1% medianas empresas y 0,5 grandes empresas. Es decir, el 99,4% del universo empresarial está constituido por las microempresas y pequeñas empresas (Mypes), de las cuales solo el 6% tuvo acceso al sistema financiero. Asimismo, la evolución del acceso al sistema financiero por parte de las mypes es desalentadora, en especial para las microempresas, que pasaron de una cobertura de 5,6% en 2013 a 4,6% en 2017, en cambio para las pequeñas empresas pasó de 44,0% a 46,3%. En cuanto a la oferta crediticia por parte del sistema financiero, la SBS reporta que a enero 2019 se otorgaron créditos empresariales por valor de S/ 196.996 millones, de los cuales solo el 20% fueron destinados para las mypes.

Las principales fuentes de financiamiento de este segmento

PERÚ: INCLUSIÓN FINANCIERA DE EMPRESAS\*



\*Empresas formales registradas en el sistema financiero

Fuente: Ayllu

Elaboración: IEDEP

empresarial provinieron en un 51% de las microfinancieras (empresas financieras, cajas municipales, cajas rurales de ahorro y crédito) y en un 47% de la banca múltiple.

## IMPULSAR POLÍTICAS

Desde 2015 se viene impulsando la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), a través de un plan de acción que apunta entre sus metas al 2021 a lograr que el 100% de la población que vive en distritos con presencia del sistema financiero tenga cobertura, el 75% de adultos disponga de una cuenta financiera, el número de pagos electrónicos por persona al año sea de 80, el 30% de la Población Económicamente Activa (PEA) cotice en el sistema de pensiones y que el 50% de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) cuenten con acceso a financiamiento.

Este esfuerzo es reconocido en el Microscopio Global 2018, elaborado por The Economist, donde se evalúa el entorno regulatorio operativo en 55 países donde Perú ocupa la segunda posición, después de Colombia, debido a que la inclusión financiera es un

foco clave para los sectores público y privado, que han promovido un marco regulatorio que aspira a equilibrar la supervisión, el riesgo y la protección del consumidor con la competencia y la innovación.

## OTRAS ALTERNATIVAS

A nivel mundial las *Fintech*, que son las empresas que ofertan a sus clientes productos y servicios financieros tecnológicos e innovadores, han cobrado gran importancia.

## EN ESTE TEMA SE DEBE PERSISTIR EN SUPERAR LOS FACTORES LIMITANTES

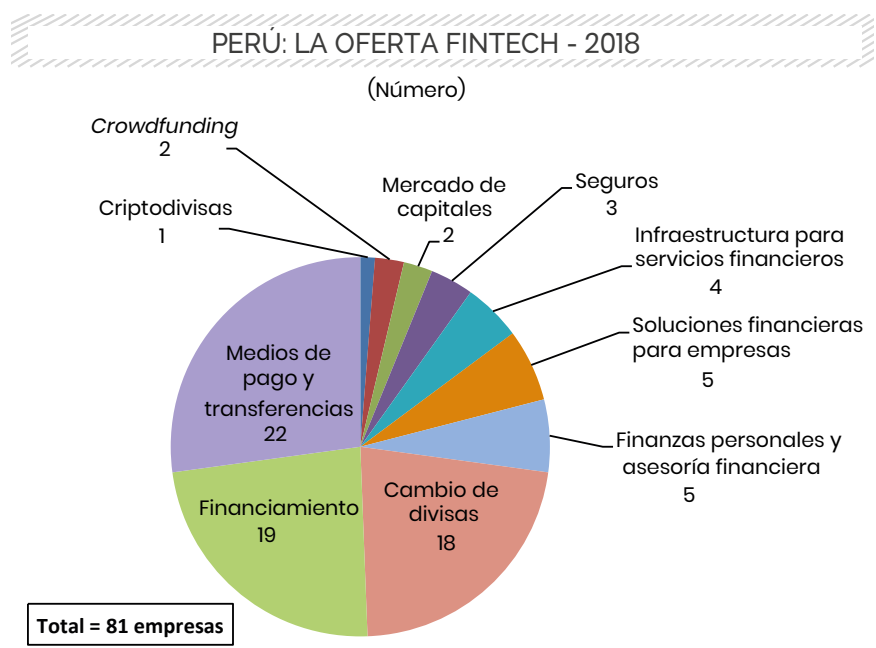
Según el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, se definen como las innovaciones financieras habilitadas por la tecnología que podrían dar como resultado nuevos

modelos de negocios, aplicaciones, procesos o productos con un efecto material asociado en los mercados financieros y las instituciones, y la provisión de servicios financieros.

Según un reporte de Ayllu, a enero del 2019 existen en el Perú 81 empresas *Fintech*, las cuales están clasificadas en nueve categorías que provienen de las *startup*, entidades financieras (como un banco) o empresas no financieras. Los servicios que ofrecen las *Fintech* son diversos, es así que 22 de ellas son de medios de pago y transferencias (tarjetas principalmente), 19 son empresas de financiamiento dedicadas a factoring, consumo, capital de trabajo, entre otros, ya sea con recursos propios o actuando como intermediarias, y 18 son de cambio de divisas, realizando transacciones entre soles, dólares y euros de manera rápida.

Según Fintech Perú, a noviembre de 2018 fueron atendidos más de 20 mil usuarios por empresas de cambio de divisas y US\$112 millones transados. Por su parte, en lo que se refiere a empresas de financiamiento estas movilizaron S/59 millones en créditos, los cuales tienen un 25,7% de interés promedio anual, que está por debajo del costo promedio de créditos de consumos en bancos y cajas municipales que llegan hasta 44,5% y 33,2%, respectivamente. Asimismo, el financiamiento colectivo o *crowdfunding* tiene más de 4 mil usuarios atendidos y S/17 millones financiados.

Con este panorama, se debe persistir en superar los factores que limitan la inclusión financiera. Por el lado de la oferta, la infraestructura insuficiente y reducida conectividad, mercados concentrados en zonas urbanas, servicios complejos e inadecuados a la demanda, contratos confusos e información compleja. Por el lado de la demanda, bajos niveles de educación financiera, informalidad, limitado acceso a la información y desconfianza en las entidades financieras.



Fuente: Ayllu

Elaboración: IEDEP