

GRUPO 2

ANÁLISIS FINANCIERO DE DIFERENTES ENTIDADES

RENZO AGUILAR
FELIX MIYAHIRA
KOTLER GARAY
GUSTAVO UCEDA
GABRIEL YSIDRO

OBJETIVO GENERAL

Comparar los métodos de financiamiento
empresarial y de emprendimiento en
diferentes instituciones y productos
financieros.

METODOLOGÍA

Investigación de cada plataforma financiera

Describir los procesos para obtener el financiamiento

Realizar los cálculos de financiamiento en plazos

Establecer las semejanzas y diferencias entre cada modo de financiamiento

Incluir la información encontrada sobre la FINTECH y los medios alternativos de financiamiento.

Concluir cuál de los modelos de financiamiento es más viable, menos engorroso y factible para un empresario y/o emprendedor.

INTERBANK



Banco Internacional del Perú S.A.A (Ruc N° 20100053455), es uno de los 4 principales bancos a nivel nacional. Creado el 1 de mayo de 1897 bajo el nombre de Banco Interbank.

Se caracteriza por ser uno de los bancos con mayor digitalización en el país, ofreciendo productos innovadores a más de 2 millones de clientes.

Tiene una plataforma móvil sólida y la incorporación de la billetera digital "Plin" (compartido con Scotianbank).

Sus principales productos son las cuentas de ahorro e inversiones, financiamiento a través de factoring, préstamos y garantías, pagos y cobros a diferentes instituciones, entre otros.

Su sede principal, torre Interbank, se encuentra entre las avenidas Javier Prado y Paseo de la República, en el distrito de la Victoria.

PRINCIPALES CRÉDITOS PARA EMPRENDEDORES



Interbank

Interbank apoya tu negocio:

Este préstamo esta dirigido a los clientes que tienen un emprendimiento o un negocio pequeño que esten trabajando con Izipay o con IzipayYa (ex Tunki); tiene un limite de hasta 10,000 soles. El proceso es muy selectivo; sin embargo mencionan que se debe llenar un formulario y vas a poder aplicar al crédito en el caso que cumplas con el primer requisito.

Capital de trabajo:

Este préstamo tiene el fin que el cliente o PYME que lo solicite pueda comprar mercadería, pagar a proveedores, cubrir gastos, entre otras cosas. Presenta diversas facilidades como las dos modalidades para el método de pago o los periodos de gracia. Su TEA es sujeta a una evaluación; sin embargo, va en el rango de 26.252% a 44.636%.

Programa Impulso MYPERÚ:

Este es un programa que ayuda a las pequeñas empresas dandoles un préstamo para el capital de trabajo y/o consolidación de deudas. Este financiamiento presenta diversas ventajas tanto desde su periodo de gracia parcial como los bonos de buen pagador. La TEA va a depender bastante de la evaluación que se le hace a la empresa.

CONCLUSIONES DE SIMULACIÓN

TEA	19.52%	Plazo	3 años	
Seguro de desgravamen	0.107%	Monto	90000	
Seguro multirriesgo	0.102%	Cuotas	36	
TCEA	19.73%			
En el caso de Interbank, se calcula la TCEM				
TCEM	1.5118%			
Fechas de pago	Amortización	Intereses	Cuotas	Saldo Total
0				90000
1 12/2024	\$/ 1,899.49	1360.638	\$/ 3,260.12	\$/ 88,100.51
2 1/2025	\$/ 1,928.20	1331.921	\$/ 3,260.12	\$/ 86,172.31
3 2/2025	\$/ 1,957.35	1302.77	\$/ 3,260.12	\$/ 84,214.96
4 3/2025	\$/ 1,986.94	1273.178	\$/ 3,260.12	\$/ 82,228.02
5 4/2025	\$/ 2,016.98	1243.139	\$/ 3,260.12	\$/ 80,211.03
6 5/2025	\$/ 2,047.48	1212.646	\$/ 3,260.12	\$/ 78,163.56
7 6/2025	\$/ 2,078.43	1181.692	\$/ 3,260.12	\$/ 76,085.12
8 7/2025	\$/ 2,109.85	1150.27	\$/ 3,260.12	\$/ 73,975.27
9 8/2025	\$/ 2,141.75	1118.373	\$/ 3,260.12	\$/ 71,833.52
10 9/2025	\$/ 2,174.13	1085.993	\$/ 3,260.12	\$/ 69,659.39
11 10/2025	\$/ 2,207.00	1053.124	\$/ 3,260.12	\$/ 67,452.39
12 11/2025	\$/ 2,240.36	1019.759	\$/ 3,260.12	\$/ 65,212.03
13 12/2025	\$/ 2,274.23	985.8883	\$/ 3,260.12	\$/ 62,937.79
14 1/2026	\$/ 2,308.62	951.506	\$/ 3,260.12	\$/ 60,629.18
15 2/2026	\$/ 2,343.52	916.6038	\$/ 3,260.12	\$/ 58,285.66
16 3/2026	\$/ 2,378.95	881.1741	\$/ 3,260.12	\$/ 55,906.71
17 4/2026	\$/ 2,414.91	845.2086	\$/ 3,260.12	\$/ 53,491.80
18 5/2026	\$/ 2,451.42	808.6995	\$/ 3,260.12	\$/ 51,040.37
19 6/2026	\$/ 2,488.48	771.6384	\$/ 3,260.12	\$/ 48,551.89
20 7/2026	\$/ 2,526.11	734.017	\$/ 3,260.12	\$/ 46,025.78
21 8/2026	\$/ 2,564.30	695.8268	\$/ 3,260.12	\$/ 43,461.49
22 9/2026	\$/ 2,603.06	657.0593	\$/ 3,260.12	\$/ 40,838.42
23 10/2026	\$/ 2,642.42	617.7057	\$/ 3,260.12	\$/ 38,216.01
24 11/2026	\$/ 2,682.37	577.7571	\$/ 3,260.12	\$/ 35,533.64
25 12/2026	\$/ 2,722.92	537.2046	\$/ 3,260.12	\$/ 32,810.72
26 1/2027	\$/ 2,764.08	496.0389	\$/ 3,260.12	\$/ 30,046.64
27 2/2027	\$/ 2,805.87	454.251	\$/ 3,260.12	\$/ 27,240.77
28 3/2027	\$/ 2,848.29	411.8312	\$/ 3,260.12	\$/ 24,392.47
29 4/2027	\$/ 2,891.35	368.7702	\$/ 3,260.12	\$/ 21,501.12
30 5/2027	\$/ 2,935.06	325.0582	\$/ 3,260.12	\$/ 18,566.06
31 6/2027	\$/ 2,979.44	280.6853	\$/ 3,260.12	\$/ 15,586.62
32 7/2027	\$/ 3,024.48	235.6416	\$/ 3,260.12	\$/ 12,562.14
33 8/2027	\$/ 3,070.21	189.9169	\$/ 3,260.12	\$/ 9,491.93
34 9/2027	\$/ 3,116.62	143.5009	\$/ 3,260.12	\$/ 6,375.31
35 10/2027	\$/ 3,163.74	96.38318	\$/ 3,260.12	\$/ 3,211.57
36 11/2027	\$/ 3,211.57	48.55314	\$/ 3,260.12	\$/ 0.00
				\$/ 117,364.42
				\$/ 27,364.42



Interbank

En esta simulación se tomo en cuenta los siguientes datos:

Plazo: 3 años

Numeros de cuotas: 36

Monto: 90,000

TEA: 19.52% (aproximado)

CREDISCOTIA

CrediScotia™
CON TODO

CrediScotia Financiera S.A. (RUC N.º 20255993225) es una institución financiera peruana, parte del Grupo Scotiabank, fundada en 1997. Se especializa en ofrecer productos de crédito accesibles para personas y PYMES con dificultades para acceder a financiamiento.

Sus principales productos incluyen créditos personales, préstamos vehiculares e hipotecarios, créditos para PYMES y tarjetas de crédito. Comprometida con la inclusión social, apoya a microempresarias, organiza sorteos regionales y diseña productos para sectores marginados financieramente.

PRINCIPALES CRÉDITOS PARA EMPRENDEDORES

CrediScotia[®] CON TODO

Crédito Capital de Trabajo:

Este préstamo está diseñado para financiar la adquisición de **productos y materiales necesarios para el funcionamiento** de tu empresa. Los montos disponibles a financiar van desde S/500 hasta S/90,000, con una Tasa Efectiva Anual (T.E.A.) varía entre un mínimo de 22% y un máximo de 90%.

Línea Capital de Trabajo:

Esta línea de crédito está diseñada para **financiar la compra de mercadería destinada a la venta y los insumos necesarios** para la producción de tu negocio. Los montos disponibles para financiar van desde S/500 hasta S/90,000. La TEA mínima es de 22% hasta un máximo de 77%.

Financiamiento para Activos e Inversiones:

Este préstamo está diseñado para financiar la adquisición de maquinaria, equipos, vehículos, locales comerciales. Está clasificado como préstamo en cuotas para Activo Fijo, ofrece una Tasa Efectiva Anual (T.E.A.) varía entre el 21% y el 77%, que depende de las condiciones específicas del crédito.

CONCLUSIONES DE SIMULACIÓN

CrediScotia[®]
CON TODO

TEA	22%	Plazo	3 años	
Seguro de desgravamen	0,8314%	Monto	S/.90.000,00	
Seguro negocio seguro		Cuotas	36	
TCEA			22,83%	
TCEM			1,7285%	
Fechas de pago	Amortización	Intereses	Cuotas	Saldo Total
0				S/.90.000,00
1 2/12/2024	S/.1.823,21	S/.1.555,61	S/.3.378,82	S/.88.176,79
2 2/1/2025	S/.1.854,72	S/.1.524,10	S/.3.378,82	S/.86.322,06
3 2/2/2025	S/.1.886,78	S/.1.492,04	S/.3.378,82	S/.84.435,28
4 2/3/2025	S/.1.919,39	S/.1.459,43	S/.3.378,82	S/.82.515,89
5 2/4/2025	S/.1.952,57	S/.1.426,25	S/.3.378,82	S/.80.563,32
32 2/7/2027	S/.3.101,37	S/.277,46	S/.3.378,82	S/.12.950,86
33 2/8/2027	S/.3.154,97	S/.223,85	S/.3.378,82	S/.9.795,89
34 2/9/2027	S/.3.209,50	S/.169,32	S/.3.378,82	S/.6.586,39
35 2/10/2027	S/.3.264,98	S/.113,84	S/.3.378,82	S/.3.321,41
36 2/11/2027	S/.3.321,41	S/.57,41	S/.3.378,82	S/.0,00
		S/.121.637,56		S/.31.637,56

Se simula la situación de un cliente del préstamo para Capital de Trabajo por un monto de 90000 soles. Se usa una TEA del 22%. Adicionalmente, se tiene que incluir el seguro de desgravamen (que tiene un valor del 0.8314%). Las cuotas son fijas y se establecen de forma mensual.

C MAC TRUJILLO



La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. (RUC N.º 20132243230) es una entidad financiera que se centra en proveer de productos de crédito y ahorro a personas y MYPES de la región de La Libertad.

Su público objetivo son emprendedores de las áreas rurales del país, personas con discapacidades o en menor medida, personas con menos acceso a información financiera y credicitia.

PRINCIPALES CRÉDITOS PARA EMPRENDEDORES



Micro emprendedor Caja Trujillo:
Crédito dirigido a incrementar el stock de un negocio o mejorar los activos. Ofrece líneas de crédito de 5000 a 20000 soles e incluyen seguros de desgravamen y multirriesgo.

Tiene una TEA del 35.4%.

CrediAmigo: Crédito dirigido a personas con alguna discapacidad. Se ofrecen créditos de hasta 20000 soles para el negocio. También se ofrecen créditos solo con firma y sin garantía de hasta 5000 soles. Incluye los seguros antes mencionados.
La TEA es de 31.90%.

Créditos Agropecuarios: Se dividen en 2: Agrícola Emprendedor y Pecuario Emprendedor. Se brindan plazos y créditos de acuerdo a la producción (cultivos o ganado) y se financian los insumos propios de cada negocio (insumos como fertilizantes o semillas para los agricultores y alimentos, medicinas veterinarias para los pecuarios).
Las TEA son de 28% y 29.5%, respectivamente.

CONCLUSIONES DE SIMULACIÓN

MICROEMPRENDEDOR CAJA TRUJILLO

	TEA	35,40%		Plazo	1 año
Seguro de desgravamen		0,108%		Monto	10000
Seguro multirriesgo		0,034%		Cuotas	12
TCEA		35,54%			
En el caso de CMAC Trujillo, se calcula la TCEM					
	TCEM	2,5666%			
	Fechas de pago	Amortización	Intereses	Cuotas	Saldo Total
0					10000
1	02/12/2024	S/ 722,14	256,66468	S/ 978,81	S/ 9.277,86
2	02/01/2025	S/ 740,68	238,12978	S/ 978,81	S/ 8.537,18
3	02/02/2025	S/ 759,69	219,11915	S/ 978,81	S/ 7.777,49
4	02/03/2025	S/ 779,19	199,62058	S/ 978,81	S/ 6.998,30
5	02/04/2025	S/ 799,19	179,62155	S/ 978,81	S/ 6.199,11
6	02/05/2025	S/ 819,70	159,10922	S/ 978,81	S/ 5.379,41
7	02/06/2025	S/ 840,74	138,07042	S/ 978,81	S/ 4.538,67
8	02/07/2025	S/ 862,32	116,49162	S/ 978,81	S/ 3.676,35
9	02/08/2025	S/ 884,45	94,358963	S/ 978,81	S/ 2.791,90
10	02/09/2025	S/ 907,15	71,658244	S/ 978,81	S/ 1.884,75
11	02/10/2025	S/ 930,43	48,374877	S/ 978,81	S/ 954,32
12	02/11/2025	S/ 954,32	24,493909	S/ 978,81	S/ 0,00
		S/ 10.000,00	S/ 11.745,71	S/ 1.745,71	

MANOS EMPRENDEDORAS

	TEA	67,00%		Plazo	1/2 año
Seguro de desgravamen		0,108%		Monto	5000
Seguro multirriesgo		0,034%		Cuotas	6
TCEA		67,14%			
En el caso de CMAC Trujillo, se calcula la TCEM					
	TCEM	4,3736%			
	Fechas de pago	Amortización	Intereses	Cuotas	Saldo Total
0					5000
1	02/12/2024	S/ 746,76	218,67763	S/ 965,44	S/ 4.253,24
2	02/01/2025	S/ 779,42	186,01757	S/ 965,44	S/ 3.473,81
3	02/02/2025	S/ 813,51	151,92909	S/ 965,44	S/ 2.660,30
4	02/03/2025	S/ 849,09	116,34974	S/ 965,44	S/ 1.811,21
5	02/04/2025	S/ 886,23	79,21431	S/ 965,44	S/ 924,99
6	02/05/2025	S/ 924,99	40,45474	S/ 965,44	S/ 0,00
					S/ 5.792,64 S/ 792,64

- Créditos a corto -mediano plazo (no exceden de 3 años).
- TEA's altas, pero es lo esperado por el riesgo del crédito por el tipo de clientes.
- Esto se soluciona con pocas cuotas (no permiten más de 2 años en algunos créditos)

COMPARACION DE LAS 3 ENTIDADES

INTERBANK

- En el análisis cualitativo, el crédito MYPERÚ ofrece una buena solución para solventar gastos de capital de trabajo y pago de deudas de empresas ya establecidas. A comparación de CrediScotia o CMAC Trujillo, el público objetivo son negocios ya establecidos (no los que recién empiezan) puesto que se pueden pagar en el mediano plazo.
- En el análisis cuantitativo, las TEAS son relativas al banco, pero en promedio son más bajas que la de las otras entidades. Incluyen periodos de gracia.
- Las limitaciones del crédito son que los solicitantes son duramente evaluados, pero esto se compensa con las tasas

CREDISCOTIA

- En el análisis cualitativo, para el préstamo para Capital de Trabajo se aprecia que va dirigido a negocios rentables que puedan solventar grandes cantidades de préstamo (con una línea de hasta 90000 soles).
- En el análisis cuantitativo, se encuentran tasas relativamente bajas. En este contexto, se puede asemejar a Interbank. Sin embargo, no tiene opciones para incluir períodos de gracia.
- Las principales limitaciones al igual que Interbank es la dureza de la calificación del historial y se le adiciona la falta de períodos de gracia. Se compensa con la TEA, la cual es competitiva.

CMAC TRUJILLO

- De forma cualitativa, se puede concluir que el sector objetivo del crédito Micro Emprendedor Caja Trujillo son personas con dificultad para acceder a créditos y con negocios jóvenes.
- De forma cuantitativa, se encuentran TEA's bastante altas (35.4% para el crédito) y períodos de pago bastante cortos (algunos no mayores a 2 años). Las cantidades de las líneas de créditos son inferiores a las de Interbank y CrediScotia.
- Las principales limitaciones del crédito son los períodos de pago y la ausencia de períodos de gracia, pero es coherente con el público objetivo.

CAPITAL DE CRECIMIENTO (PRIVATE EQUITY)

El capital de crecimiento (growth equity) es una modalidad de inversión dentro del private equity dirigida a empresas en expansión que ya cuentan con ingresos estables. A diferencia de etapas tempranas de financiamiento, el capital de crecimiento permite a las compañías escalar rápidamente y consolidarse sin asumir deudas elevadas o perder el control operativo. Los inversionistas adquieren una participación sin llegar a controlar la empresa, lo cual beneficia a los dueños al aportar capital, contactos y experiencia. Ejemplos notables incluyen las inversiones de Seaya Ventures en Glovo y Wallbox para expansión tecnológica y de mercado.



BANCA VIRTUAL

La banca virtual es un modelo de negocio dentro del sector fintech que permite a los usuarios acceder a servicios financieros de manera completamente digital, eliminando la necesidad de acudir a sucursales físicas



SERVICIOS OFRECIDOS

CUENTA DE AHORRO



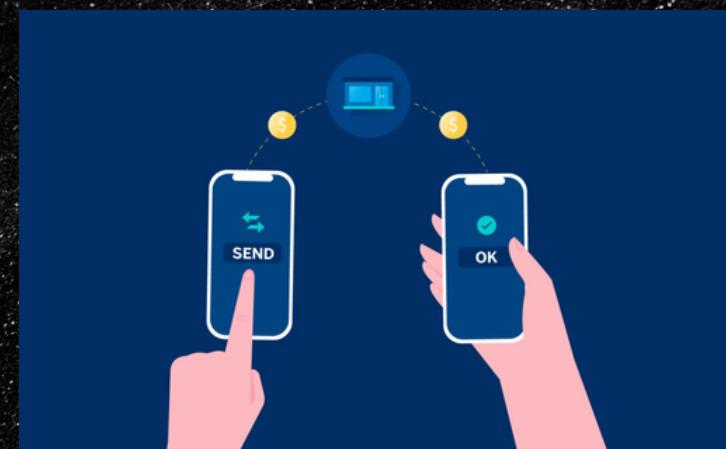
DEPÓSITO A PLAZO



PAGOS AUTOMÁTICOS



TRANSFERENCIAS



CAMBIO DE MONEDA



PLATAFORMA TECNOLÓGICA

CLOUD COMPUTING



BLOCKCHAIN



APIS ABIERTAS



BENEFICIOS PARA EL CONSUMIDOR

ATENCIÓN 24/7



PERSONALIZACIÓN



TRANSACCIONES SEGURAS



TRANSPARENCIA Y CONTROL FINANCIERO



CONCLUSIONES



las TEA's que ofrece cada institución son inversamente proporcionales al tiempo o periodos de pago que se les asigne, es decir, a mayor TEA, se espera que el cliente cancele la deuda en el menor número de cuotas posibles (esto para no generar sobre interés).

Consideramos que el capital de crecimiento es un medio de financiamiento poderoso, no solo por los resultados cuantitativos que la empresa puede llegar a alcanzar gracias al volumen de inversión, sino por la red de contactos y valor agregado que los inversionistas proporcionan al empresario.

La tendencia a la transformación digital está contribuyendo sustancialmente a la mejora y rediseño de las bancas virtuales en las entidades financieras. Sin embargo, en nuestro país queda por avanzar en ese aspecto, pues de las 3 entidades financieras analizadas solo Interbank presentaba una banca virtual actualizada y robusta.

GRUPO 2

GRACIAS