

# MICROFINANZAS®

[www.microfinanzas.pe](http://www.microfinanzas.pe)

SÍGUENOS:     



## EL PODER LEGISLATIVO DE ESPALDAS A LA REALIDAD

Proyecto de ley que pretender poner tope a las tasas de interés fomentaría la usura y perjudicaría el proceso de inclusión financiera que viene ejecutando acertadamente las microfinancieras.

Entidades del sector micro financiero advierten que de aprobarse iniciativa legislativa entorpecería su labor social de apoyo a poblaciones vulnerables.

### Vehículo de inclusión financiera

A consecuencia de la pandemia de la Covid-19, la pobreza monetaria se incrementará de 20.2% en el 2019 a 30.3% en el 2020.

Esto significa que 3,3 millones personas caerán en la pobreza como consecuencia directa de la pandemia. Ante este escenario es crucial la participación de las microfinancieras para apoyar a las personas de menos recursos.

Pág. 2

### Alcanzó los 100 mil usuarios

Wayki App, la primera startup peruana de las microfinanzas. Caja Cusco lanzó la app en mayo del presente año, con la finalidad de ofrecer a sus clientes un nuevo canal alternativo para la realización de operaciones interbancarias, pago de crédito y consulta de saldo, asimismo el pago de servicios y tarjetas de crédito de otras entidades financieras.

Págs. 10-11

### 2020: Un año para el olvido

Entre la crisis sanitaria, económica y política el 2020 ha sido un año difícil para el Perú que tiene la tarea de recuperarse del impacto lo antes posible. El sector microfinanzas no es ajeno al impacto negativo de la pandemia y crisis política. Por ahora el sector está respaldado por las medidas dadas por la SBS.

Págs. 12-13



VERSIÓN DIGITAL



Por: Wilder Mayo Méndez - Director

# INCLUSIÓN FINANCIERA PARA REDUCIR LA POBREZA

*La pandemia de la Covid-19 incrementó los indicadores de pobreza y pobreza extrema siendo los más afectados los niños, niñas y adolescentes. Por ende, es importante fortalecer a las microfinancieras para revertir las cifras.*

La niñez y adolescencia son ventanas de oportunidad de importancia decisiva. Existe amplia evidencia que demuestra que invertir en las niñas, niños y adolescentes puede lograr altas tasas de retorno para toda la sociedad en su conjunto, sostiene el premio Nobel de Economía James Heckman. Sin embargo, la pandemia del Covid-19 viene afectando a este importante grupo poblacional y sus familias al atraparlos en la pobreza y extrema pobreza.

La pandemia de la COVID-19 constituye la mayor crisis económica y sanitaria que el Perú ha enfrentado en su época moderna. En el plano económico, el Perú será uno de los países más afectados del mundo, con una contracción en el Producto Bruto Interno (PBI) de -12%.

Según el INEI, el Perú tiene una población de 9 millones 652,000 niñas, niños y adolescentes. Este grupo poblacional es, sin lugar a dudas, uno de los más afectados por la pandemia de la Covid-19, especialmente porque ya se encontraban, desde antes de la pandemia, en mayor proporción que la población adulta en situación de pobreza monetaria y pobreza extrema.

De acuerdo a un estudio de Unicef denominado "Covid-19: Impacto en la pobreza y desigualdad en niñas, niños y adolescentes en el Perú", la pobreza monetaria se incrementará de 20.2% en el 2019 a 30.3% en el 2020. Esto significa que 3,3 millones de personas caerán en la pobreza como consecuencia directa de la pandemia. Igualmente, se proyecta que la pobreza se reducirá a 25.8% en el 2021 como consecuencia de la reactivación económica esperada para el próximo año.

En el caso de las niñas, niños y adolescentes se estima que la pobreza monetaria se incrementará de 26.9% en el 2019 a 39.9% en el 2020, cifra que es su-

perior en 9.6 p.p. a la pobreza estimada para la población en general. En términos absolutos, esto significa que el número de niñas, niños y adolescentes en situación de pobreza monetaria se incrementará aproximadamente de 2.9 millones en el 2019 a 4.1 millones en el 2020, esto es, 1.2 millones de niñas, niños y adolescentes caerán en la pobreza.

Asimismo, considerando la recuperación esperada en el ingreso de los hogares para el 2021, se estima que este nivel de pobreza se reduzca a 32.1%, valor por encima de la incidencia esperada para la población en general para dicho año (25.8%). Estas cifras reflejan que las niñas, niños y adolescentes son un grupo que sufre en mayor medida las consecuencias negativas de la crisis económica y sanitaria provocada por la Covid-19.

De acuerdo al estudio, las niñas, niños y adolescentes de zonas rurales serán los más afectados, pues la pobreza en este grupo se incrementará en 14.0 p.p. entre el 2019 y el 2020, de 48.3% a 62.3%, mientras que en el ámbito urbano, se incrementará en 11.3 p.p., de 20.9% a 32.2%.

En cuanto a la pobreza extrema en las niñas, niños y adolescentes, esta se incrementará de 4.2% en el 2019 a 9.5% en el 2020. En términos absolutos, esto significa que el número de niñas, niños y adolescentes en esta situación se elevará aproximadamente de 452,000 en el 2019 a 974,000 en el 2020, esto es, 522,000 niñas, niños y adolescentes caerán en la pobreza extrema.

El incremento proyectado de la pobreza extrema en la población infantil y adolescente también es superior al de la población en general (5.3 p.p. frente a 3.5 p.p.).

Ante este complejo escenario, el estudio de Unicef

una serie de recomendaciones de política enfocadas en tres dimensiones: (i) mejorar la información para identificar a los hogares con niñas, niños y adolescentes en situación de pobreza, (ii) brindar apoyo inmediato para reducir la pobreza infantil, y (iii) mejorar el sistema de protección social.

Adicionalmente, las cajas municipales y rurales han demostrado ser las entidades idóneas para avanzar en la inclusión financiera y facilitar capital a las familias más pobres del país.

El sector de las microfinanzas en el Perú ha sido muy exitoso a lo largo de los años, habiendo alcanzado el Perú el liderazgo mundial por varios años.

En este sector participan cajas municipales de ahorro y crédito, financieras, Edpymes, cajas rurales de ahorro y crédito y otras instituciones, atendiendo a 2.8 millones de peruanos, especialmente a los sectores más vulnerables.

Según la SBS, el porcentaje de peruanos adultos que tienen una cuenta de depósito en el sistema financiero ha pasado de 29% en el 2015 al 40% en el 2019. Esto ha sido en gran medida gracias a las microfinancieras.

Es crucial para el país que las microfinancieras continúen siendo el gran vehículo de inclusión financiera y de reducción de pobreza para de esta manera mermar el impacto del Covid-19 sobre los indicadores de pobreza y pobreza extrema, principalmente sobre los niños, niñas y adolescentes.

Hay que fortalecer al sector de microfinancieras en lugar de restarles recursos como pretende hacerlo el poco estudiado proyecto de ley para poner topes a las tasas de interés.



# Caja Sullana

**Gente como tú**  
Ayudando a gente como tú

**34**  
años

**JUNTOS**  
**LO EXTRAORDINARIO**  
*¡es posible!*

# DESARROLLO TECNOLÓGICO DE CAJA AREQUIPA

**Marco Lúcar Bérninzon, Gerente Central de Administración y Operaciones de Caja Arequipa**

## ¿Cuáles son los nuevos proyectos digitales de la Caja Arequipa?

Tenemos varios proyectos, de ellos, El App y HomeBanking son dos que en definitiva mantenemos en constante proceso de cambio, a pesar que no son soluciones nuevas.

Además un equipo dedicado a idear, diseñar y ejecutar nuevas formas de facilitar la atención de clientes por estos canales. Esto nos ha permitido ofrecer cada vez más y mejores servicios a nuestros clientes.

Uno de los últimos proyectos, que se ha iniciado con gran impulso, es el de la robotización. Consideramos que a pesar que normalmente funcionan tras bambalinas, generan una eficiencia muy importante y aceleran la operativa y respuesta ante nuestros clientes.

## El Covid-19 acelero la tecnología en todo el mundo, hoy todos utilizamos aplicativos móviles. ¿Cuáles son las ventajas de este servicio?

Lo más importante: el tiempo. La mayor ventaja que existe a nivel del uso de canales digitales es el tiempo. En este caso específico, el ahorro de tiempo se correlaciona directamente con el dinero.

Estamos trabajando para que los clientes puedan hacer en su app lo mismo que pueden hacer en una oficina, lo que significa que no tienen que gastar en movilidad, no tienen que dejar de atender su negocio, no tienen que esperar largas colas para ser atendidos.

En el entorno Covid, además del tiempo, está la seguridad. La no exposición de la salud al tener que ir a una agencia es un factor bastante fuerte.

## ¿Cuáles son las funciones del soporte del Software transnacional?

Hemos creado una nueva arquitectura de servicios sobre el Core Bancario, el cual nos permite cambios, creación y mejora de canales y productos en forma muy ágil, lo cual hace que el costo y tiempo baje.

## ¿Qué servicios ofrece Caja Arequipa para facilitar la vida al cliente?

El último servicio en el que hemos trabajado es el desembolso digital de créditos. Este proyecto está en constante evolución y estamos aumentando las medidas de seguridad para permitir el desembolso de cantidades mayores de dinero, con la misma o mayor seguridad que si se hiciera en agencia.

Otro punto en el que estamos trabajando, resultado de una idea de una de nuestras intraemprendedoras, es el de la atención y contratación virtual a través de un proyecto llamado Representante de Servicio Digital.



## ¿Cuáles son los desafíos de las instituciones, en la era digital?

El desafío más grande es el de convertirnos en una empresa ágil para ofrecer soluciones en los tiempos que ahora los clientes nos exigen.

Este punto implica una EVOLUCIÓN de nuestra cultura, una transformación completa de la forma en la que hacemos las cosas y el por qué las hacemos. El año 2021 vamos a tener más de 5 mesas ágiles trabajando en Caja Arequipa, lo que nos va permitir ser muchos más ágiles y dinámicos.

## ¿Cuánto tiempo demora el proceso de un crédito con el desarrollo tecnológico?

Si hablamos de un crédito aprobado, el cliente sólo tiene que ejecutar el desembolso digital, por lo que estamos hablando de 1 minuto aproximadamente, si es un crédito pre aprobado puede tardar 5 minutos.

También tenemos implementados los desembolsos digitales, que han generado una reducción en el tiempo de desembolso que supera el 30%

## Para la Caja, la cultura y la estrategia de negocios son importantes

No son importantes, son esenciales. No hay forma de transformarnos si no cambiamos la cultura y no tenemos una estrategia clara.

Querer ejecutar cambios (como el ir a un modelo ágil, por ejemplo) sin cambiar la cultura, es imposible.

## ¿Cuál es la situación en transformación digital en Caja Arequipa?

El laboratorio de Innovación marcó un punto de inicio

bastante importante para este proceso. Además, hemos potenciado las áreas de Canales Alternativos y de Inteligencia de Negocios (es muy complicado transformarse si no se tiene información).

A pesar de que aún estamos en proceso de transformación, ya estamos preparando productos que saldrán primero en el App y luego en la agencia, lo que consolida nuestra política planteada de mobile first.

## Detállelos las funciones del laboratorio de Innovación de Caja Lab

El laboratorio tiene 4 funciones importantes:

Democratizar la innovación: capacitar y motivar los procesos de innovación en cada área de Caja Arequipa. Motivar la transformación digital en cada una de las personas de la organización.

Innovar (valga la redundancia): Tenemos un espacio físico donde recibimos ideas (y sino, buscamos problemas) y a partir de aquí es que comenzamos un proceso de ideación que tiene que terminar materializado en un prototipo funcional.

Digitalizar: El laboratorio tiene dentro de sus funciones el buscar procesos tediosos o demasiado manuales y llevarlos a un entorno digital. Un ejemplo de esto es que el laboratorio participa activamente dentro del desarrollo y mantenimiento de la aplicación móvil y homebanking.

Desaparecer: Consideramos que este es el punto más importante. No queremos ser una empresa con un laboratorio de innovación, queremos ser una empresa innovadora y eso se logrará con la evolución de los conceptos y de la cultura. Cuando podamos masificar los conceptos, el laboratorio debería dejar de ser un área de Caja Arequipa.



¡Solicita tu crédito para capital de trabajo!

# FAE MYPE MUJER

## Beneficios:



Atractivas tasas de interés



No necesita firma de conyúge



Subsidio del 10%

¡Obtén tu crédito de hasta S/ 2,500!

Búscanos en:



[www.cajaica.pe](http://www.cajaica.pe)

# UN PROYECTO NOCIVO PARA EL SECTOR MICROFINANCIERO

*Propuesta legislativa de fijar tasas de interés fomentaría la usura e iría en contra de la inclusión financiera, advierte Jorge Solís, presidente del directorio de Caja Huancayo.*

El Presidente del Directorio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo Jorge Solís Espinoza, consideró que el proyecto de Ley próximo para ser debatido en el pleno del Congreso, y que pretende regular las tasas de interés del sistema financiero, es un incentivo perverso que fomentará la usura en el país.

Precisó que ahora solo el 6% de las Mypes acceden a los servicios financiero. De aprobarse dicho proyecto de ley se estaría condenando al 94% restante a quedarse anclados en la banca informal, cuyos financiamientos son de usura porque se mueve realmente con tasas que llegan en promedio entre el 20 y 100% mensual, incluso obteniendo intereses superiores a 1000 % al año.

“Los prestatarios que lamentablemente recurren a este mercado paralelo no sienten mucho el impacto porque son créditos que se pagan al goteo, sin embargo, terminan descapitalizados”.

Según Solís, de aprobarse dicho proyecto serán las entidades pequeñas, como las cajas rurales o cooperativas, del sistema financiero las que verían afectadas su operatividad.

De acuerdo a la SBS, los mayores ingresos que tienen las financieras son por los créditos de consumo. Del 100% de ingresos que tienen, el 79% es por gastos administrativos (el mayor gasto es por personal) y de provisiones. Por ejemplo, si a una caja le ingresa S/ 100, de ese total, S/ 45 se va para gastos administrativos, S/ 34 a gastos de provisiones, S/ 8 gastos financieros, S/ 6 otros gastos y S/ 7 va la utilidad neta.

Si bien ese 86% de TEA que pagan los deudores recién bancarizados pareciera alto, no lo es compara-

do con las tasas que ofrecen los prestamistas informales.

“Este proyecto impone condiciones sin un criterio equitativo, sin distinguir a quienes puede afectar o no. Esta es una ley irracional que va a terminar afectando a las entidades microfinancieras y fundamentalmente a los micro y pequeños empresarios”, subrayó Solís.

## DEBILITA LA INCLUSIÓN FINANCIERA

Asimismo, enfatizó que dicho proyecto de ley va en contra de la política de inclusión financiera considerando que son las microfinancieras las entidades que más bancarizan, principalmente a esos emprendedores que no son considerados por la banca tradicional.

En ese sentido, mencionó que los costos de transacción para la inclusión financiera son muy altos considerando los grandes niveles de informalidad en el país. Detalló que los emprendedores de este país no cuentan con libros de balance, registro en la Sunat, garantías o activos que respalden su financiamiento; sin embargo, son atendidos por las entidades microfinancieras.

“Este proyecto de ley no interpreta esta situación de la economía real del país, poner topes a las tasas de interés impactaría gravemente en la sostenibilidad de las entidades dedicadas a éste rubro, haciendo que éstas personas migren al mercado negro”, apuntó.

Según información de la SBS, cada año alrededor de 450 mil nuevas personas ingresan al sistema financiero a través de créditos de consumo, siendo

su primera experiencia crediticia con las pequeñas entidades.

En opinión de Solís, las políticas del Estado deben estar orientados a fortalecer e impulsar la inclusión financiera creando un ecosistema favorable cerrando la brecha de infraestructura digital, empoderando más al cliente lo que redundará en oferta más beneficiosa para los usuarios del sistema financiero.

“Existe una correlación entre la pobreza y niveles de inclusión financiera, consecuentemente las leyes deben ser mejor meditadas y que no resulten un efecto contrario”, dijo.

## PROPUESTA

El Perú ha avanzado considerablemente en inclusión financiera tal es así que el Microscopio Global de Economist Intelligence Unit (EIU) ubica en el primer lugar al Perú como país con un entorno favorable a la inclusión financiera con 23 puntos encima del promedio de América Latina y el Caribe. No obstante el avance, según Solís hay mucho por mejorar.

Al respecto, el ejecutivo resaltó la importancia de promover la mayor competencia entre los actores del sector que se reflejaría en una mejor oferta financiera y menores costos de financiamiento a favor de los millones de emprendedores.

Como ejemplo a lo mencionado, dijo que un aspecto a relevar es que se autorice a todas las entidades financieras, como a las cajas municipales, la gestión de tarjetas de crédito y que no sea solo un producto privativo de algunos bancos, lo que incidiría en tasas más competitivas.

# Enfocados en la inclusión y el desarrollo

Con el objetivo de financiar el crecimiento de emprendimientos liderados por mujeres, Caja Arequipa, por primera vez para una caja municipal, ha emitido un bono subordinado que permitirá apoyar los emprendimientos de mujeres trabajadoras en los sectores agrícola, comercio, producción y servicios.

**Son más de 57 millones de soles, en una emisión a ocho años, que contribuirán directamente con la inclusión financiera y desarrollo de sectores vulnerables en todo el país.**



#CajaConSentido

#ImpulsandoTuBienestar



**caja**  
arequipa



## HACÍA UN CRÉDITO 100% DIGITAL, PERO CON CALIDEZ HUMANA

*Ana Lucia Pinto, jefa del Departamento de Proyectos y Cooperación Técnica en la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.*

La pandemia aceleró el proceso de transformación digital. Crear una cuenta de ahorros en pocos minutos, evitar esperas y trámites, tener cero costos de mantenimiento, ofrecer plazos fijos y créditos a tasa accesible e incluso emitir tarjetas de crédito, son parte de un proyecto de la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FEPCMAC) que tiene como objetivo que las entidades asociadas otorguen a sus clientes un crédito de trabajo de manera virtual, pero sin perder el trato casi amical entre el analista y su asesorado.

Para los usuarios de las Cajas Municipales la rapidez es una prioridad y necesitan tener claridad sobre la probabilidad y requisitos para que les aprueben el crédito. La demora en los procesos o el rechazo de un crédito pueden hacerles perder oportunidades de negocio que son importantes para ellos. Esto les genera ansiedad y frustración. A menudo si hay algo que puedan hacer para agilizar los procesos, lo harán. Esto es una de los hallazgos del estudio.

“Se hizo un estudio en el que participaron diferentes ca-

jas municipales y se realizaron solo entrevistas virtuales y en campo. Hubo una gran participación de mujeres. Otro de los hallazgos del estudio es que los usuarios de las cajas municipales establecen una relación de lealtad con los analistas, pues ellos son los que demuestran interés por su situación, con ellos han construido confianza y les han ayudado a que su negocio se mantenga o crezca”, comentó Ana Lucia Pinto, jefa del Departamento de Proyectos y Cooperación Técnica de la FEPCMAC.

Pinto precisó que el proceso de transformación digital a nivel de las cajas avanza bastante bien en el “campo”, aunque reconoce que la profundidad del avance de la digitalización es dispersa dentro de las mismas cajas. “Hay productos financieros que los han digitalizado y otros que no. Entonces tienes un mix. No correspondería segmentar a la caja, tendríamos que segmentar el producto”, apuntó.

Según la especialista, en lo referido a la transformación digital se “pasó del dicho al hecho” y resaltó la facilidad como el usuario de las cajas municipales se adecuó a

comunicarse con su analista mediante el WhatsApp.

“Lo que sí se avanzó muchísimo con el proyecto de la FEPCMAC es el cambio en la cultura organizacional hacia la digitalización de servicios financieros. Ahora todas las cajas están hablando un mismo idioma en los que significa una transformación digital de servicios financieros”, añadió Pinto.

### DESCUBRIMIENTOS

El estudio ha revelado que los clientes de las diferentes cajas municipales no tienen temor a las nuevas tecnologías y que pese a que radican en diferentes partes del país, las necesidades y requerimientos de los usuarios son similares.

“Las cajas pensaban que un cliente de caja Ica iba a pensar distinto a un cliente de caja Maynas, por un tema de idiosincrasia geográfica. Eso no ocurre, no hay distinción ni por zonas geográficas ni por género. Tampoco hay el tema de que las mujeres tienen mayor predisposición a un crédito digital que los hombres, eso no ocurre. Es decir, no hay que hacer adaptaciones de un mundo mujeres o de un mundo geográfico, pensando en un cliente selva o un cliente costa”, señaló Pinto.

El estudio también determinó que un crédito digital tiene un menor costo operativo, lo que significaría una menor tasa de interés.

### RECOMENDACIONES

A partir de los hallazgos encontrados y de algunas oportunidades se plantearon principios de diseño que deberían ser transversales durante todas las etapas de viaje del nuevo crédito: Seguridad en cada interacción, producto y servicio digital con calidez, alianzas en el ecosistema financiero y facilidades para el uso de herramientas digitales.

Los usuarios de las Cajas Municipales perciben que en los canales digitales existen potenciales riesgos frente a su privacidad y su dinero. Por ende, un crédito 100% digital debería comunicar lo importante que es para la caja municipal brindar seguridad a los usuarios y ayudarlos a familiarizarse con las diferentes herramientas para que entiendan para que son y cómo les están ayudando a protegerse. La interfaz debe estar orientada a generar confianza.

La calidez de los analistas es parte importante de la diferenciación de las Cajas Municipales frente a otras entidades en el mercado. Al respecto, el estudio recomendó que el crédito digital deberá mantener la sensación de calidez humana durante el proceso, involucrando a los analistas y a otros puntos de contacto humanos. La tecnología debe ser un habilitador de esos contactos y no un remplazo.

“Considerando la importancia del analista, el estudio recomendó que las funcionalidades de un crédito 100% digital deberían incluir la posibilidad de visualizar con quién se está hablando y tener información completa de esa persona. Además, un asesor virtual debería ser asignado de manera permanente a cada usuario”. Señaló Pinto.

A los usuarios les afecta negativamente que las Cajas Municipales no estén integradas a otras entidades financieras. El estudio consideró que el crédito digital debería ir acompañado de un plan de desarrollo de alianzas estratégicas con otras entidades financieras para hacer que los movimientos de dinero tengan menos barreras.



# YA SOMOS **100 MIL** WAYKIS



Superamos el  
**MILLÓN**  
de operaciones  
en nuestro  
**Wayki app**

- Con Wayki App puedes realizar todas tus operaciones*
- *Transferir dinero a cualquier banco o caja.*
  - *Pagar tus servicios.*
  - *Abrir tu cuenta de ahorros y Plazo Fijo 100% digital.*
  - *Muy pronto tu crédito 100% digital.*

 **CAJA  
CUSCO**



## MÁS DE 100 MIL CLIENTES DISFRUTAN DE LOS BENEFICIOS DE *Wayki App: La primera startup peruana de las microfinanzas*

Este martes 15 de diciembre, el aplicativo móvil de Caja Cusco, «Wayki App» luego de 7 meses de lanzado al mercado, alcanzó a más de 100 mil usuarios quienes, desde la comodidad de su celular, pueden realizar diversas operaciones interbancarias de manera fácil, rápida y segura.

Caja Cusco lanzó «Wayki App» en mayo del presente año, con la finalidad de ofrecer a sus clientes un nuevo canal alternativo para la realización

de operaciones interbancarias, pago de crédito y consulta de saldo, asimismo el pago de servicios y tarjetas de crédito de otras entidades financieras.

El presidente de Directorio de Caja Cusco, Ing. Fernando Ruiz Caro Villagarcía, destacó la importancia de la perspectiva del cliente respecto a los servicios que la entidad financiera ofrece: «En vista del entorno competitivo de las entidades financieras y bancarias, y cambios en los comportamientos del consumidor, todas las

empresas cuentan con diversos canales en vista que los consumidores de hoy en día están más conectados, todos usan el smartphone como parte de su vida diaria, es por ello que estamos sujetos a cumplir las expectativas de los clientes, tanto de ahorros como créditos, sabemos que estamos en constante evaluación por parte de ellos, para recibir las mejores herramientas y facilidades en el acceso a nuestros servicios financieros, por ello, en Caja Cusco nos anticipamos a cubrir esas necesidades, adaptándonos al perfil del usuario, que está en permanente evolución.», señaló.



## BENEFICIOS DE WAYKI APP DE CAJA CUSCO

A su vez, el Gerente Central de Administración, Mg. John Olivera Murillos resaltó la implementación de los objetivos que tiene Caja Cusco en la transformación digital para hacer frente a estos retos, «Nuestra estrategia digital está orientada a tres pilares fundamentales: Mejorar la eficiencia operativa, para transformar y movilizar las operaciones de mayor volumen a canales digitales; incrementar las ventas digitales, para que los clientes puedan acceder digitalmente a los productos de ahorro y crédito que ofrecemos sin acercarse a las agencias; y finalmente mejorar la experiencia de trabajo de

los colaboradores, agilizando los procesos de créditos lo que permitirá mejorar la productividad de la fuerza comercial y cercanía de sus clientes.», declaró. «Wayki App» se ha convertido en la primera startup peruana de las microfinanzas: Este medio multicanal, que permite al usuario abrir una Cuenta de Ahorros, ahora implementa la función de apertura de Cuenta a Plazo Fijo 100 % digital, y a la fecha se registra más de 100 mil usuarios quienes disfrutan de los beneficios de Wayki App superando el primer millón de operaciones en esta

plataforma.

Caja Cusco sigue reforzando sus equipos ágiles y consolida como la primera startup de las microfinanzas. Caja Cusco y su equipo Wayki continúan trabajando para brindar nuevas experiencias a sus clientes a través de nuevos canales alternativos, y a inicios del 2021 lanzará el crédito 100% digital «Wayki Cash» con el que permitirá mayor comodidad a sus usuarios.



## UN AÑO PARA EL OLVIDO

*Entre la crisis sanitaria, económica y política el 2020 ha sido un año difícil para el Perú que tiene la tarea de recuperarse del impacto lo antes posible, comentó Joel Siancas Ramírez, presidente del Directorio Caja Sullana.*

### —¿Cuál es su balance para este año?

La pandemia provocó el cierre generalizado de empresas y negocios. No obstante, las más afectadas son las que se encuentran en el sector turismo y entretenimiento. Por otro lado, las entidades financieras siguieron trabajando, pero se cayeron las colocaciones. Los programas como Reactiva o FAE mermaron la caída.

Entonces el 2020 no es un buen año. Los que consideran lo contrario, felicitaciones, pero a la gran mayoría de empresas les ha ido mal, siendo los más afectados los millones de trabajadores que se quedaron sin empleo.

En este grupo de afectados también están los millones de microempresarios que se han quedado descapitalizados e incluso han tenido que cerrar sus negocios.

### —Y al impacto negativo de la pandemia hay que sumarle la crisis política...

Tenemos un problema de menor demanda de bienes y servicios, explicado por los menores ingresos de las personas. A lo anterior le sumamos las diferentes marchas y bloqueos de carreteras que frenan la recuperación de la economía. Ahí hay una debilidad por parte del Gobierno al no poner orden. Todos podemos protestar,

pero lo que no podemos hacer es cerrar carreteras.

El escenario actual a nivel macro desacelera las inversiones y preocupa a los agentes económicos externo que ven un gran problema de institucionalidad en el país e incluso matices de anarquía. Entonces este año no solo por la pandemia, también por el factor político es un año bastante malo.

### —¿Cómo lo anterior afecta al sector microfinanzas?

El sector microfinanzas no es ajeno al impacto negativo de la pandemia y crisis política. Por ahora el sector



está respaldado por las medidas dadas por la SBS. No olvidemos que el regulador permitió incrementar las provisiones para cubrir a los impagos. Considero que en lo que resta para llegar hasta marzo o abril veremos el real impacto de la pandemia en el sector microfinanzas.

En ese periodo van a subir todas las provisiones de los créditos que no han podido ser cubiertos por parte de las personas y las empresas.

Ahora vemos que las utilidades de las cajas municipales han caído bastante. En algunas no se nota el deterioro porque han provisionado desde antes de la pandemia.

### —¿El 2021 volveremos a los indicadores antes de la pandemia?

La economía peruana caerá entre 13% y 14% este año. Para el 2021 se prevé un crecimiento de 10% pero no servirá para cubrir la caída de este año. Entonces, estimando un crecimiento del PBI de 4% o 4.5%, recién el 2022 volveríamos a los indicadores de 2019.

### —¿Considera que debido a la pandemia se perdió un año de crecimiento?

Sí. A nivel global se perdió por lo menos un año de crecimiento. Lo más triste es la cantidad de muertos debido al Covid-19. La pandemia evidenció la precariedad del sistema de salud peruano y demás servicios básicos que se les debe brindar a la población. ¿a dónde fueron los ingresos al fisco producto de los más de 18 años de crecimiento económico? En el país se habla bastante de lucha contra la corrupción, sin embargo, no veo que alguien de mayor nivel o de alta dirección vaya preso por los señalamientos que existen.

### —La falta de institucionalidad parece un problema endémico en el país que también afecta o ralentiza el crecimiento económico...

Hubo años donde lo que ocurría en la política no impactaba en la económico, pero eso no puede suceder siempre. Lamentablemente ahora lo que sucede en el ámbito político repercute en lo económico, principalmente cuando el malestar de la población se desborda y se cierran calles y carreteras.

El Gobierno debe respetar las protestas, pero también debe de asegurar el libre tránsito de las personas, no es posible que se tomen carreteras interrumpiendo el comercio bajo el argumento del derecho a la protesta. Hay que respetar los derechos de los que protestan y de los que no lo hacen.

### —¿Cuáles consideran son los riesgos para el crecimiento económico el 2021?

Debido al deterioro político y un mal manejo de la pandemia, la casi inminente llegada de una segunda ola de Covid-19 cause estragos en el país. Un segundo riesgo es el incremento de las protestas o del malestar social que afecte a los comercios, que perjudique el normal abastecimiento de alimentos. Ambos riesgos también se traducen en una mayor tasa de desempleo.

### —¿El malestar social es justificado?

Se puede entender el malestar social en torno a la política y la corrupción, pero no comparto que ahora se cuestione todo lo bueno conseguido con el crecimiento económico de las últimas décadas, como la reducción de la pobreza.

### —Pero se redujo la pobreza monetaria, la pobreza multidimensional sigue ahí, no se reduce...

El crecimiento económico tiene que ser acompañado reformas y mejoras en la legislación que apunten hacia una mejor redistribución de la riqueza.

En la medida que va creciendo el país y va creciendo la economía, tiene que hacerse mejoras para ser compartidas con el sector más débil de la población, que es el asalariado y con los que no tienen trabajo.

### —En los últimos años se incrementó el salario mínimo, pero pareciera insuficiente para atender las necesidades de las familias

Considero que el salario no es un indicador de bienestar. Siempre nos fijamos en el ingreso, pero no en el egreso. En algunos países hay salarios fluctuantes o variables. Es decir, si la economía cae el salario cae, pero baja lo mínimo. El salario sube si la economía mejora, hay grandes utilidades, por ende, los salarios mejoran.

Pero acá queremos imponer cosas que no van de la mano con esas variables. Estamos viendo como se comienza a satanizar al empresariado, sin embargo, ese empresariado generó muchísimo empleo y pagó cuantiosas sumas de impuestos que se tradujeron en obras.

### —Pero las familias, principalmente los de menos recursos, no han visto mejoras para ellos y en su entorno

El empresariado, el buen empresariado aporta al crecimiento del país. La corrupción en torno a las obras no es culpa del empresario peruano, sino algunas constructoras quisieron llevar malos vínculos con los políticos. Pero el buen empresario siguió trabajando y generando esos impuestos necesarios para pagar deuda externa y para pagar obras, mediante sus impuestos.

Entonces hubo una mejora, pero ahora vemos al empresario como alguien malo, negativo y no podemos seguir con esa actitud. Entonces es necesario resaltar que el dinero para el financiamiento de programas sociales u obras de infraestructura vienen de los impuestos que pagan las personas y los empresarios.

Para distribuir hay que generar riqueza, si distribuyes no generando riqueza, vas menguando el país y lo vas a deteriorar.

### —¿Qué debería hacer el gobierno para dinamizar la economía?

Lo primero es vacunar a la población contra el Covid-19, sin eso no podemos salir porque está el riesgo latente al contagio.

Segundo tema básico es continuar con el programa Reactiva y llegar a aquellos empresarios que no han sido beneficiados. Además, es necesario ampliar los plazos de los créditos y garantizar a través del Estado a aquellas personas que han venido pagando sus deudas y comienzan a deteriorarse por la pandemia.

Entonces hay que activar mecanismos para que la economía no se desacelere. Y que a las entidades financieras no se les cargue el tema de provisiones que va a generar temas de deficitarios para el año 2021.

### —Los indicadores de desempleo aumentaron y preocupan más considerando que muchas de estas personas que se quedaron sin trabajo tiene compromisos con las entidades financieras.

Aproximadamente son dos millones de personas que están sin trabajo y no generan ingresos. Estas personas han podido seguir cubriendo sus necesidades por medidas atípicas como la disponibilidad de su fondo de pensiones, pero ese dinero también se le acabó.

Entonces es necesario reactivar la economía. Para reactivar se necesitan personas sanas, carreteras libres y mayores facilidades crediticias para que puedan cumplir con sus pagos en un mediano plazo. Ahora no hay que presionarlo por el crédito porque sino lo vas a eliminar del sistema crediticio.

En ese sentido, es importante mantener vigente las empresas que son viables en el tiempo para que la gente no pierda el empleo. Es necesario conseguir un crecimiento sostenible de la economía y el empleo.



## ES NECESARIO APOYAR A LOS MICROEMPRESARIOS

*La crisis sanitaria y económica ha afectado principalmente a los millones de emprendedores y otros perdieron sus empleos, consideró Hernán Rodríguez, Gerente General de la Caja Metropolitana de Lima.*

La pandemia de la COVID-19 constituye la mayor crisis económica y sanitaria que el Perú ha enfrentado en su época moderna. En el plano económico, el Perú será uno de los países más afectados del mundo, con una contracción en el Producto Bruto Interno (PBI) de -12%, en el 2020, según el Banco Mundial (2020) y el Banco Central de Reserva del Perú (2020), aunque existen proyecciones más pesimistas, como la del Fondo Monetario Internacional (2020).

La cuarentena en Perú ha dejado 6.7 millones de desempleados en Perú, con el mes de junio como el de peor resultado, al haber registrado 55% de desempleo, según cifras compartidas por el economista Kurt Burneo.

Ante este complicado escenario, Hernán Rodríguez, Gerente General de la Caja Metropolitana de Lima, consideró importante que las diferentes cajas municipales, cooperativas o financieras apoyen a los millones de microempresarios que son los más afectados por la pandemia.

Es conocido que la economía peruana es informal. Hasta antes de la cuarentena o del aislamiento social teníamos un 72% de trabajo en el sector informal, o sea un poco más de siete de cada diez eran informales. Según Burneo, considerando los altos índices de desempleo por la pandemia la tasa de informalidad en el sector laboral aumentó a 90%.

“Es necesario sumar esfuerzos para apoyar a los microempresarios. En la Caja Metropolitana ya los hemos ayudado con los créditos otorgados por Reactiva, pero los seguiremos apoyando. Es necesario seguir bancarizando, presentarles productos a esos emprendedores que han perdido sus empleos por la pandemia”, consideró Rodríguez.

Asimismo, recordó que al iniciarse la pandemia la Caja Metropolitana de Lima reprogramó el 77% del total de su cartera Mype, equivalente a S/ 88 millones. A la fecha, dichos clientes vienen cumpliendo con sus pagos.

Como parte de los créditos de Reactiva 1 y 2, la Caja Metropolitana colocó S/ 62 millones en créditos beneficiando a dos mil clientes.

### MENOS RUIDO POLÍTICO

El Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) estima que el 2021 la economía peruana crecerá 10% y que para el 2022 ya el país se habrá recuperado e incluso a niveles previos a la pandemia. Sin embargo, ¿qué riesgos podrían impedir el crecimiento?

Para Rodríguez, uno de los mayores riesgos a la economía peruana viene por el lado de una nueva oleada del Covid-19, no obstante, consideró que alentar las inversiones y fomentar el dinamismo de la economía depende de la tranquilidad que se brinde desde el Ejecutivo y Legislativo.

“Tiene que dejarse de lado los enfrentamientos, respetar la institucionalidad y trabajar por el Perú. No olvidemos que los más afectados por la inestabilidad política y económica son los microempresarios, los negocios pequeños que ven mermados sus ingresos”, opinó.

Por el lado externo, el riesgo viene por un retraso de la solución médica y distribución de la vacuna. Además, de un deterioro de las condiciones financieras globales.

### CAMPAÑA 0% DE INTERÉS

Con el objetivo de brindar facilidades a las familias peruanas, la Caja Metropolitana de la Municipalidad de Lima lanza su campaña de 0% de intereses para créditos con garantía de joyas, que otorgará 30 días sin intereses a quienes los soliciten bajo esta modalidad hasta fin de año.

Para acceder a este beneficio no es necesario contar con un historial crediticio. Además, se puede solicitar en cualquiera de las agencias de la entidad financiera; el trámite se llevará a cabo en pocos minutos.

La Caja Metropolitana lleva más de 70 años otorgando créditos con garantía de joyas, lo que la convierte en una de las entidades con mayor respaldo y seguridad a nivel nacional. Además, cuenta con otros tipos de créditos: para capital de trabajo, compra de equipos y maquinarias, y descuento por planilla a tasas competitivas.



## CAJA AREQUIPA MARCA UN HITO HISTÓRICO

*Emite primer bono social de inclusión financiera dirigido a mujeres microempresarias. Este bono por S/ 57 millones fue suscrito por BID Invest.*

Caja Arequipa, se convirtió en la primera caja municipal en emitir bonos subordinados, al anunciar un bono social de inclusión financiera, cuyos recursos servirán para financiar el crecimiento de micro y pequeñas empresas (MYPEs) en propiedad o lideradas por mujeres en el Perú, indicó el presidente del directorio de Caja Arequipa, José Málaga.

De esta manera, la entidad financiera apoya el empoderamiento femenino y cuenta con el respaldo de BID Invest, miembro del Grupo BID, que suscribió el bono social.

“Nuestra cultura organizacional es de apoyo a las mujeres. Por ejemplo, el 51% de nuestros trabajadores son mujeres y el 50% de nuestra cartera está dirigida a apoyar a las emprendedoras”, comentó José Málaga.

El bono, denominado en soles peruanos, es equivalente a US\$16 millones y tiene un plazo de ocho años. Lo hecho por Caja Arequipa es un hito histórico en el sector microfinanzas considerando que es el primer bono subordinado que ha sido estructurada y colocada por una caja municipal.

Los recursos provenientes de la colocación del bono se destinarán a apoyar su estrategia de crecimiento en las carteras dirigidas a mujeres microempresarias en el Perú y financiar el fortalecimiento patrimonial de Caja Arequipa, explicó el BID.

Además, añadió, contribuirá al desarrollo del mercado de capitales y bonos temáticos en el Perú y la región.

“Se espera que brinde una señal a otros actores del segmento de las microfinanzas para mejorar sus mecanismos de medición y monitoreo de inclusión financiera como los créditos a mujeres microempresarias”, mencionó.

### SUPÉRATE MUJER

En línea con la permanente búsqueda del bienestar de sus clientes y las familias peruanas, Caja Arequipa pretende fortalecer el crecimiento para MYPEs lideradas por mujeres a través de los diversos tipos de créditos que la entidad otorga, especialmente con su producto dirigido exclusivamente a este segmento, llamado “Supérate Mujer”.

“Supérate Mujer es un crédito para mujeres microempresarias en los sectores agrícola, comercio, producción y servicios, para incrementar su capital de trabajo o hacer inversiones para mejorar o renovar sus equipos y maquinaria. El impacto en inclusión y desarrollo de esta iniciativa es muy importante y este hecho resalta la solidez de la Caja como institución y su vocación por la inclusión en el Perú”, comentó José Málaga.

Caja Arequipa, líder del sistema de cajas municipales, una de las más importantes instituciones de microfi-

nanzas del Perú, fue la primera entidad de su tipo en ingresar al mercado de capitales en julio de 2010 con la primera emisión de certificados de depósito negociables.

Además, es la primera en emitir un bono en el mercado local en diciembre de 2017 y en desarrollar una estrategia de finanzas responsables con un rating independiente. Sus esfuerzos de modernización y digitalización la mantienen en la vanguardia.

A noviembre, Caja Arequipa cuenta con cerca de 4000 empleados y 180 agencias a nivel nacional, superando los 390,000 clientes de créditos y más de 1,160,000 depositantes.

BID Invest, miembro del Grupo BID, es un banco de desarrollo, comprometido a promover el desarrollo económico de sus países miembros en América Latina y el Caribe a través del sector privado. BID Invest financia empresas y proyectos sostenibles que maximicen el desarrollo económico, social y medio ambiental en la región.

“Este acontecimiento reafirma a Caja Arequipa como una entidad de gran solidez, cuyo compromiso con la inclusión y el bienestar de sus clientes se basa en la innovación y en la permanente adopción de soluciones que permitan cumplir con mayor eficacia su misión de buscar el bienestar de las familias peruanas”, concluyó el ejecutivo.



## LA IMPORTANCIA DE SEGURO DE DESGRAVAMEN EN TIEMPO DE COVID-19

*La pandemia también tomó por sorpresa a muchas entidades financieras que descubrieron que sus pólizas no los cubrían frente a la actual crisis sanitaria, afirmó Favio Amayo, apoderado comercial de Canales No Tradicionales en La Positiva Seguros.*

El seguro de desgravamen es un seguro que tiene por objeto pagar, al momento de tu fallecimiento, la deuda que mantienes frente con una entidad del sistema financiero, beneficiándose de esta manera los herederos, quienes se verán liberados de la obligación de pago del crédito. No obstante, muchas aseguradoras no cubren el coronavirus ni las enfermedades producidas por éste por ser considerado una pandemia, advirtió Favio Amayo, apoderado comercial de Seguro La Positiva.

De acuerdo con cifras del Ministerio de Salud, la pan-

demia por el Covid-19 ha dejado a la fecha poco más de 36,000 decesos. Mas allá del dolor que significa despedirse de un ser querido, muchos familiares se han visto obligados a tener que afrontar las deudas financieras -pago de préstamos o cancelación de tarjetas- dejadas por su familiar fallecido debido a la cláusula de exclusión en el seguro de desgravamen que exime a las aseguradoras de cubrir las deudas dejadas por el asegurado.

Amayo explicó que casi la totalidad de los desgraváme-

nes en el Perú se encuentran reasegurados. Es decir, parte del riesgo de la cobertura de vida y de invalidez que contiene el desgravamen descansa sobre una compañía de reaseguros mucho más grande que por lo general tiene su sede en Europa. Entonces estos negocios reasegurados tienen cláusulas de exclusión que detalla las razones por las cuales no se cubre un siniestro.

“Muchas entidades financieras no habían prestado atención de que sus pólizas de desgravamen contenían una exclusión típica de pandemia, esto debido a que la coyuntura actual no tenía precedente. Felizmente, el ramo de desgravamen de La Positiva Seguros no tenía esa exclusión y hemos brindado cobertura a los siniestros a consecuencia de la pandemia”, afirmó.

### AMPLÍA COBERTURA

Normalmente los seguros de desgravamen se activan en cuatro posibles escenarios: por fallecimiento a consecuencia de muerte natural, muerte accidental, por invalidez total y permanente a consecuencia de una enfermedad o a consecuencia de un accidente del asegurado.

De esta manera, los familiares quedan liberados de la deuda automáticamente. Lo único que los familiares del asegurado deben hacer es acercarse a la entidad financiera, donde les indicarán los documentos que deben presentar.

Si el siniestro cumple con las condiciones de la póliza, la aseguradora entregará a la entidad financiera, la indemnización correspondiente para cubrir la deuda.

En ese sentido, Amayo comentó que durante la pandemia han sido más el número de fallecidos por enfermedades indirectamente relacionadas al Covid-19. Asimismo, resaltó que solo en cuatro meses (julio a octubre) el número de siniestros se incrementó en más de 200% comparado con el mismo periodo del 2019.

“La cantidad de siniestros que hemos pagado ha aumentado muchísimo, tanto en severidad como en frecuencia. Además, recuerda que dentro de las modalidades del desgravamen existen los hipotecarios que son otorgados principalmente por los bancos y algunas financieras. Los créditos hipotecarios son tomados a largo plazo y muchos de los asegurados se encuentran ya en una edad avanzada, constituyendo uno de los principales grupos de riesgo en esta pandemia. Se atendieron muchos siniestros de desgravamen hipotecarios”, apuntó.

### BENEFICIADOS

Según Favio Amayo, las entidades del sector financiero que contaban con un seguro de desgravamen que cubría pandemia se han visto beneficiadas con el pago puntual de las indemnizaciones.

Por otro, lado las entidades que no contaban con este seguro de desgravamen que cubre pandemia han tenido que modificar sus contratos con las reasegurados lo que implicó un incremento en las tasas de riesgo.

“Algunas compañías de seguro han tenido que modificar sus contratos de reaseguro en el ínterin con el propósito de no excluir los fallecimientos a consecuencia de una pandemia, incrementando naturalmente las tasas.

Esta situación eleva las primas en algunos casos, o modifica, en algunos otros, el esquema de retribución que perciben las entidades financieras por la comercialización de este seguro”, concluyó Amayo.





MICROFINANZAS

*Feliz Navidad*

MICROFINANZAS TE DESEA UNA FELIZ NAVIDAD EN  
COMPAÑÍA DE TUS SERES QUERIDOS.

SIGÁMONOS CUIDÁNDONOS EN CASA.





## INCLUSIÓN FINANCIERA SE REDUCIRÁ HASTA EN 15 PUNTOS PORCENTUALES

*Debido a la pandemia por el Covid-19, la inclusión financiera bajaría de 40% a 25% al finalizar el año, estimó Carlos Díaz Collantes, consultor en microfinanzas.*

### —¿Cómo ve el panorama para las microfinancieras actualmente?

Perú hace dos años fue escogido como el mejor ambiente para hacer microfinanzas, pero luego Colombia nos superó. Tenemos una industria microfinanciera bastante madura, con instituciones de trayectoria y experiencia en el negocio.

El sector microfinanzas en el Perú ha sido muy exitoso y, además, atendió a 3 millones de peruanos, especialmente sectores más vulnerables. La inclusión financiera en los últimos 5 años ha mejorado muchísimo, ha pasado de 29% en el 2015 a 40% en el 2019. Ese es el porcentaje de peruanos adultos que tiene una cuenta depósito en el sistema financiero. Es la forma como se calcula la inclusión financiera.

### —¿La pandemia por el Covid-19 ha impacto en los indicadores de inclusión financiera?

Sí. La crisis generada por la pandemia paralizó los negocios y ha aumentó fuertemente los índices de desempleo. Siendo cauto que los índices de inclusión financiera bajarán 15 puntos porcentuales de 40% a 25% para finales del año.

### —¿No le parece demasiado ese retroceso de 15 puntos porcentuales?

No, mi previsión todavía es cauta. Otros colegas esti-

man un retroceso de por lo menos 20 puntos porcentuales en los índices de inclusión financiera. Soy cauto considerando que la pandemia hizo que la gente no trabajara por lo menos dos meses. Luego comenzó a perder miedo porque debió decidir entre morir de hambre o por morir por el Covid-19.

Pese al panorama adverso, le tengo mucha confianza al microempresario peruano que ha pasado por varias crisis y espero que solo sean 15 puntos y el próximo año logremos al menos mantenernos en el 30% en los indicadores de inclusión financiera.

### —¿Programas como Reactiva y los diferentes FAE no han contribuido a mermar la caída de los indicadores de inclusión?

Desafortunadamente programas como Reactiva y el FAE solo ha beneficiado a un reducido número de empresas. Pero el sector más vulnerable que agrupa aproximadamente al 40% de las microempresas no han podido acceder a ningún programa por una sencilla razón, estos microempresarios no tienen una cultura crediticia adecuada. Ellos desconocen que es un reporte crediticio y menos saben que es una calificación de riesgo.

Es un sector que vive el día a día y no han podido tener un acceso a estos incentivos y esto es grave porque hay muchas microempresas y medianas empresas que están cerrando porque no tienen liquidez. La pandemia terminó con su patrimonio.

El problema con Reactiva ha sido a quién benefició los fondos. Esos créditos con tasas entre 1 y 2% no se han dado a las microempresas, se olvidaron de ellos. El argumento estatal para defender el éxito de estos programas es que han colocado tantos miles millones de soles pero ese dinero no ha llegado a las microempresas que solo buscan un capital entre 5.000 y 10.000 soles.

### —La lenta recuperación de la economía tampoco ayuda...

El sector microfinanzas engloba a tres millones de microempresarios, de ese total casi la mitad no ha tenido acceso al crédito durante más o menos cuatro meses. Entonces la reactivación económica es lenta. Si bien ya empezaron a trabajar, el problema es que hay mas oferta que demanda. Vemos muchos negocios que se están cerrando porque no pueden pagar el alquiler, en fin, muchos factores.

### —Una precisión. En el Perú existen aproximadamente 5.5 millones de unidades productivas ¿De ese total, ¿dónde quedan esos tres millones que me comenta?

Las pequeñas y microempresas suman aproximadamente 5.5 millones. De ese total, tres millones se refieren solo a microempresas. Este importante grupo de microempresarios no ha sido atendido por los programas estatales de crédito porque no califican, en su mayoría son negocios informales.



Nelsy Zegarra Jara  
Conducción

MICROFINANZAS  TV



**Crédito para  
tu negocio**

Vamos emprendedor

**¡Sí se  
puede!**

¡Solicita tu crédito y  
luchemos con coraje!

 **Caja Huancayo**