

ADEX

 ITC | T4SD Hub Peru

FINANCIAMIENTO "VERDE"

PARA PYMES EN PERÚ

ENERO 2020



CONTENIDO

Antecedentes	4
Resumen Ejecutivo	6
Capitulo 1 - Financiamiento (verde) En Perú	7
1.1. Panorama de Financiamiento (verde) para Pymes en el Perú	7
1.1.1. Pymes en el Perú	7
1.1.2. Financiamiento para Pymes en el Perú	8
1.1.3. Financiamiento para el Sector Agrario y Forestal en el Perú	9
1.2. Acceso a Financiamiento (verde) para Pymes	9
1.3. Descripción de Instrumentos Financieros (verdes)	11
Capitulo 2 - Perfiles De Instituciones Financieras	13
2.1. Perfiles de Bancos Comerciales	13
2.1.1. Banco de Crédito del Perú (Bcp)	13
2.1.2. Scotiabank	14
2.1.3. Banco Agropecuario - Agrobanco	15
2.2. Perfiles de Fondos de Inversión	16
2.2.1. Grassroots Business Fund (Gbf)	16
2.2.2. Nesst	17
2.2.3. Responsibility	18
2.2.4. Roots Capital	20
2.2.5. Oiko Credit	21
2.2.6. Shared Interest	22
2.2.7. Acumen	22
2.3. Perfiles de Organismos de Desarrollo	23
2.3.1. Cofide	23
2.4. Perfiles de otras Instituciones Financieras	24
2.4.1. Programa Pymex (mincetur)	24
2.4.1.1. Caja Huancayo	25
2.4.1.2. Caja Arequipa	26
2.4.2. Mibanco	27
Capitulo 3 - Paso a paso para solicitar un credito	29

ACRÓNIMOS

ADEX - Asociación de Exportadores

CMAC - Cajas Municipales de Ahorro y Crédito

COFIDE - Corporación Financiera para el Desarrollo

ITC - International Trade Centre

MINCETUR - Ministerio de Comercio Exterior y Turismo

MIPYME - Micro, Pequeña y Mediana Empresa

PYME - Pequeña y Mediana Empresa

SBS - Superintendencia de Banca y Seguros

SUNAT - Superintendencia Nacional de Administración Tributaria

T4SD - Trade for Sustainable Development

UIT - Unidad Impositiva Tributaria

EBITDA - Indicador financiero cuyo acrónimo significa en inglés Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization (beneficio antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones), es decir, es el beneficio bruto de explotación calculado antes de deducir los gastos financieros.

ANTECEDENTES

ADEX es una organización empresarial fundada en 1973 y se caracteriza por ser el gremio empresarial líder en comercio exterior peruano que trabaja por la defensa del sector exportador, su competitividad y el fomento de la cultura exportadora.

La misión de ADEX es contribuir a generar el desarrollo descentralizado y sostenible de las exportaciones peruanas, impulsando la innovación, competitividad e internacionalización de las empresas asociadas; promoviendo con especial énfasis la generación de valor agregado, el desarrollo de competencias y capacidades profesionales y empresariales con responsabilidad social y ambiental. En ese sentido, proyectos como el T4SD están alineados con los objetivos de dicha institución.

El ITC (Centro de Comercio Internacional por sus siglas en inglés), es la agencia conjunta de la Organización Mundial del Comercio y de las Naciones Unidas cuyos objetivos son: “reforzar la integración del sector empresarial de los países en desarrollo y las economías en transición en la economía mundial; mejorar el rendimiento de las instituciones de apoyo al comercio y la inversión para beneficio de las PYME; y , mejorar la competitividad internacional de las PYME”.

El ITC viene desarrollando desde hace más de 10 años el programa Comercio para el Desarrollo Sostenible, más conocido como T4SD. El Programa ayuda a las empresas, independientemente de su posición en la cadena de valor, a trazar su camino hacia un comercio más sostenible y conectarse con socios comerciales. El T4SD cuenta con el apoyo del Departamento Federal Suizo de Asuntos Económicos (SECO) y el Ministerio Federal de Cooperación Económica y Desarrollo (BMZ) de Alemania.

Desde el año 2019, el T4SD viene implementando en 6 países a nivel mundial (Perú, Ghana, Kenia, Laos, Vietnam y Nepal) el programa Centro Integral para el Comercio para el Desarrollo Sostenible (T4SD – HUB) que ofrece asistencia técnica personalizada para que las PYME a desarrollen capacidades y conocimiento para implementar prácticas comerciales verdes, centrándose en los aspectos clave, como los estándares de sostenibilidad, la resiliencia climática y la eficiencia de los recursos.

Para asegurar la sostenibilidad futura del T4SD HUB Perú, el ITC se alió con ADEX como socio estratégico para integrar los módulos desarrollados por el Hub en su paquete de servicios, los que serán ofrecidos a las PYMES asociadas y no asociadas a la institución.

En el Perú, el T4SD HUB está implementando, desde mayo del 2019 a diciembre del 2021, los siguientes módulos: Normas Voluntarias de Sostenibilidad, Eficiencia de Recursos y Producción Circular, Marketing y Posicionamiento de Productos Sostenibles, y Acceso al Mercado y Finanzas Verdes.

El módulo de Acceso al Mercado y Finanzas Verdes , busca que las PYMES beneficiarias: (i) comprendan la diferencia entre los instrumentos financieros de capital y deuda y el panorama de actores y entidades financieras en el país, (ii) sean capaces de identificar proveedores de subvenciones y proveedores financieros multilaterales que sean más relevantes para sus negocios desde la perspectiva de sostenibilidad y sus necesidades, (iii) puedan comunicar las necesidades financieras y explicar las razones para pedir prestado

o solicitar fondos, (iv) sepan cómo elaborar planes de negocios, materiales de lanzamiento, estados financieros requeridos por los proveedores financieros (si corresponde), y (v) logren conectarse con proveedores financieros a través de eventos organizados por el T4SD Hub Perú. En tal sentido, a través del presente reporte, titulado "Financiamiento (verde) para PYMES en Perú", se cumple el primer paso del módulo de Acceso al Mercado y Finanzas Verdes. El reporte identifica una lista de proveedores de financiamiento para PYMES peruanas, del sector agro y forestal. Además, se ha logrado recoger información de cada una de las fuentes de financiamiento identificadas a fin de conocer los criterios de elegibilidad, así como los productos financieros que ofrecen y las condiciones comerciales de los mismos.

"El presente documento ha sido elaborado con la asistencia financiera y/o el apoyo del Centro de Comercio Internacional (ITC). Las opiniones expresadas no representan ni deben considerarse en modo alguno como la expresión de la opinión oficial del Centro de Comercio Internacional (ITC)".

RESUMEN EJECUTIVO

En el Perú las oportunidades de financiamiento para el sector agro y forestal son aún muy limitadas. Existe una percepción en el sistema financiero tradicional de que ambos sectores económicos implican un riesgo muy elevado y por ello no son sectores priorizados para colocar fondos económicos.

En lo que respecta a las PYMES, no todos los bancos comerciales las consideran dentro de sus segmentos priorizados ya que trabajar con ellas, requiere de un conocimiento detallado de sus características y contexto particulares.

Por lo antes expuesto, las opciones de financiamiento tradicional disponibles para las PYMEs del sector agro y forestal son bastante limitadas. Es por ello que muchas empresas han optado por buscar financiamiento a través de canales no tradicionales como por ejemplo fondos de inversión de impacto.

Conscientes de esta problemática, que muchas veces limita las oportunidades de crecimiento de las PYMES, es que el Estado Peruano viene impulsando diferentes iniciativas para mejorar el acceso al financiamiento.

El Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (MINCETUR) está desarrollando un programa para que las Cajas Rural y Municipales puedan ofrecer dentro de sus productos financieros un producto orientado específicamente para las PYMEs exportadores, asimismo el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) a través del banco de desarrollo del Perú (COFIDE) está implementando un fondo de garantía (Fondo Crecer) para garantizar el financiamiento que instituciones financieras otorgan a las MIPYMEs.

En lo que respecta al financiamiento verde, ésta es una área aún muy incipiente en el Perú. No existen en los bancos comerciales productos específicos para financiar operaciones que tienden a reducir las emisiones de efecto invernadero o a contribuir con la resiliencia al cambio climático. Existen algunas iniciativas de fondos verdes para colaborar con instituciones financieras locales, pero a la fecha no hay aún nada concreto.

En el presente reporte, se identifican las fuentes de financiamiento (convencional y no convencional) disponibles, así como el detalle de los requisitos para el financiamiento y las condiciones de los préstamos.

Finalmente, se incluye un paso a paso para que las empresas puedan conocer el procedimiento que se debe seguir a la hora de solicitar un financiamiento, sea este deuda o capital.

CAPITULO 1 - FINANCIAMIENTO (VERDE) EN PERÚ

1.1. PANORAMA DE FINANCIAMIENTO (VERDE) PARA PYMES EN EL PERÚ

1.1.1. PYMES EN EL PERÚ

Son muchas las definiciones de micro, pequeña y mediana empresa en el mundo. El Grupo Banco Mundial recoge hasta 267 definiciones distintas en 155 países analizados. Este promedio de casi dos definiciones por país se explica por el hecho de que las diferentes definiciones se basan en diferentes enfoques u objetivos.

En el Perú, la distinción entre micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME) la define la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, publicada el 2 de julio del año 2013 en base al valor de las ventas anuales.

Teniendo en cuenta esto, la normativa legal dicta que:

- Se denomina Microempresa a aquella cuyas ventas anuales no exceden de 150 UIT (Unidad Impositiva Tributaria).
- Se denomina Pequeña Empresa a aquella cuyas ventas anuales sobrepasan las 150 UIT pero no exceden de 1,700 UIT.
- Se denomina Mediana Empresa a aquella cuyas ventas anuales sobrepasan las 1,700 UIT pero no exceden de 2,300 UIT.

La UIT varía cada año, para el año 2019, el monto equivalente en nuevos soles (S/.) asciende a 4,200.00. Por lo tanto, la distinción del tamaño de empresas expresada en nuevos soles sería:

- Microempresa: Aquella cuyas ventas anuales no exceden los S/. 630,000 o US\$ 200,000 (aproximado al tipo de cambio promedio anual).
- Pequeña Empresa: Aquella cuyas ventas anuales no exceden los S/. 7,140,000 o US\$ 2.2 millones (aproximado al tipo de cambio promedio anual).
- Mediana Empresa: Aquella cuyas ventas anuales no exceden los S/. 9,660,000 o US\$ 3 millones (aproximado al tipo de cambio promedio anual).

Este segmento empresarial de la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME) representa el 99,5% del total de empresas formales en la economía peruana –el 96,2% son microempresas, 3,2% pequeña y 0,1% mediana–. De las cuales el 87,6% de ellas se dedican a la actividad de comercio y servicios, y el resto (12,4%) a la actividad productiva (manufactura, construcción, agropecuario, minería y pesca).

Las MIPYME generan alrededor del 60% de la población económicamente activa (PEA) ocupada, considerándose como la fuente generadora del empleo más importante. Asimismo, 10 de cada 100 personas de la PEA ocupada lideran una MIPYME formal.

En los últimos cinco años (2013-2017), el número de empresas formales de este segmento se ha incrementado a un ritmo promedio anual de 7,2%. Sin embargo, aún persiste un alto porcentaje de informalidad, ya que el 48.4% de las MIPYMES no están inscritas en la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT).

Por lo antes expuesto podemos concluir que estas unidades económicas, en conjunto, promueven el desarrollo de la economía y constituyen el principal sector generador de empleos en el Perú (ver Tabla 1). Las MIPYMES constituyen actualmente uno de los principales motores de la actividad económica, y han incrementado su participación en los diferentes sectores productivos de la economía en los últimos años, contribuyendo al crecimiento y desarrollo del país. Es por ello que las instituciones financieras, hoy en día, han volcado la mirada a estas pequeñas unidades económicas y las ven rentables en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que conlleva su financiamiento.

Tabla 1 - Distribución de la PEA por Tamaño Empresarial y/o Actividad al 2017 (trabajadores)

SECTOR	2013	2014	2015	2016	2017
2 a 10 trabajadores	7,593,363	7,609,800	7,697,698	7,803,352	7,875,182
11 a 100 trabajadores	1,621,759	1,577,172	1,622,896	1,548,375	1,633,225
101 a 250 trabajadores	315,728	307,400	326,711	356,642	332,464
251 a más trabajadores	1,188,339	1,268,359	1,178,202	1,230,801	1,165,534
Total Nacional	10,719,188	10,762,732	10,825,507	10,939,169	11,006,405

Fuente: ENAHO 2017

Elaboración: PRODUCE-OGEIEE-OEE

1.1.2. FINANCIAMIENTO PARA PYMES EN EL PERÚ

Las PYMES, en su gran mayoría, tienen impedimentos al solicitar un crédito en el sistema financiero tradicional (bancos comerciales). Este obstáculo, limita su desarrollo y expansión en el mercado nacional e internacional, pues al no obtener los recursos necesarios para llevar a cabo las operaciones de su empresa, afrontan graves problema de liquidez. Asimismo, en los casos en los que si logran acceder a un crédito, el costo de este es muy elevado (debido a que se cobran altas tasas de interés por el riesgo que implica financiar a este sector de la economía). Ello se explica a que les aquejan diversos problemas como la falta de títulos de propiedad registrados, la ausencia de información sistemática sobre sus negocios, los altos riesgos de operar con información parcial y la carencia de bienes para el otorgamiento de garantías reales.

Tabla 2 - Acceso al Financiamiento Según Estrato, 2017

	NÚMERO DE EMPRESAS REGISTRADAS EN SUNAT	NÚMERO DE EMPRESAS REGISTRADAS EN EL SF DICIEMBRE 2017	% PARTICIPACIÓN EN EL SF
Microempresa	1,836,848	83,839	4.6%
Pequeña	60,702	28,116	46.3%
Mediana	2,034	1,269	62.4%
Mipyme	1,899,584	113,224	6.0%
Gran	9,245	5,292	57.2%
Total	1,908,829	118,516	6.2%

Fuente: SBS RCC 2017 - Sunat 2017

Elaboración: PRODUCE OEE

*Se consideran los créditos vigentes, vencidos, refinanciados y reestructurados, cualquier tipo de crédito utilizado al menos una vez en el periodo en cuestión.



Como se puede observar en la Tabla 2, del total de MIPYMES en el Perú, solo el 6% participa en el sistema financiero tradicional, pesar del alto riesgo que conlleva su financiamiento.

Tabla 3 - Evolución Anual de la Inclusión Financiera (2013-2017)

RANGO EMPRESARIAL	2013	2014	2015	2016	2017
Microempresa	5.6%	5.4%	5.1%	5.0%	4.6%
Pequeña	44.0%	43.9%	43.2%	42.8%	46.3%
Mediana	62.9%	65.0%	62.1%	60.6%	62.4%
Mipyme	7.5%	7.2%	6.8%	6.7%	6.0%

Fuente: SBS RCC 2017 - SUNAT 2017
Elaboración: PRODUCE OEE

**Se consideran los créditos vigentes, vencidos, refinanciados y reestructurados, cualquier tipo de crédito utilizado al menos una vez en el periodo en cuestión.*

Adicionalmente a los obstáculos descritos anteriormente, se atribuyen otras características a las PYMES que las hacen menos atractivas como sujetos de crédito para la banca comercial tradicional. Las PYMES generalmente obtienen sus recursos a través de la reinversión de sus utilidades, no realizan grandes inversiones en activo fijo ni en tecnología. Un número importante son informales, no poseen experiencia o capacitación en gestión administrativa, se les considera el sector de mayor riesgo y muchas de ellas no sobrepasan los dos años de operación.

Como se puede observar en la Tabla 3, la evolución de la inclusión financiera de las PYMES en el Perú en los últimos años, no es muy alentador. En el caso de los 3 estratos, la misma ha disminuido en los últimos años; lo que nos hace concluir que están obteniendo financiamiento de recursos distintos al sistema financiero o se están financiando con recursos propios. Al no poder acceder a fuentes externas de financiamiento, las PYMES se ven limitadas en sus inversiones en capital de trabajo y en activos fijos, lo que consecuentemente afecta la mejora, el crecimiento y/o expansión de sus operaciones.

1.1.3. FINANCIAMIENTO PARA EL SECTOR AGRARIO Y FORESTAL EN EL PERÚ

En lo que respecta al financiamiento para el sector agrario y forestal, adicionalmente a los problemas que enfrentan las PYMES como observamos en la sección anterior sumamos otros inconvenientes inherentes a las actividades económicas mencionadas.

El sistema financiero comercial, considera a la actividad agraria y forestal como actividades de alto riesgo. Esta situación pone a ambos sectores en una posición de desventaja competitiva frente a otros sectores de la economía. Las razones por las cuales estos sectores económicos se consideran de alto riesgo son, entre otras: (i) la inestabilidad jurídica del sector, (ii) la baja profesionalización del empresario agrario y forestal, (iii) la inseguridad por desarrollarse en lugares apartados y (iv) el desconocimiento de la banca sobre el proceso productivo, que adicionalmente en el caso forestal es de largo plazo.

Es por esta razón que al empresario le resulta muy difícil financiar activos fijos y capital de trabajo, salvo que se pueda disponer de amplias garantías en bienes inmuebles u otro tipo de garantías sólidas. Con excepción del crédito de pre-embarque para las exportaciones, que es general, las demás posibilidades de financiamiento son bastante limitadas en la banca comercial.

1.2. ACCESO A FINANCIAMIENTO (VERDE) PARA PYMES

En el Perú, acceder al financiamiento formal para las MIPYMEs no es exactamente algo sencillo. Muchas instituciones financieras convencionales (bancos comerciales) no enfocan sus esfuerzos a captar clientes del sector MIPYME debido a que en muchos casos sus operaciones son bastante informales y deben invertir muchos recursos en conocer a detalle las dimensiones reales de los negocios.

Si hablamos específicamente del sector agro y forestal el panorama es aún más complejo debido a que ambos sectores son considerados riesgosos para la banca comercial por lo que no están considerados dentro de los sectores prioritarios para colocar fondos. Es por ello que las MIPYMEs obtienen muchas veces el financiamiento necesario de fuentes alternativas e incluso de organizaciones o personas naturales informales que ofrecen financiamiento a altas tasas de interés.

A continuación, se presentan los tipos de financiamiento identificados en el mercado peruano y sus principales características:

1. Bancos Comerciales

Son pocos los bancos comerciales en el Perú que cuentan con un producto financiero enfocado en las MIPYMEs. En su mayoría, los bancos comerciales no incluyen en su perfil de cliente a las MIPYMEs, debido a que la forma de operar de las mismas es muy particular y requiere de un equipo humano especializado que pueda entender a detalle las características del negocio.

Asimismo, los bancos comerciales solicitan en su mayoría garantías físicas que permitan asegurar los fondos desembolsados, muchas MIPYMEs no cuentan con dichas garantías por lo que les resulta complicado acceder al financiamiento.

Los bancos comerciales al ser organizaciones grandes que cuentan con gran capital están en condiciones de ofrecer tasas de interés más bajas y atractivas para aquellas MIPYMEs que sí logran cumplir con los requisitos de tamaño, respaldo y experiencia comercial.

Definitivamente desde el punto de vista de costo de financiamiento los bancos comerciales son la mejor opción para las MIPYMEs, el problema está en que para acceder a dicho financiamiento deben ser empresas que estén consolidadas, tengan ventas anuales formales que cumplen con los requisitos mínimos que exigen los bancos y cuenten con las garantías físicas necesarias para garantizar el financiamiento solicitado.

2. Fondos de inversión de Impacto

Los fondos de inversión son organizaciones en su mayoría de capital extranjero que buscan invertir en empresas rentables que tengan un impacto social y/o ambiental significativo. Existen varios fondos de inversión que enfocan sus inversiones en empresas del sector agrícola ya que el impacto social del sector agro es importante.

Los fondos de inversión ofrecen dos tipos de producto: financiamiento directo (corto y mediano plazo) y compra de acciones (equity).

En el primer caso, el fondo de inversión ofrece al beneficiario capital de corto plazo (capital de trabajo) que en su mayoría se respalda por una orden de compra o contrato de exportación y capital de largo plazo para inversión en activos fijos. En ambos casos el beneficiario paga una tasa de interés acorde al riesgo de la operación.

En el segundo caso, el fondo de inversión compra acciones de la empresa, en su mayoría menos del 50% y se convierte en accionista por un plazo determinado (usualmente entre 5 y 6 años). Durante el tiempo que el fondo es accionista de la empresa éste brinda asistencia técnica y empresarial a la empresa para promover el crecimiento de la misma y de esta forma garantizar la inversión realizada.

Los fondos de inversión representan una buena alternativa de financiamiento para el sector agro y forestal no maderable debido a que estos sectores cumplen con los objetivos de financiamiento de los fondos de inversión (impacto ambiental y social), el fondo ofrece plazos flexibles que pueden adecuarse a las realidades de cada empresa, el costo de financiamiento es fijo y no requieren de garantías inmobiliarias (para préstamos de costo plazo).

3. Otras instituciones financieras

Otra fuente de financiamiento para las MIPYMEs son las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. El Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (MINCETUR) viene impulsando desde inicios del año 2019 un programa que busca capacitar y apoyar a las cajas rurales y municipales para que puedan ofrecer financiamiento para las empresas exportadoras. Este financiamiento busca ofrecer un producto específico para el sector exportador en donde se puedan financiar actividades de pre y post embarque.

Las cajas rurales y municipales pueden ofrecer financiamientos más flexibles sin garantías tan exigentes que permitan a las empresas cubrir sus necesidades de financiamiento para hacer frente a un pedido de exportación. Sin embargo, el costo de financiamiento de las cajas es mayor al que ofrecen por ejemplo los bancos comerciales. Es por ello que la empresa debe realizar un análisis de costos detallado para asegurar que el costo financiero no exceda sus márgenes de utilidad.

En los últimos años, en el Perú, han aumentado de forma considerable las microfinancieras. Las microfinancieras son empresas del sector financiero que enfocan sus esfuerzos a financiar a personas naturales de bajos recursos y a micro y pequeñas empresas. Los fondos que colocan son pequeños (menos de 50,000 soles) y en su mayoría no requieren de una garantía real para respaldarlos (dependiendo del monto). Debido al riesgo que representa este sector, las tasas de interés son más elevadas que las de los bancos comerciales y los plazos son en su mayoría fijos (mensuales).

4. Agencias de cooperación internacional

Las agencias de cooperación internacional cuentan en algunos casos con proyectos que impulsan el crecimiento de empresas y sectores productivos que tengan un impacto social y/o ambiental importante como por ejemplo las MIPYMEs de sectores agro e industrial.

El apoyo de la cooperación internacional está enfocado en su mayoría en ofrecer fondos de garantía que permitan a las empresas beneficiarias acceder a un financiamiento que de otra manera sería imposible. Las garantías respaldan en su mayoría un porcentaje del crédito solicitado (hasta un 70%) y ofrecen en algunos casos un bono de buen pagador.

1.3. DESCRIPCIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (VERDES)

Los instrumentos financieros más utilizados en el Perú para financiar actividades económicas de las MIPYMEs son la deuda de corto y largo plazo. Sin embargo, existen instrumentos financieros alternativos que son también utilizados en menor medida pero que cumplen con la meta de financiamiento de las empresas. A continuación, se detallan los instrumentos financieros más utilizados:

1. Deuda:

La deuda es el instrumento financiero más utilizado en el mercado financiero peruano. La deuda puede ser de corto plazo (1 año) orientada a financiar principalmente capital de trabajo o de largo plazo (hasta 10 años) orientada a financiar inversiones de capital como compra de maquinaria, terrenos, infraestructura, entre otros. En el caso de la deuda, las instituciones financieras cobran una tasa de interés sobre el monto del crédito la misma que dependerá del nivel de riesgo de la operación.

Las formas de pago pueden ser fijas (mensuales) o variables dependiendo de la empresa que otorga el crédito.

Las instituciones financieras supervisadas y reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), los bancos, cajas y microfinancieras ofrecen este tipo de instrumentos financieros. De igual manera, los fondos de inversión de impacto son las instituciones que ofrecen deuda de corto y largo plazo.

2. Participación Accionaria (equity)

Los fondos de inversión de impacto ofrecen generalmente dos productos financieros: deuda y participación accionaria. La participación accionaria o equity consiste en comprar un porcentaje de acciones de la empresa (normalmente menos del 50%) por un plazo determinado para de esta forma apoyar el crecimiento de la empresa y aumentar su valor. El fondo de inversión o empresa que invierte participa de las decisiones de la empresa a fin de aportar con su conocimiento al crecimiento económico de la misma y opinar en la toma de decisiones.

Este tipo de instrumento financiero se aplica principalmente en empresas en etapa de crecimiento que han tenido un buen desempeño económico y que requieren de fondos para expandir sus operaciones. No se aplica en empresas que recién están empezando o en startups porque la idea central es que se consolide el crecimiento de la empresa en el plazo que el fondo de inversión sea accionista (aproximadamente 5 años).

Cuando termina el plazo propuesto, el fondo de inversión vende sus acciones (puede ser a la misma empresa) y obtiene una ganancia por el incremento del valor de la empresa en el tiempo.

3. Fondo concursable no reembolsable

Los organismos públicos y en algunos casos organismos internacionales ejecutan proyectos de cooperación cuyo objetivo es otorgar fondos no reembolsables a empresas que lo requieran. Estos organismos captan fondos para colocar a través de concursos públicos en donde las empresas postulan con una idea que busque generar un impacto social y/o ambiental.

Estos fondos concursables están a disposición en fechas específicas (de acuerdo al cronograma aprobado) por el plazo que dure el proyecto.

El MINCETUR lanzó el Programa de Apoyo a la Internacionalización (PAI) que buscaba incentivar el proceso de internacionalización de la PYME peruana mediante el cofinanciamiento no reembolsable de actividades dirigidas a la internacionalización. El último concurso de dicho fondo fue en el año 2019 pero se espera que se continúe con el programa una vez que le aprueben fondos adicionales.

4. Fondo de Garantías

Una de las razones por las cuales las MIPYMES no pueden acceder a un financiamiento convencional son las garantías. Al no tener inmuebles que puedan garantizar los créditos necesarios sus posibilidades de acceder a un crédito convencional se reducen drásticamente. Conscientes de esta situación es que la Corporación Financiera para el Desarrollo (COFIDE) al igual que algunas instituciones de cooperación cuentan con fondos de garantía que permiten cubrir el riesgo del financiamiento a las MIPYMES.

Los fondos de garantía buscan garantizar los créditos haciendo viable un financiamiento que de otra forma sería imposible de realizar. El gobierno peruano tiene un fondo de garantía, el fondo CRECER, que facilita el acceso al crédito de MIPYMES y empresas exportadoras.

Los bancos que aceptan estos fondos de garantía pagan un monto fijo o variable a la institución que ofrece la garantía, el que luego es trasladado al beneficiario a través de los costos financieros.

CAPITULO 2 - PERFILES DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

2.1. PERFILES DE BANCOS COMERCIALES

Los bancos comerciales en el Perú centran sus operaciones principalmente en personas naturales y en personas jurídicas (empresa) del segmento gran empresa y corporativo. Sin embargo, existen algunos pocos bancos comerciales en el mercado que han apostado por el segmento PYME y cuentan con productos financieros y asesores comerciales capacitados para atender las necesidades y requerimientos de este sector empresarial.

A continuación, presentamos los perfiles de dos instituciones bancarias que cuentan con productos financieros específicos para las PYMES:

2.1.1. BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ (BCP)

El Banco de Crédito del Perú (BCP) (BVL: CREDITC1) es el banco más grande y el proveedor líder de servicios financieros integrados en el Perú, con aproximadamente US\$ 39 mil millones en activos totales y una participación de mercado de 30,4% en créditos totales y 33,5% en depósitos totales. BCP tiene más de 127 años de presencia en el país y es la marca más valiosa del Perú. Su red de más de 8340 puntos de contacto sirve a sus más de 13 millones de clientes. BCP es la principal subsidiaria de Credicorp (NYSE: BAP), el mayor holding financiero peruano.

La banca mayorista del BCP compite con bancos locales y extranjeros, y ofrece a sus clientes préstamos a corto y mediano plazo en moneda local y extranjera, financiamientos para comercio exterior, leasing, seguros y asesoría financiera. Actualmente es el líder del mercado con una participación de mercado de más del 40% en créditos corporativos.

Por otro lado, la Banca Minorista del BCP atiende a personas y empresas pequeñas con una amplia gama de productos con alto valor agregado con una participación de mercado superior al 20%. Además, BCP ofrece servicios de gestión de activos, transacciones de divisas, de tesorería, de custodia, servicios de asesoramiento de inversión y actividades de investigación financiera.

El BCP ofrece servicios financieros para personas naturales y empresas (PYME, gran empresa y corporativo). En el BCP se considera cliente PYME a aquellas empresas que tienen ventas entre S/. 360,000 y S/. 5 millones.

A continuación, se presenta las características del financiamiento que ofrecen al segmento PYME. Es preciso indicar que las condiciones y requisitos son referenciales ya que pueden adaptarse a cada caso de forma particular:

Regiones del Perú

Todas

Sectores que atiende

Todos

Productos que ofrece

- Créditos para capital de trabajo
- Créditos para máquinas y equipos
- Créditos Agropecuarios (producción agrícola)

Condiciones del Préstamos

- Monto mínimo de crédito desde S/. 300
- La periodicidad del pago es mensual (fecha fija)
- Se puede dar un periodo de gracia de hasta 3 meses

- El plazo máximo para Capital de trabajo es 12 meses y para el de maquinaria y equipo 60 meses
- La tasa de interés mínima es del 15% y puede subir dependiendo del riesgo del cliente
- Para préstamos de más de S/. 70,000 se requiere garantía
- El cliente debe solicitar un seguro de desgravamen, seguro protección negocio y seguro de vida protección financiera

Crédito Producción Agrícola

- Monto mínimo S/. 300 y máximo S/. 50,000
- Plazo desde 1 mes hasta 12 meses
- Forma de pago fija o flexible
- Tasa mínima 21%

Requisitos

- Negocio con mínimo 6 meses de funcionamiento
- No tener deudas morosas en el sistema financiero
- Declaración de renta anual y 3 últimos PDT
- Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía

Crédito Producción Agrícola

- Negocio con mínimo 12 meses de operación
- Contar con un terreno propio con cultivos instalados y disponibilidad de agua

¿Cómo pedir un préstamo?

Red de agencias a nivel nacional
Teléfono de contacto: 311-9898

Fuente: <https://www.viabcp.com> y entrevista con Fernando Muñiz, PYME

2.1.2. SCOTIABANK

Scotiabank Perú forma parte del Grupo Scotiabank, una de las instituciones financieras líderes de Norteamérica, que en el 2012 celebró 180 años de experiencia y de vida institucional.

El Grupo Scotiabank cuenta con un equipo de más de 70,000 empleados, dedicados por completo a sus más de 18.6 millones de clientes en más de 50 países, en 5 continentes, constituyéndose el banco canadiense con mayor presencia internacional.

Desde su fundación, ha buscado constantemente aprovechar nuevas formas de crecimiento tanto en Canadá, como en el mundo entero que aporten el potencial necesario para aumentar los rendimientos para los accionistas, brindar un mejor servicio a sus clientes, ofrecer a sus empleados una trayectoria profesional gratificante y ayudar a las comunidades a prosperar.

En el año 2006 Scotiabank se consolida e inicia sus operaciones en el Perú combinando la experiencia y los conocimientos del Banco Wiese Sudameris, el enfoque en el servicio del Banco Sudamericano y el respaldo de The Bank of Nova Scotia (BNS), una de las instituciones financieras líderes de Norteamérica y el conglomerado financiero de Canadá con mayor presencia internacional. Hoy, se ha consolidado como la tercera entidad financiera más importante del país.

El banco SCOTIABANK ofrece servicios financieros para personas naturales y empresas (PYME, gran empresa y corporativo). La banca PYME en el SCOTIABANK está orientada a clientes que tienen ventas anuales entre S/. 500,000 y S/. 2.5 millones y la banca empresa atiende clientes con ventas anuales de más de S/. 2.5 millones.

Si bien el banco atiende a todos los sectores económicos sus actividades financieras en el segmento PYME se centran en comercio y servicios. No enfocan sus esfuerzos en los sectores de agroindustria y forestal debido a que los consideran sectores de alto riesgo.

A continuación, se presenta las características del financiamiento que ofrecen al segmento PYME. Es preciso indicar que las condiciones y requisitos son referenciales ya que pueden adaptarse a cada caso de forma particular:

Información Específica:

Regiones del Perú

Todas

Sectores que atiende

Todos (principalmente comercio y servicios)

Productos que ofrece

- Créditos para capital de trabajo
- Créditos para máquinas y equipos

Condiciones del Préstamos

- La periodicidad del pago es mensual (fecha fija)
- Se puede dar un periodo de gracia de hasta 3 meses (créditos largo plazo)
- El plazo máximo para Capital de trabajo es 12 meses y para el de maquinaria y equipo 60 meses
- La tasa de interés depende del riesgo del cliente
- Para préstamos de largo plazo se requiere garantía

Requisitos

- Ser parte del sistema financiero (contar con un historial crediticio)
- Idealmente más de 3 años operando
- No tener deudas morosas en el sistema financiero
- Debe existir una agencia de Scotiabank en la provincia donde opera

¿Cómo pedir un préstamo?

Red de agencias a nivel nacional que cuente con funcionario PYME (70% de las agencias a nivel nacional)

Teléfono de contacto: 311-6000

Fuente: <https://www.sciotiabank.com.pe> y entrevista con Manuel Pino, VP Small Bussineses

2.1.3. BANCO AGROPECUARIO - AGROBANCO

Mediante Ley N° 27603 – Ley de Creación del Banco Agropecuario – publicada el 21 de diciembre de 2001, se creó el Banco Agropecuario como empresa integrante del sistema financiero nacional, dedicada a otorgar créditos al sector agropecuario.

El 21 de julio de 2007 se publicó la Ley N° 29064 – Ley de Relanzamiento del Banco Agropecuario – AGROBANCO – la cual establece las normas de adecuación y funcionamiento, así como las actividades de transformación y comercialización de los productos del sector.

AGROBANCO es el principal instrumento de apoyo financiero del Estado para el desarrollo sostenido y permanente del sector agropecuario, con especial énfasis en las actividades agrícola, ganadera, forestal, acuícola, agroindustrial, y los procesos de transformación, comercialización y exportación de productos naturales y derivados de dichas actividades.

Tiene por objeto desarrollar todo tipo de actividades propias de una entidad bancaria, de conformidad con lo establecido en la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.

Asimismo, AGROBANCO cuenta con los recursos que le asigne el Tesoro Público con las partidas que asignen el Ministerio de Agricultura y otros Pliegos presupuestarios para financiar programas de apoyo con crédito directo a los micro y pequeños productores agropecuarios, en el marco de los presupuestos institucionales autorizados respectivos.

Es preciso indicar que a la fecha AGROBANCO se encuentra en un proceso de reestructuración debido a una crisis financiera que inició en el año 2016 producto de las altas tasas de morosidad. El gobierno peruano ha apostado por mantener el banco agrario ya que representa una de las pocas alternativas de financiamiento para los micro y pequeños agricultores. En tal sentido el gobierno ha inyectado sumas importantes de dinero a fin de dar a AGROBANCO los recursos necesarios para colocar créditos en sectores menos favorecidos de la economía.

A continuación, se presenta las características del financiamiento que ofrecen. Es preciso indicar que las condiciones y requisitos son referenciales ya que pueden adaptarse a cada caso de forma particular:

Información Específica

Sectores que atiende

Agrícola y pecuario

Productos que ofrece

- Créditos para capital de trabajo, sostenimiento de cultivos, acopio y comercialización de productos

Condiciones del Préstamos

- Tasas de interés preferenciales.
- El pago del crédito se realiza luego de la cosecha del cultivo a financiar
- Créditos acompañados de asistencia técnica.
- Capital de trabajo que financia hasta el 70 % del costo de producción (crédito asociativo).

Criterios de Selección

- Copia de DNI del titular y cónyuge.
- Constancia de posesión y/o copia de título de propiedad.
- Experiencia mínima como agricultor de 3 años y no tener endeudamiento en más de 2 instituciones financieras.
- Contar con buena calificación en el sistema financiero.

¿Cómo pedir un préstamo?

Agencias de AGROBANCO a nivel nacional

Teléfono de contacto: 615-0000 anexos: 160 ó 289

Fuente: <https://www.agrobanco.com.pe>

2.2. PERFILES DE FONDOS DE INVERSIÓN

2.2.1. GRASSROOTS BUSINESS FUND (GBF)

GBF ofrece una combinación exclusiva de capital de inversión y servicios de asesoramiento de negocios, a través del trabajo conjunto de sus dos unidades principales: el fondo privado de inversión y la organización sin fines de lucro.

Por medio del fondo, GBF realiza inversiones de capital, capital mezzanine y deuda directa. Estas estructuras de inversión "a la medida" garantizan que el desempeño de las inversiones de GBF se alinee al desempeño de las empresas. El fondo ofrece capital adecuado para inversión de largo plazo en negocios que impactan a la base de la pirámide económica.

Simultáneamente, la organización sin fines de lucro ofrece servicios de asesoramiento de negocios a los clientes del fondo. El personal de GBF, consultores expertos y proveedores locales de servicios se enfocan en mejorar la planificación financiera y estratégica, el gobierno corporativo, la gestión de recursos humanos, el marketing, la gestión de la cadena de abastecimiento, y los Sistemas Información Gerencial (SIG).

GBF apoya a negocios inclusivos que generan impacto social sustancial, medible y escalable (ingresos, ahorros, mejoras en la calidad de vida) para comunidades de bajos recursos en América Latina. Esta estrategia contribuirá con los objetivos de desarrollo del milenio: 4 Pobreza, 5 Equidad de Género, 9 Trabajo Digno y Crecimiento Económico y 10 reducción de inequidades.

Información Específica

Ámbito

Oficina: Perú

Países de América del Sur donde opera: Perú y Colombia

Sectores que atiende

Agroindustria, moda ética, producción artesanal y tecnologías de impacto

Productos que ofrece

Líneas de crédito mezzanine de largo plazo: inversión (tierras, maquinaria, etc.)

Condiciones del Préstamos

- El monto de los préstamos va desde US\$ 750,000 a US\$ 3.5 millones.
- Las tasas de interés son fijas (aprox. 10%) y/o variable dependiendo del desempeño del proyecto.
- Se cobra un pago por la debida diligencia que se realiza a la empresa.
- El término promedio de los préstamos es de 6 años a 8 años
- Los cronogramas de pago son flexibles, adaptados a las necesidades de la empresa.

Criterios de Selección

- Empresas que se encuentren en etapa de crecimiento y cuenten con una trayectoria sólida, con ventas anuales de al menos USD 1 millón y con EBITDA positivo.
- Empresas inclusivas que generen ingresos/ahorros sostenibles para sus proveedores o clientes.
- Empresas inclusivas que impacten directamente al menos 500 personas de comunidades desatendidas (empleo o generación de ingresos)
- Empresas ambientalmente y socialmente responsables equipo gerencial experimentado con un historial de éxito en la creación y/o dirección de empresas, o que tenga otra experiencia en la industria y educación relevante.
- Empresas que puedan defender su posición en el mercado a través de sólidas barreras de entrada, ventaja del primero que entra en el mercado, productos diferenciados de alta calidad, etc.

¿Cómo contactarse?

Natasha Barantseva, nbarantseva@gbfund.org

Teléfono: 920 474 185

Fuente: Entrevista Natasha Barantseva, Directora Regional GBF, <http://www.gbfund.org/>

2.2.2. NESST

NESST es una organización internacional sin fines de lucro que apoya la creación y crecimiento de empresas sociales sostenibles, que contribuyan a resolver problemas críticos en países con economías emergentes como el Perú.



Proveen a sus emprendedores sociales con una combinación de capital financiero, capacitación y acompañamiento, así como acceso a mercados y redes. Esto con el objetivo de que puedan planificar, formar una empresa, ponerla en marcha o expandir sus actividades.

Actualmente cuentan con el fondo NESST Self Fund (fondo administrado por Grassroots Business Fund) que ofrece capital de deuda y servicios empresariales a empresas sociales con fines de lucro que brindan oportunidades de empleo sostenible a comunidades menos favorecidas en Perú, Colombia, y, potencialmente, otros países de América Latina.

El Fondo tiene como objetivo producir un impacto significativo en la creación de empleo para 50,000 personas de comunidades menos favorecidas en América Latina. A continuación, se presenta las características del financiamiento que ofrecen. Es preciso indicar que las condiciones y requisitos son referenciales ya que pueden adaptarse a cada caso de forma particular:

Información Específica del Fondo

Países de América del Sur

Oficina: Perú

Países de América del Sur donde opera: Colombia y Perú

Sectores que atiende

Agricultura y ganadería, alimentos y bebidas, artesanal, productos naturales (por ejemplo: provenientes de áreas de biodiversidad), tecnologías de impacto, comercio minorista y servicios (incluido el turismo), textiles (moda ética).

Productos que ofrece

- Capital de trabajo a corto, mediano y largo plazo, financiamiento de órdenes de compra, préstamos a plazo para gastos de capital.

Condiciones de la inversión

- Montos de préstamo entre US\$ 25,000 y US\$ 500,000
- Los plazos van desde 6 meses hasta 7 años dependiendo del financiamiento
- La tasa es aproximadamente del 11% más el costo de cobertura de moneda nacional
- Se piden garantías sobre el préstamo de activos fijos, inventarios, órdenes de compra, etc.

Criterios de Selección

- Emplean al menos 80% de sus trabajadores de comunidades menos favorecidas
- Capacitan a personas menos favorecidas y las ubican en trabajos en industrias de alto crecimiento
- Obtienen la mayor parte de sus insumos clave de comunidades menos favorecidas.
- Cuentan con un equipo gerencial experimentado con experiencia en la gestión de empresas exitosas
- Al menos 3 años de operación
- El modelo de negocio muestra potencial de crecimiento, es rentable o está en camino a serlo
- Compromiso con el impacto social y responsabilidad ambiental

¿Cómo pedir un préstamo?

Natasha Barantseva, nbarantseva@gbfund.org

Teléfono: 920 474 185

Fuente: <https://www.nesst.org/region-andina> y entrevista con Natasha Barantseva, Directora Regional GBF

2.2.3. RESPONSABILITY

ResponsAbility Investments AG es uno de los administradores de activos líderes a nivel mundial en el campo de las inversiones para el desarrollo. Sus soluciones de inversión ofrecen financiamiento



de deuda y patrimonio a empresas en las economías emergentes y en desarrollo. ResponsAbility se centra en tres sectores de inversión: agricultura, servicios financieros y energía en empresas con modelos de negocio inclusivos que contribuyen a satisfacer las necesidades básicas de amplios segmentos poblacionales y a impulsar el desarrollo económico generando mayor prosperidad a largo plazo. Fue fundada en 2003, con sede central en Zúrich, y cuenta con oficinas locales en Bangkok, Ginebra, Hong Kong, Lima, Luxemburgo, Mumbai, Nairobi, Oslo y París.

ResponsAbility es un socio financiero líder en el sector de la agricultura sostenible en las economías en desarrollo. Ofrece un financiamiento personalizado de deuda y capital para cubrir las necesidades de los actores de la cadena de valor agrícola a fin de mejorar las condiciones de vida en las zonas rurales. Al ayudar a los clientes a aumentar la productividad, acceder a mercados de mejor precio y lograr relaciones comerciales más equitativas; los fondos gestionados por ResponsAbility maximizan su impacto en el desarrollo y buscando oportunidades de inversión.

A continuación, se presenta las características del financiamiento que ofrecen. Es preciso indicar que las condiciones y requisitos son referenciales ya que pueden adaptarse a cada caso de forma particular:

Información Específica

Países América del Sur

Oficina: Perú
Opera en todo América del Sur

Sectores que atiende

Agricultura (café, cacao, nueces, cereales, frutos, verduras, semillas), energía y finanzas

Productos que ofrece

- Créditos de corto plazo para capital de trabajo
- Créditos de largo plazo para inversión (compra de activos fijos)

Condiciones del Préstamos

- Montos de crédito desde US\$ 1 millón
- Las tasas de interés para créditos a corto plazo varían entre el 8% y el 10%
- Los cronogramas de pago son flexibles, adaptados a las necesidades del cliente.
- Se requiere de garantía (orden de compra, activos fijos, garantía solidaria, prendas sobre cuentas por cobrar, etc.)
- Los créditos de largo plazo son hasta 7 años los de corto plazo máximo 1 año
- Soluciones a medida adaptadas a su modelo de negocio

Criterios de Selección

- 3 años de operación
- Ventas anuales promedio de aproximadamente US\$ 10 millones
- Contribuir con el desarrollo económico de la población de bajos ingresos en zonas rurales mediante la mejora de la productividad y el acceso al mercado.
- Modelos de negocio sostenibles dentro de la cadena de valor agrícola.
- Un firme compromiso con criterios medioambientales y sociales.
- Informes financieros anuales auditados por una empresa acreditada (últimos 3 años).
- Elaboración de proyecciones financieras anuales.

¿Cómo pedir un préstamo?

Contactarse con:
Romina Mariátegui: romina.mariategui@responsability.com

2.2.4. ROOTS CAPITAL

Fundada en 1999 por Willy Foote, Root Capital trabaja en América Latina, en África Subsahariana y el Sudeste de Asia. Provee a las empresas agrícolas capital financiero y les brinda asesoría para ayudarlas a crecer. Llegan a 250 clientes cada año, los que representan más de 1,3 millones de agricultores y sus familias y US\$4.600 millones en actividad económica. Todo esto en algunas de las comunidades más vulnerables del mundo.

Root Capital busca mejorar la vida de los productores rurales conectándolos con la economía formal. Invierten en el crecimiento de empresas agrícolas para que puedan ser un generador de cambio positivo en sus comunidades. Estas empresas compran productos como café, cacao o granos básicos a miles de pequeños productores agrícolas. De igual manera, conectan a sus miembros con los mercados y ayudan a mejorar sus prácticas agrícolas.

Con su crecimiento, estas empresas se convierten en motores de impacto positivo que pueden mejorar los ingresos y crear puestos de empleo, empoderar a las mujeres y a los jóvenes, proteger los ecosistemas vulnerables y promover la paz.

Adicionalmente, ROOT acompaña el acceso a recursos con asesoría personalizada para asesorar el crecimiento de las empresas. Cuentan con especialistas en gestión empresarial y buenas prácticas financieras y agrónomas lo que les permite ofrecer a sus clientes nuevos conocimientos, destrezas y herramientas para mejorar su desempeño en el corto plazo.

Información Específica

Países América del Sur

Perú, Ecuador y Colombia

Sectores que atiende

Café y cacao

Productos que ofrece

- Créditos de capital de trabajo con contratos triangulados
- Créditos de inversión a largo plazo

Condiciones del Préstamos

- El monto de los préstamos va desde el 70% al 80% del valor de la orden de compra.
- Las tasas de interés van desde el 9% al 13% dependiendo del nivel de riesgo de la operación y una comisión del 1% del valor del crédito
- Los cronogramas de pago son flexibles, adaptados a las necesidades del cliente.
- Para los créditos a corto plazo no se requiere garantía
- Para los créditos a largo plazo si se necesita garantía
- Los créditos de largo plazo son hasta 5 años lo de corto plazo de acuerdo al plazo de la orden de crédito

Criterios de Selección

- 3 años de operación respaldadas por estados financieros
- Ventas mínimas anuales de US\$ 500,000
- Relaciones comerciales sólidas con compradores internacionales establecidos
- Contribuir en mejora de la vida de las comunidades rurales

¿Cómo pedir un préstamo?

Ingresar a la página web: <https://rootcapital.org/es/como-pedir-un-prestamo/>

2.2.5. OIKO CREDIT

Oikocredit es una cooperativa mundial e inversionista de impacto social con más de cuatro décadas de experiencia en la promoción de desarrollo sostenible a través de inversiones en inclusión financiera, agricultura y energías renovables.

Guiada por el principio de empoderar a las personas de bajos ingresos para mejorar sus medios de subsistencia, Oikocredit brinda apoyo a organizaciones socias en países en desarrollo, a través de préstamos, inversiones de capital y desarrollo de capacidades.

El impacto social constituye el núcleo del trabajo de Oikocredit. Por medio de su red de empleados locales, responde a las necesidades de los socios y ofrecer soluciones que van más allá de la financiación. Dan prioridad al impacto social y al mismo tiempo protegen el medioambiente, y generan retornos financieros justos para sus inversionistas.

Oikocredit es financiada en forma privada a través de más de 56 000 instituciones e individuos. La cooperativa fue fundada en 1975 como un canal de inversiones éticas para personas e instituciones que querían usar su dinero para generar un cambio positivo. La comunidad leal y comprometida de Oikocredit, formada por miembros de la cooperativa e inversionistas, les permite ofrecer capital a largo plazo a nuestros socios.

Información Específica

Países América del Sur

Perú, Ecuador y Colombia

Sectores que atiende

Inclusión financiera, agricultura (café, cacao, palma aceitera y banano) y energías renovables

Productos que ofrece

- Líneas de crédito corto plazo: capital de trabajo
- Líneas de crédito largo plazo: inversión (tierras, maquinaria, etc)

Condiciones del Préstamos

- El monto de los préstamos va de € 50.000 a € 5 millones, o su equivalente en moneda local. En casos excepcionales es posible prestar montos mayores.
- Las tasas de interés son acordes con las tasas del mercado para transacciones comparables, según los riesgos y la importancia que cada proyecto represente para el desarrollo social.
- El término promedio de los préstamos es de 6 años y depende del tipo de proyecto y su capacidad de repago. Los períodos de gracia dependen del tipo de proyecto y su flujo de caja.
- Los cronogramas de pago son flexibles, adaptados a las necesidades del proyecto.

Criterios de Selección

- Los préstamos deben alcanzar a grupos de base en países en desarrollo: cooperativas, IMF o pequeñas y medianas empresas con reales posibilidades de generar un amplio impacto social.
- Los beneficios financieros deben ser ampliamente distribuidos (no beneficiar sólo a pocas personas)
- Debe existir una clara necesidad del tipo de servicio financiero solicitado.
- Las iniciativas deben ser financieramente viables y sostenibles, con una administración adecuada, y deben ser capaces de alcanzar la autonomía en un período de tiempo razonable para aprovechar plenamente las ventajas de los préstamos de Oikocredit.
- La empresa debe contribuir al progreso social y/o económico de la comunidad en la que está inserta.
- Los proyectos en que las mujeres son beneficiarias directas y ocupan puestos

¿Cómo pedir un préstamo?

Contactarse con Aldo Risco: arisco@oikocredit.org

Fuente: <https://sanr.oikocredit.coop/es/> y entrevista con Aldo Risco funcionario OIKO Credit

2.2.6. SHARED INTEREST

Fundada en 1990 en Inglaterra SHARED INTEREST es una financiera social con una base cooperativa de más de 9,000 inversionistas del Reino Unido, cuyos fondos han permitido proveer financiamiento a organizaciones de comercio justo. Cuenta con oficinas en Kenia, Ghana, Perú y Costa Rica.

Los inversionistas comparten la visión de Shared Interest "Un mundo donde la justicia está en el centro del financiamiento del comercio". Cada miembro tiene igual voz y voto y comparte el riesgo al mismo tiempo que apoyan a las comunidades y crean los medios de subsistencia sostenible.

Otorgan financiamiento que facilita el comercio, el desarrollo de capacidades y el crecimiento de organizaciones.

A continuación, se presenta las características del financiamiento que ofrecen. Es preciso indicar que las condiciones y requisitos son referenciales ya que pueden adaptarse a cada caso de forma particular:

Información Específica

Países América del Sur

Oficina: Perú

Países de América del Sur donde opera: Brasil, Argentina, Bolivia, Ecuador y Colombia

Sectores que atiende

Productos certificables en comercio justo (café, cacao, cereales, fruta, miel, nueces, entre otros)

Productos que ofrece

- Créditos de corto plazo para capital de trabajo con contratos triangulados
- Créditos de largo plazo para inversión (compra de activos fijos)

Condiciones del Préstamos

- Montos de crédito desde US\$ 100,000 hasta US\$1.2 millones
- El monto de los préstamos corresponde al 60% o 70% del valor de la orden de compra.
- Las tasas de interés van desde el 9% al 13% dependiendo del nivel de riesgo de la operación y una comisión del 1% del valor del crédito.
- Los cronogramas de pago son flexibles, adaptados a las necesidades del cliente.
- Para los créditos a corto plazo no se requiere garantía
- Para los créditos a largo plazo si se necesita garantía
- Los créditos de largo plazo son entre 1 y 5 años lo de corto plazo de acuerdo al plazo de la orden de crédito

Criterios de Selección

- 3 años de operación respaldadas por estados financieros
- Ventas mínimas anuales aproximadas de US\$ 500,000
- Contar con la certificación Fair Trade International o cumplir con los 10 principios del comercio justo
- Certificación SPP

¿Cómo pedir un préstamo?

Contactarse con Jhonny Cabellos: jhonny.cabellos@shared-interest.com

Teléfono de contacto: 447-7038

Fuente: <https://www.shared-interest.com/> y entrevista con Jhonny Cabellos, Oficial de Préstamos Sudamérica



2.2.7. ACUMEN

Acumen es una organización pionera que busca abordar de una manera disruptiva los retos de la pobreza y la desigualdad a través de dos grandes apuestas: Por un lado, la gestión de fondos de inversión de impacto dedicados a apoyar el crecimiento de modelos de negocio innovadores que tengan simultáneamente un alto potencial de mercado e impacto social. Por el otro, crear una masa crítica de agentes de cambio social con las habilidades, los valores y el poder de cambiar la narrativa de la región.

En 2013, abren operaciones en América Latina con un enfoque en Colombia y Perú. Un análisis profundo de las causas de la pobreza e inequidad en la región, los llevaron a desarrollar una estrategia enfocada en beneficiar comunidades que han sufrido exclusión política, económica y social (pequeños agricultores, mujeres cabeza de familia, comunidades afrodescendientes e indígenas); así como un interés especial por las áreas rurales, particularmente zonas de post-conflicto en Colombia, y las regiones de Sierra y Oriente en Perú.

Actualmente se encuentran en el periodo de inversión de un fondo de US\$ 23 millones para invertir en Perú, Colombia y algunos países de Centroamérica.

A continuación, se presenta las características del financiamiento que ofrecen. Es preciso indicar que las condiciones y requisitos son referenciales ya que pueden adaptarse a cada caso de forma particular:

Información Específica

Países de América del Sur

Oficina: Colombia

Países de América del Sur donde opera: Colombia y Perú

Sectores que atiende

Agricultura, educación y energía

Productos que ofrece

- Capital accionario (equity)

Condiciones de la inversión

- Montos de inversión entre US\$ 1 millón y US\$ 3 millones
- No se invierte en más del 50% de la empresa
- Las acciones se venden en el 5to año (máximo 6to)
- Cuentan con un lugar en la junta de accionistas
- Apoyan de forma estratégica en el giro del negocio para lograr una mayor rentabilidad de la empresa

Criterios de Selección

- En el caso de agro le tienen que dar algún tipo de transformación al producto (corte, congelado, envasado, etc)
- 2 años de operación respaldadas por estados financieros
- Ventas mínimas anuales aproximadas de US\$ 1 millón
- Ser rentables
- Empresas con cadenas de valor inclusivas

¿Cómo pedir un préstamo?

Contactarse con María Pía Morante: mmorante@acumen.org

Teléfono de contacto: 942 784 233

2.3. PERFILES DE ORGANISMOS DE DESARROLLO

2.3.1. COFIDE

COFIDE, creado en el año 1971, es el banco de desarrollo del Estado Peruano cuya principal actividad es captar recursos financieros de organismos multilaterales (organizaciones internacionales enfocadas en el desarrollo sostenible de los países que las integran), bancos locales, del exterior y del mercado de capital local e internacional, con el objetivo de canalizarlos a personas naturales y jurídicas a través de instituciones financieras intermediarias. De esta forma promueve y financia las inversiones productivas y de infraestructura pública y privada a nivel nacional.

Si bien no ofrece financiamiento directo a empresas privadas, desde el mes de octubre de 2019 COFIDE administra el Fondo Crecer que busca impulsar el desarrollo productivo y empresarial de la micro, pequeña y mediana empresa a través de un fondo de garantía que permitirá que las MIPYMES que no tienen garantías suficientes para respaldar un crédito puedan acceder a uno garantizado por dicho fondo.

Las garantías otorgadas por el Fondo Crecer podrán cubrir hasta el 75% del crédito y permitirán a las empresas del sistema financiero efectuar la sustitución de su contraparte crediticia, y con ello reducir el costo del crédito. Por su parte, las MIPYME que accedan a créditos otorgados con financiamiento del Fondo Crecer podrán recibir un Bono de Buen Pagador de hasta S/ 15,000.

A continuación, se detallan las características del Fondo Crecer:

Instituciones Financieras que participan

Empresas del Sistema Financiero supervisada y / o autorizada por la SBS con clasificación de riesgo mínimo B-

Operaciones de Crédito Objeto de Garantía

Crédito para activo fijo
Créditos para capital de trabajo
Créditos de exportación

Alcance de la cobertura

- Créditos de exportación: hasta 75%
- Menor a 36 meses: 70% (micro), 60% (pequeña) y 50% (mediana)
- Mayor a 36 meses: 75% (micro), 70% (pequeña) y 70% (mediana)

Plazo de la garantía

- La garantía tiene el mismo plazo que el de las operaciones crediticias garantizadas

Costo financiero de la garantía

- 8% + IGV de la tasa de interés efectiva anual del crédito

¿Cómo acceder a la garantía del fondo crecer?

Al momento que se solicita el crédito en la institución financiera se le informa al asesor comercial sobre el interés de aplicar al fondo crecer para cubrir un porcentaje de la garantía solicitada por la institución financiera.

Fuente: Reglamento del Decreto Legislativo que Impulsa el Fortalecimiento de la micro, pequeña y mediana empresa y crea el Fondo Crecer (DS N° 007-2019-EF) y entrevista con Walter Muñoz, Funcionario de Negocios de Intermediación

2.4. PERFILES DE OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

2.4.1. PROGRAMA PYMEX (MINCETUR)

El PYMEX es un programa elaborado por el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (MINCETUR) como parte del Plan Estratégico Nacional Exportador (PENX 2025) que busca mejorar las fuentes de financiamiento al comercio exterior. El MINCETUR y la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito suscribieron un convenio de cooperación interinstitucional a través del cual se diseñó un producto financiero para las cajas municipales de Ahorro y Crédito con la finalidad de atender a las micro, pequeñas y medianas empresas exportadoras.

El producto financiero diseñado para las cajas busca ofrecer a los exportadores financiamiento tanto en la etapa de pre embarque como en la etapa de post embarque. El plazo del financiamiento es de máximo 180 días de acuerdo al ciclo operativo y productivo del cliente. Los beneficios para los exportadores es que contarán con un producto financiero flexible que se adapte a las necesidades de cada cliente. Las cajas solicitarán como parte de los documentos la orden de compra o contrato del cliente con el comprador internacional.

El programa se lanzó en el mes de marzo del año 2019 y a la fecha las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito que participan del proyecto son: Caja Huancayo, Caja Arequipa, Caja Paita y Caja Sullana cubriendo así la totalidad del territorio nacional.

El producto financiero es el mismo para todas las cajas a modo ilustrativo se presentan a continuación el perfil institucional de dos cajas:

2.4.1.1. CAJA HUANCAYO

El PYMEX es un programa elaborado por el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (MINCETUR) Caja Huancayo, se constituyó al amparo del Decreto Ley 23039, del 14 de mayo de 1980, el cual autorizó la creación de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de los Concejos Provinciales al interior del país. Actualmente es una entidad, con autonomía administrativa, económica y financiera, regulada por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), controlada y supervisada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) y Contraloría General de la República.

Caja Huancayo, capta recursos del público y realiza operaciones de financiamiento preferentemente a la pequeña y microempresa, así como a aquellos estratos de la población que no pueden acceder a financiamientos a través del sistema financiero tradicional.

Caja Huancayo ha continuado expandiéndose de manera ordenada, incrementando su Red de Oficinas, siendo así que durante el periodo 2018 inauguró 22 nuevas agencias, cerrando el año con un total de 155 Oficinas, compuestas por 154 agencias y 01 oficina principal, las cuales se encuentran distribuidas en las veinticinco (25) regiones del país.

La caja Huancayo cuenta con productos financieros orientados a personas naturales y personas jurídicas (empresa). A continuación, se presenta las características del financiamiento que ofrecen. Es preciso indicar que las condiciones y requisitos son referenciales ya que pueden adaptarse a cada caso de forma particular:

Información Específica

Regiones del Perú
Todas
Sectores que atiende
Todos

Productos que ofrece

- Crédito Empresarial – Empresarial
- Crédito Empresarial – Agropecuario
- Créditos Empresarial – PYMEX

Condiciones del Préstamos

- No hay monto mínimo de crédito
- Se puede otorgar en soles o en dólares
- Puede ser de corto plazo para capital de trabajo o de largo plazo para inversión en activos fijos
- Las tasas de interés van desde el 17% al 23% dependiendo del nivel de riesgo de la operación
- A partir de S/. 150,000 se solicita una garantía

En el producto PYMEX:

- Los cronogramas de pago son flexibles, adaptados a las necesidades del cliente.
- El préstamo es hasta un 80% del valor del contrato u Orden de Compra

Requisitos

- Experiencia mínima de 2 años en la actividad respectiva
- Domicilio estable
- Declaración Jurada de Posesión de terrenos agrícolas, contratos de arrendamiento u otros que sustenten la posesión del predio (Crédito Empresarial Agrícola)
- Orden de Compra o Contrato (PYMEX)

¿Cómo pedir un préstamo?

Acercarse a cualquier agencia de la Caja Huancayo
Call Center 0800 - 10064 Línea gratuita desde un teléfono fijo

Fuente: <https://www.cajahuancayo.com.pe/default.aspx> y entrevista con Arnold Leon, Asesor de Negocios Senior

2.4.1.2. CAJA AREQUIPA

Caja Arequipa se constituyó como asociación sin fines de lucro por Resolución Municipal N° 1529 del 15 de julio de 1985 al amparo del Decreto Ley N° 23039. Su único accionista desde su constitución es la Municipalidad Provincial de Arequipa. Inició sus operaciones el 10 de marzo de 1986 con el objetivo de beneficiar a los diversos sectores de la población que no contaban con respaldo financiero de la banca tradicional.

Caja Arequipa, viene beneficiando a sus más de 1,500,000 clientes, ofreciendo productos y servicios financieros para todas las necesidades de la población, y promoviendo el ahorro, lo que la ha convertido en indiscutible líder de la categoría.

Cuenta con 131 agencias, distribuidas en todo el país y una creciente red de atención que asciende a más de 100 Agentes Caja Arequipa, más de 156 cajeros automáticos propios, 9965 agentes kasnet a nivel nacional así como 438 cajeros de la Red Unicard en Lima, Callao y el norte del país.

La Caja Arequipa cuenta con productos financieros orientados a personas naturales y personas jurídicas (empresa).

A continuación, se presenta las características del financiamiento que ofrecen. Es preciso indicar que las condiciones y requisitos son referenciales ya que pueden adaptarse a cada caso de forma particular:

Información Específica

Regiones del Perú

Todas

Sectores que atiende

Todos

Productos que ofrece

- Crédito Microempresario – Capital de Trabajo
- Crédito Microempresario – Agropecuario
- Créditos Microempresario – PYMEX

Condiciones del Préstamos

- No hay monto mínimo de crédito
- Se puede otorgar en soles o en dólares
- Puede ser de corto plazo para capital de trabajo (hasta 18 meses) o de largo plazo para inversión en activos fijos (hasta 48 meses)
- Las tasas de interés van desde el 11% al 46% (TEA) dependiendo del nivel de riesgo de la operación

En el producto PYMEX:

- Los cronogramas de pago son flexibles, adaptados a las necesidades del cliente.
- El préstamo es hasta un 80% del valor del contrato u Orden de Compra

Requisitos

- Experiencia mínima de 2 años en la actividad respectiva
- Domicilio estable
- Declaración Jurada de Posesión de terrenos agrícolas, contratos de arrendamiento u otros que sustenten la posesión del predio (Crédito Empresarial Agrícola)
- Orden de Compra o Contrato (PYMEX)
- Proforma del plan de inversión (activo fijo)

¿Cómo pedir un préstamo?

Acercarse a cualquier agencia de la Caja Arequipa: <https://www.cajaarequipa.pe/agencias/>
Call Center (51)(54) 380670

Fuente: <https://www.cajaarequipa.pe/creditos/credito-microempresario/>

2.4.2. MIBANCO

En 1998, se fundó la Edpyme Edyficar con la participación de CARE Perú como accionista mayoritario, una organización internacional de desarrollo sin fines de lucro. Edyficar inicia operaciones en Lima, Arequipa y La Libertad sobre la base y experiencia del programa de apoyo crediticio de CARE Perú dirigido a segmentos de pobladores de menores recursos. En el año 2005, Edyficar participa en la primera operación a nivel mundial de titularización de cartera para microfinanzas (BlueOrchard) y en el 2007, consiguió ser la primera empresa microfinanciera no bancaria en acceder con gran éxito en el Mercado de Capitales. En el 2009, Edyficar pasó a ser parte del Grupo CREDICORP al convertirse en subsidiaria del Banco de Crédito del Perú.

Mibanco inició operaciones en Lima en 1998, sobre la base de la experiencia de Acción Comunitaria del Perú (ACP), una asociación civil sin fines de lucro con 43 años operando en el sector de la micro y pequeña empresa. En el año 2006, el BID reconoce a Mibanco con el Premio a la Excelencia en Microfinanzas y en el 2008 gana el Effie de Plata por la campaña "Créditos Aprobados". Además de estos reconocimientos, Mibanco ganó una calificación Global de Desempeño Social otorgado por Planet Rating 4+ y en el 2011 obtuvo el grado de inversión BBB con perspectiva estable otorgado por Standard & Poor's.

A principios del 2014, Mibanco fue adquirido por Edyficar y es en ese momento que se produjo el gran proceso de fusión entre Financiera Edyficar y Mibanco.

Mibanco promueve una cultura de negocios sostenible y responsable, evidenciando la puesta en práctica de su misión en el día a día de la organización. Para evidenciar este balance, desarrollan reportes que les permiten medir el desempeño financiero y social de sus actividades (reportes de sostenibilidad).

A continuación, se presenta las características del financiamiento que ofrecen. Es preciso indicar que las condiciones y requisitos son referenciales ya que pueden adaptarse a cada caso de forma particular:

Información Específica

Regiones del Perú

Todas

Sectores que atiende

Todos

Productos que ofrece

- Créditos para capital de trabajo
- Créditos para máquinas y equipos
- Créditos Agropecuarios (producción agrícola)

Condiciones del Préstamos

- Monto mínimo de crédito desde S/. 300
- La periodicidad del pago es mensual (fecha fija)
- Se puede dar un periodo de gracia de hasta 3 meses
- El plazo máximo para Capital de trabajo es 12 meses y para el de maquinaria y equipo 60 meses
- La tasa de interés mínima es del 15% y puede subir dependiendo del riesgo del cliente
- Para préstamos de más de S/. 70,000 se requiere garantía
- El cliente debe solicitar un seguro de desgravamen, seguro protección negocio y seguro de vida protección financiera

Crédito Producción Agrícola

- Monto mínimo S/. 300 y máximo S/. 50,000
- Plazo desde 1 mes hasta 12 meses
- Forma de pago fija o flexible
- Tasa mínima 21%

Requisitos

- Negocio con mínimo 6 meses de funcionamiento
- No tener deudas morosas en el sistema financiero
- Declaración de renta anual y 3 últimos PDT
- Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía

Crédito Producción Agrícola

- Negocio con mínimo 12 meses de operación
- Contar con un terreno propio con cultivos instalados y disponibilidad de agua

¿Cómo pedir un préstamo?

Red de agencias a nivel nacional
Teléfono de contacto: 319-9999

Fuente: <https://www.mibanco.com.pe> y entrevista con Augusto Paz Lopez, Gerente de Productos

CAPITULO 3 - PASO A PASO PARA SOLICITAR UN CREDITO

Paso 1: Documentación Básica de la empresa

Antes de iniciar un proceso de solicitud de financiamiento es importante contar con la documentación básica que cualquier institución financiera requeriría.

Como hemos visto en el presente informe, cada institución financiera solicita diferentes tipos de información, pero cuando menos debemos tener la siguiente para iniciar un trámite:

- Testimonio de constitución de empresa
- Estados financieros (auditados o no) de los últimos 3 años
- Garantías inmobiliarias (de ser el caso)
- Registros bancarios
- DNI de los principales socios
- Historial crediticio (de ser el caso)
- Información sobre el producto que exportan
- Historial de ventas (clientes, montos, fechas)

Paso 2: Necesidad de Financiamiento

Es importante que las empresas analicen la necesidad de contar con un financiamiento externo a detalle antes de solicitarlo.

Dentro de las preguntas que se debe hacer la empresa antes de tomar la decisión de solicitar un financiamiento externo están las siguientes:

- ¿Cuál es la necesidad financiera de la empresa? ¿Deuda o capital?
- ¿Puedo financiarme con recursos propios?
- ¿Cuánto es el monto de financiamiento que necesito?
- ¿Cuánto es el monto máximo que puede asumir la empresa como costo de mantenimiento?
- ¿En qué plazo podré cumplir con mis obligaciones financieras?

Una vez que la empresa ha respondido estas preguntas entonces deberá de elaborar una solicitud de financiamiento en donde detalle la siguiente información:

- Tipo de financiamiento (deuda o capital)
- Objeto del crédito
- Monto a solicitar
- Plazo estimado de repago
- Garantías disponibles

Paso 3: Identificación de Fuentes de Financiamiento

Una vez que se ha identificado el tipo de financiamiento que se requiere, la empresa puede proceder a revisar las opciones de financiamiento existentes en el mercado (presentadas en el presente reporte) y de esta forma identificar la mejor opción para cada empresa.

Al momento de identificar la fuente de financiamiento se deben tener en consideración los siguientes aspectos:

- Actividad económica de la empresa
- Tipo de financiamiento requerido
- Monto del financiamiento
- Garantías necesarias (de ser el caso)
- Impacto social y ambiental del negocio

Paso 4: Presentación de Solicitud de Financiamiento

Una vez identificadas las fuentes de financiamiento donde la empresa podría aplicar para un préstamo o capital, la empresa deberá preparar un documento en donde adjunte toda la información relevante para que el financista pueda analizar la propuesta de financiamiento.

Cada institución financiera cuenta con sus propios formatos y con su propia relación de documentos necesarios. Es por esta razón que la empresa debe contactarse con las instituciones financieras identificadas para entender al detalle el proceso de solicitud de financiamiento.

Si se identifica más de una posibilidad de financiamiento para la empresa, ésta deberá de analizar luego las condiciones del préstamo o capital para de esta forma tomar la mejor decisión respecto al costo del financiamiento y los plazos del mismo.

Paso 5: Otorgamiento del Financiamiento

Una vez que la institución financiera revisa la propuesta presentada por la empresa, ésta tomará una decisión respecto a si financia o no la operación. Es probable que en el proceso de evaluación del financiamiento se le solicite a la empresa complementar la información presentada o incluir información adicional.

Si se aprueba la operación, la empresa recibirá el financiamiento solicitado y en algunos casos podrá contar también con asistencia técnica por parte del financista para asegurar que la operación a financiar no presente contratiempos.

ANEXO I: DATOS DE CONTACTO INSTITUCIONES FINANCIERAS

INSTITUCIÓN	DIRECCIÓN	TELÉFONO	WEB
SCOTIABANK	Av. Dionisio Derteano 102, San Isidro	311 6000	www.scotiabank.com.pe
BCP	Av. Melgarejo 367, La Molina	311 9898	www.viabcp.com
Agrobanco	Av. Republica de Panama 3531, San Isidro	615 0000	www.agrobanco.com.pe
Grassroot Business Fund	José Larco 1232, Miraflores	920 474 185	www.gbfund.org
NESST	Avenida Benavides 1238, Oficina 201 Miraflores, Lima, Perú	415 9487	https://www.nesst.org/region-andina
ResponsAbility	Calle Recavarren 111, Oficina 202, Miraflores	255 9292	www.responsAbility.com
Root Capital	Av. Camino Real 348 Oficina 901, San Isidro	203 6700	http://www.accder.pe/
Oiko Credit	Av. Aramburu N° 166 Of. 5 "A" Miraflores	222 4644	https://sanr.oikocredit.coop/es/
Shared Interest	A. José Pardo 601 Of 1101, Miraflores	447 7038	www.shared-interest.com
ACUMEN	Carrera 7 N° 84A-29, Of 502, Bogotá, Colombia	942784233	https://acumen.org/latinoamerica/
COFIDE	Augusto Tamayo 160, San Isidro	615 4000	www.cofide.com.pe
Caja Arequipa	Calle La Merced 106, Arequipa	054-380670	www.cajaarequipa.pe
Caja Huancayo	Av. Larco N° 720, Miraflores	242 7711	www.cajahuancayo.com.pe
MiBanco	República de Panamá 4575, Surquillo	319-9999	www.mibanco.com.pe