

UP-40

# El Desarrollo de Centrales de Riesgos para Instituciones Microfinancieras

Convenio COPEME - INFOCORP

Un Valioso Aporte a la Industria de Microfinanzas en el Perú



 **COPEME**

Iniciativa  
Microfinanzas



El Programa *Iniciativa Microfinanzas (IM)*, es una unidad estructural del *Consortio de Organizaciones Privadas de Promoción al Desarrollo de la Pequeña y Microempresa – COPEME*, Asociación Civil sin fines de lucro, dedicada a la promoción y desarrollo de la micro y pequeña empresa en el Perú, que con el apoyo de la *Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional USAID*, tiene como objetivo el apoyar la expansión de la oferta nacional de servicios financieros dirigidos a la micro y pequeña empresa a través de instituciones de microfinanzas (IMFs) sostenibles o en camino a la sostenibilidad, para cuyo efecto brinda servicios de capacitación, monitoreo, auditoría, adiestramiento, consultoría y central de riesgos. Además, *la Iniciativa Microfinanzas ofrece y ejecuta consultorías a favor de IMFs o Redes de éstas en el exterior interesadas en replicar e implementar algunos de los servicios y productos que en el Perú se brindan con su participación.*

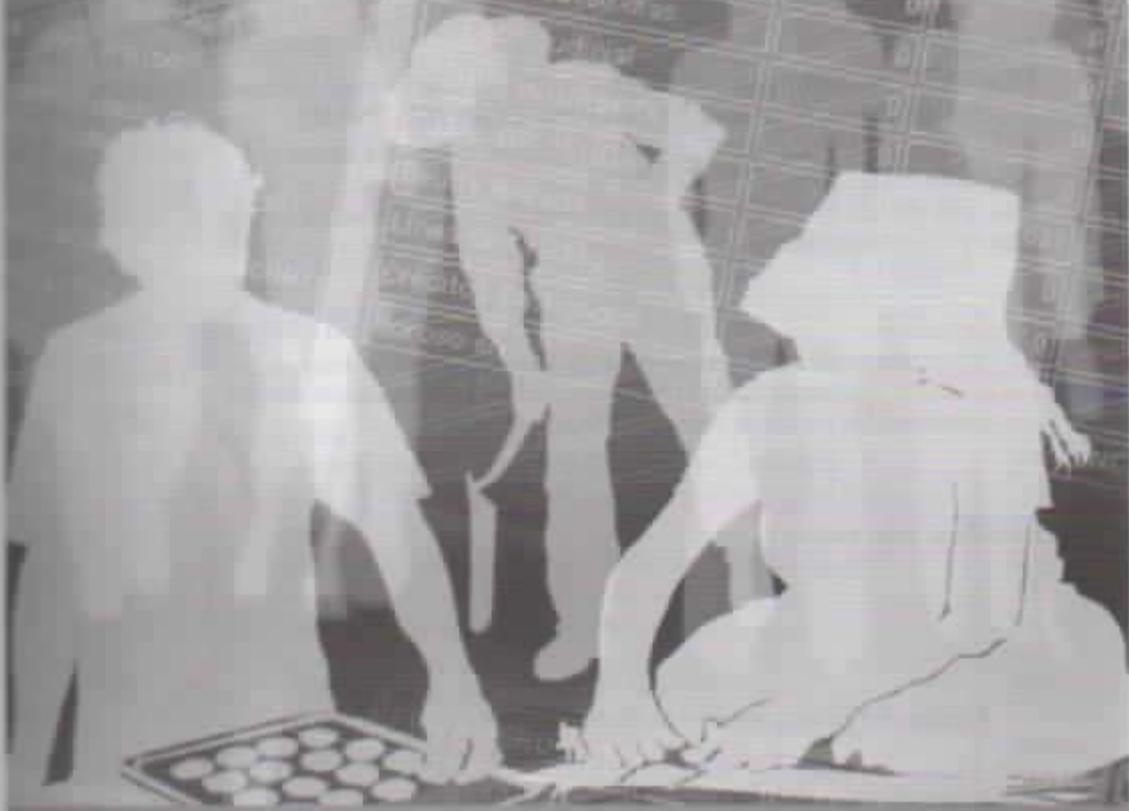
*La Iniciativa Microfinanzas ha logrado a través de sus poco más de 7 años de trabajo, motivar el interés de otras entidades de cooperación que como la GTZ y Agro Acción de Alemania, NOVIB de Holanda, FORD FOUNDATION de Estados Unidos, AECI de España, han contribuido a mejorar y ampliar el alcance y cobertura de sus servicios en el país.*

Periodo Abr/2005 Mar/2005

# El Desarrollo de Centrales de Riesgos para Instituciones Microfinancieras

Convenio COPEME - INFOCORP

Un Valioso Aporte a la Industria de Microfinanzas en el Perú



**COPEME**

Iniciativa  
Microfinanzas



El Desarrollo de Centros  
de Riesgos para Instituciones  
Microfinancieras  
Convenio COPEME-USAID  
El rol de las instituciones financieras  
microfinancieras en el desarrollo

Editores:

**COPEME**

**Iniciativa Microfinanzas / Convenio COPEME-USAID**

Jr. León Velarde 333, Lince.

Teléfonos (51-1) 472-5988 471-9526

Fax: 471-6816

<http://www.copeme.org.pe>

Las opiniones expresadas aquí son exclusivamente de los autores y no reflejan necesariamente los puntos de vista de USAID/Perú.

Lima-Perú. Julio 2005

Hecho el depósito legal en la Biblioteca Nacional del Perú N° 2005-4257

*Prohibida la reproducción total o parcial de este libro. Ninguna parte de este libro puede ser reproducida, copiada o transmitida sin autorización escrita de los editores.*

---

## ■ TABLA DE CONTENIDO

<b>PRÓLOGO</b>	9
<b>PRESENTACIÓN</b>	11
<b>PRIMERA PARTE:</b>	
<b>Antecedentes del Desarrollo del Mercado de Información de Riesgos</b>	17
1.1 Importancia de las Centrales de Información de Riesgos	19
1.2 Convenio Copeme-Infocorp	22
1.3 Consultorias de Investigación y Desarrollo de Mercado de la IR	24
<b>SEGUNDA PARTE:</b>	
<b>Aspectos Importantes del Mercado de Información de Riesgos</b>	27
2.1 Centrales de Información de Riesgos	28
2.1.1 <i>La Central de Riesgos de la Cámara de Comercio</i>	29
2.1.2 <i>La Central de Riesgos de la Superintendencia de Banca y Seguros</i>	30
2.1.3 <i>Centrales Privadas de Información de Riesgos (Cepir)</i>	31
2.1.4 <i>Centrales de Riesgos Regionales</i>	32
2.1.5 <i>Centrales de Riesgos Especiales</i>	34
2.2 Productos de Información de Riesgos de Infocorp	35
2.3 Clasificación de los Clientes	40

<b>TERCERA PARTE:</b>	
<b>Demanda de la Información de Riesgos</b>	43
3.1 Análisis e Importancia de las IMFs en el Perú	44
3.1.1 Análisis del Financiamiento de las Zonas de Estudio	46
3.2 Demanda de la Información de Riesgos de las IMFs del Convenio Copeme-Infocorp	48
3.2.1 Demanda de IR de las IMFs del Convenio Copeme-Infocorp	48
3.2.2 Demanda de productos de IR de las IMFs del Convenio Copeme-Infocorp	51
3.2.3 Demanda de IR de IMFs del Convenio Copeme-Infocorp por Región	54
3.3 Investigación de la Demanda Global de Información de Riesgos de las IMFs	58
3.3.1 Demanda de IR de las IMFs reguladas por la SBS	58
3.3.2 Demanda de IR de IMFs no reguladas por la SBS	61
3.3.3 Demanda de IR de los Productos de IR en las Zonas de Estudio	65
<b>CUARTA PARTE:</b>	
<b>Oferta de la Información de Riesgos</b>	69
4.1 Análisis e Importancia de la Oferta de Información de Riesgos	70
4.2 Cuantificación de la Oferta de Información de Riesgos en las Zonas de Estudio	72
4.2.1 Oferta de IR de las IMFs reguladas por la SBS	73
4.2.2 Oferta de IR de las IMFs no reguladas por la SBS	75
4.2.3 Oferta de IR de las Empresas Comerciales	78
4.2.4 Oferta de IR de las Instituciones Públicas	80
4.2.5 Oferta de IR de las Empresas de Servicios	83

4.2.6 Resumen  
Oferta de

**QUINTA PARTE:  
Beneficios percibidos**

5.1 Beneficios percibidos por las  
Empresas e Instituciones  
5.2 Beneficios percibidos por los

**SEXTA PARTE:  
Estrategia, Logros y  
de Riesgos**

6.1 Estrategia y Acciones

6.1.1 Alianza Estratégica  
6.1.2 Atención al Cliente  
6.1.3 Del Tarifa  
6.1.4 Del Desempeño

6.2 Retos para Consolidar la  
Información de Riesgos

6.3 Logros de la Experiencia

**Anexo 1:** Resumen de la Experiencia  
and the Fintech  
and Bolivia

Abreviaturas, Siglas y Símbolos

	43	4.2.6 Resumen del Aporte de los Agentes Económicos a la Oferta de IR	86
	44		
Estudio	46	<b>QUINTA PARTE:</b>	
		<b>Beneficios percibidos del Convenio Copeme-Infocorp</b>	89
el Convenio	48	5.1 Beneficios percibidos por Usuarios de la IR: IMFs, Empresas e Instituciones	89
copeme-Infocorp	48	5.2 Beneficios para el Mercado de las Microfinanzas y para el Perú	91
el Convenio	51	<b>SEXTA PARTE:</b>	
me-Infocorp	54	<b>Estrategia, Logros y Retos de los Servicios de Información de Riesgos</b>	97
e Riesgos	58	6.1 Estrategia y Acciones para la Masificación del Servicio IR	98
SBS	58	6.1.1 Alianza Estratégica: Convenio Copeme-Infocorp	99
SBS	61	6.1.2 Atención personalizada	100
s Zonas de Estudio	65	6.1.3 Del Tarifario de Servicios	101
		6.1.4 Del Desarrollo y Mejora de Productos y Servicios de IR	102
		6.2 Retos para Continuar con la Masificación del Servicio de Información de Riesgos	104
		6.3 Logros de la Experiencia del Convenio Copeme-Infocorp	107
	69		
Riesgos	70		
s en las	72	<b>Anexo 1:</b> Resumen Extraído de la Investigación "Credit Bureaus and the Rural Microfinance Sector: Peru, Guatemala, and Bolivia" Diciembre 2003	111
S	73		
SBS	75		
	78		
	80	Abreviaturas, Siglas y Acrónimos Empleados	127
	83		

las mi  
crédito  
Colom  
entre e  
en la p  
del as  
crecim  
inform  
cliente  
operad  
de pag  
alguna  
condo

Coper  
sistem  
Infoco  
merca

de cap

El mejoramiento del acceso al crédito en el Perú de parte del sector de las micro y pequeñas empresas (Mypes) –a pesar de la sobre oferta de créditos– al igual que otros mercados latinoamericanos como Bolivia, Colombia y Paraguay, depende en gran medida de la capacidad de selección entre deudores buenos y deudores malos, para evitar consecuencias adversas en la performance de los intermediarios financieros y un inminente retroceso del acceso a importantes fuentes de préstamos que promueven el crecimiento económico del sector. Resulta importante contar con la información crediticia en el sistema financiero para evitar esta selección de clientes, especialmente hoy en día, no sólo para disminuir los costos operativos en la evaluación de solicitudes, sino para “recapitalizar” la moral de pago de los malos deudores, muchos de ellos en constante acecho de alguna oportunidad política para acceder a un rescate financiero o una condonación de deuda.

En este contexto, la contribución de la Iniciativa Microfinanzas de Copeme (IM), resulta doblemente colosal, debido a que va más allá del sistema regulado, ofreciendo adicionalmente, a través de un convenio con Infocorp, información de organizaciones no reguladas que trabajan con el mercado de las Mypes.

Por otro lado, este trabajo de la IM trasciende los discursos y los cursos de capacitación en materia de central de riesgos, al haber logrado diseñar e

---

implementar un sistema para las entidades no reguladas. Esta obra tendrá que perpetuarse en la medida que se logre la cobertura de los costos del servicio que brinda.

Es importante resaltar que en áreas rurales o alejadas, con escasa cobertura de servicios financieros, únicamente las organizaciones no reguladas entran a operar frecuentemente con programas de crédito para combatir la pobreza. Para lograr buenos resultados, aún en esta labor social se necesita intensivamente de este tipo de información de la central de riesgos para facilitar la mejora de condiciones financieras en los productos crediticios. Esta labor –pionera en América Latina– merece todo el apoyo de parte de las instancias multilaterales y privadas para replicar esta experiencia peruana hacia otros contextos internacionales.

Gracias a la exitosa labor de la IM, el buen cliente no paga más la morosidad de los malos prestatarios, muchos afectados por una coyuntura de alta competencia en el mercado financiero y marcado sobre-endeudamiento, y se permite a las entidades financieras bajar sus tasas de interés para los clientes que sí cumplen sus obligaciones, aspecto imprescindible para mejorar el acceso al crédito para el sector.

Andreas Brinkmann  
GTZ

---

La Iniciativa Privadas de Perú (**Copeme**) ha tenido una gran difusión y utilización en Perú, así como en las acciones de cooperación y difusión de información crediticia reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros y de servicios para el mejoramiento de los servicios de

La experiencia de 2005 por Copeme fue seleccionada para el Perú, **Infocorp**, por la profundización de la micro y pequeña

---

<sup>1</sup> Información de Riesgo que se publica en instituciones financieras para el otorgamiento de un crédito, la desincubación

La Iniciativa Microfinanzas (**IM**) del Consorcio de Organizaciones Privadas de Promoción al Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (**Copeme**) ha tenido una influencia gravitante sobre las IMFs en cuanto a la difusión y utilización de los servicios de Información de Riesgos (**IR**<sup>1</sup>) en el Perú, así como en la visión de investigar y desarrollar el mercado, liderando las acciones de coordinación para fortalecer la oferta de IR con la entrega de información crediticia de las instituciones microfinancieras (**IMFs**) no reguladas por la SBS, así como la demanda de IR buscando ventajas tarifarias y de servicios para las IMFs, con el objeto de promover la masificación del uso de los servicios de una central de riesgos de cobertura nacional.

La experiencia desarrollada entre los años 1998 y febrero del año 2005 por Copeme y la Central Privada de Información de Riesgos (**Cepir**) seleccionada para desarrollar el mercado de información de riesgos en el Perú, **Infocorp**, constituye un valioso aporte a las microfinanzas en el Perú, por la profundización financiera y por la contribución al desarrollo sostenible de la micro y pequeña empresa (**Mypes**).

<sup>1</sup> Información de Riesgo (IR): Se refiere fundamentalmente a la deuda vigente y vencida que tiene una persona natural o jurídica en instituciones financieras o no financieras a nivel nacional. Siendo parte importante de la IR para el otorgamiento de un crédito: la dirección, la actividad económica, historia crediticia, etc.

---

Uno de los retos para el desarrollo de las Mypes es solucionar la alta morosidad de las carteras de las IMFs que las atienden, tanto en el ámbito rural como en el urbano, por lo que en el año 1998 Copeme decide convocar una consultoría para seleccionar una Cepir como aliada estratégica para que las IMFs tuvieran acceso a un precio preferencial a la IR que permita identificar a los buenos y malos deudores, propiciando además que las IMFs entreguen y obtengan información de los créditos otorgados, desarrollando de esta manera el Mercado de IR<sup>2</sup>.

En este proceso de selección identifica a **Infocorp** entre las 3 principales Cepir que operaban en ese momento en el mercado peruano.

A partir de julio de 1998, en que se firma el convenio Copeme-Infocorp, se empieza a trabajar con las IMFs que operan a nivel nacional, regional y local. En este año se diseñaron las campañas de promoción para el uso de los servicios de IR de Infocorp, otorgando periodos de prueba de los productos de IR hasta por un periodo de 3 meses, lo cual permitió a las IMFs familiarizarse con los servicios de IR y promover su uso.

En el año 2002 se inician las consultorías de investigación y desarrollo del mercado de IR en 11 regiones del Perú cuyo objetivo central fue efectuar diagnósticos de mercados de la IR más relevante utilizado en el otorgamiento de créditos en las IMFs reguladas y no reguladas por la SBS que operan a nivel nacional, así como evaluar la oferta de la IR posible de ser incorporada en el servicio de Infocorp.

---

<sup>2</sup> Mercado de IR - Busca identificar los actores involucrados que ofertan y demandan IR, donde una Cepir es el agente natural que desarrolla el mercado de IR, así como los bancos son los agentes naturales de la oferta y la demanda de dinero.

---

También fue...  
a los potenciales ap...  
ción de sus servicios...  
intercambio de info...  
cos que operan a niv...

Sobre la base...  
estudios de investig...  
IMFs, para lo cual se...  
productos de IR en...  
de Infocorp.

Uno de los pu...  
uso de la IR fue el...  
logró tarifas corpora...  
para el óptimo uso d...  
de capturar la inform...  
útil y apreciada por t...

En la consu...  
económico de las 1...  
miento, teniendo es...  
que se observa la imp...  
crecimiento promed...  
nes de S/. 152 millo...  
año 2004, incremen...  
a 33%.

es es solucionar la alta  
en, tanto en el ámbito  
Copeme decide convocar  
da estratégica para que  
IR que permita identifi-  
más que las IMFs entre-  
ados, desarrollando de

orp entre las 3 principa-  
o peruano.

el convenio Copeme-  
peran a nivel nacional,  
as de promoción para el  
periodos de prueba de los  
cual permitió a las IMFs

investigación y desarrollo  
tivo central fue efectuar  
do en el otorgamiento  
SBS que operan a nivel  
e ser incorporada en el

en IR, donde una Copir es el agente  
de la oferta y la demanda de dinero.

También fue objetivo de los estudios el seleccionar, clasificar y calificar a los potenciales aportantes de IR así como diseñar una estrategia de promoción de sus servicios para Infocorp, que mejore la calidad del uso de la IR y el intercambio de información crediticia entre las IMFs y los agentes económicos que operan a nivel nacional en el Perú.

Sobre la base de estos objetivos Copeme planificó el desarrollo de 11 estudios de investigación de mercado y desarrollo de IR que beneficie a las IMFs, para lo cual se preparó una estrategia de presentación y difusión de los productos de IR en la que interviene el consultor, funcionarios de Copeme y de Infocorp.

Uno de los puntos más importantes de la estrategia de masificación del uso de la IR fue el hecho que Copeme a través del convenio con Infocorp logró tarifas corporativas para las IMFs y desarrollar servicios personalizados para el óptimo uso de los principales productos de IR ofrecidos por Infocorp y de capturar la información crediticia de las IMFs no reguladas que es la IR más útil y apreciada por todas las IMFs del país.

En la consultoría contratada por Copeme se evaluó el potencial económico de las 11 zonas de estudio a través de su estructura de financiamiento, teniendo en cuenta su estructura económica y/o productiva, en la que se observa la importancia de las IMFs en el Perú, las que han registrado un crecimiento promedio del 30% en los últimos 6 años, subiendo las colocaciones de S/. 152 millones en el año 1998 a la suma de S/. 804 millones en el año 2004, incrementando su participación en el mercado financiero de 5.6% a 33%.

---

Se trabajó con 2 categorías de clientes:

- i) Las *instituciones financieras de intermediación (IFIs)* constituidas por las instituciones financieras reguladas y no reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (**SBS**) y las Cooperativas de Ahorro y Crédito (**CACs**).
- ii) Las *instituciones y empresas no financieras* dentro de las cuales se encuentran: las empresas privadas, las empresas públicas y las instituciones públicas.

Se investigó a todas las centrales de riesgos que operan a nivel nacional y las centrales de riesgos que operan u operaron en las zonas de estudio, analizando su aporte en los resultados económicos de las IMFs, así como identificar la oferta de IR más apreciada por éstas y que contribuya a tener una cartera sana y sin mora.

Los resultados obtenidos han sido altamente satisfactorios puesto que la demanda aumentó en un 99.5% en el año 2003, en 68% en el año 2004 y en lo que va del año 2005, pasando de 16,221 consultas promedio al mes a 62,940. Además el nivel de encuentro de información positiva de las consultas de IR realizadas de clientes Mypes ha aumentado del 79.76% a 88.09%.

En cuanto a la oferta de IR se han logrado grandes avances, debido a que todas las IMFs no reguladas de cobertura nacional ya reportan su cartera de créditos (deuda vencida y por vencer), además que las IMFs no reguladas regionales y locales más importantes ya reportan su cartera vencida y se preparan a reportar el total de su cartera de créditos. La importancia de esta información se refleja en que la incorporación de los 187,343 prestatarios que adeudan S/. 235 millones a las IMFs no reguladas, representa el 64.3%

---

del número de pres  
por la SBS en la zona

En resumen, e  
estratégica Copeme  
del mercado de IR p

(i) Las IMFs  
servicio a  
cartera de

(ii) El país a  
con una  
los bueno  
IMFs, ma  
promueve  
nes produ  
IMFs.

(iii) Infocorp  
do de IR.

del número de prestatarios y el 24% de colocaciones de las IMFs reguladas por la SBS en la zona de estudio.

En resumen, el desarrollo e investigación del mercado de IR y la alianza estratégica Copeme-Infocorp ha beneficiado a todos los actores económicos del mercado de IR puesto que:

- (i) Las IMFs reguladas y no reguladas por las SBS, al obtener un servicio a su medida a un precio razonable, mejorarán su cartera de créditos y su rentabilidad.
- (ii) El país a través del mercado de las microfinanzas se beneficia con una cultura crediticia más responsable que identifica a los buenos y malos deudores, que reduce la morosidad en las IMFs, mejora las condiciones crediticias a las Mypes y promueve el desarrollo económico y social con las inversiones productivas de las Mypes financiadas con recursos de las IMFs.
- (iii) Infocorp ha logrado un mejor posicionamiento en el mercado de IR.

## A DESARROLLO DE INFORMACIÓN

El sector de la micro y pequeña empresa (**Mypes**) constituye un pilar fundamental para el desarrollo económico del país. Según las estadísticas nacionales, este sector le atribuyen un peso significativo y generan trabajos al 70% de la fuerza laboral. Sin embargo, gran parte de este empleo se encuentra en la informalidad y los trabajadores no son satisfechos. Las Instituciones Microfinancieras (IMF) juegan un rol crucial en este contexto.

El Consorcio de Promoción al Desarrollo de la Empresa (**Copeme**) agrupa a más de 60 instituciones financieras en ciudades más importantes del país.

---

---

## PRIMERA PARTE

### ANTECEDENTES DEL DESARROLLO DEL MERCADO DE INFORMACIÓN DE RIESGOS

El sector de la micro y pequeña empresa (**Mypes**) constituye un elemento clave del desarrollo económico y social en el Perú. Las estadísticas nacionales e investigaciones recientes le atribuyen un aporte del 42% del PBI y generan trabajos al 75% de la PEA. Sin embargo, gran parte de este importante sector se mantiene en la informalidad y sus requerimientos financieros son satisfechos en su mayor parte por Instituciones Microfinancieras (IMFs).

El Consorcio de Organizaciones Privadas de Promoción al Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (**Copeme**), creado en Julio de 1990, agrupa a más de 60 instituciones ubicadas en las ciudades más importantes del Perú para promo-

ver y ejecutar programas, proyectos y actividades orientadas a desarrollar el sector de la micro y pequeña empresa a nivel local, regional y nacional.

Al interior de Copeme, opera el Programa Iniciativa Microfinanzas (IM), que busca ampliar la oferta nacional de servicios financieros dirigidos a las micro y pequeñas empresas (Mypes) a través del apoyo al desarrollo y consolidación de las instituciones microfinancieras (IMFs) que muestren posibilidades de autosostenibilidad financiera y operativa.

El Programa Iniciativa Microfinanzas orienta sus esfuerzos al fortalecimiento institucional de las IMFs mediante la provisión de un conjunto de servicios, entre los que destaca la Central de Información de Riesgos (IR), que busca desarrollar el mercado de la IR con una participación activa de las IMFs a nivel nacional, central que junto a apropiadas tecnologías de crédito juegan un papel determinante en el manejo y resultados de las carteras de préstamos mitigando el riesgo crediticio inherente a las operaciones de las IMFs, sean éstas reguladas o no.

El riesgo crediticio en las IMFs es la probabilidad que un préstamo no sea honrado en su oportunidad y se controla mediante una adecuada evaluación crediticia antes del otorgamiento del crédito,

un adecuado seguimiento y supervigilancia hasta su cancelación. La existencia de un sistema de riesgo permite disminuir el riesgo de morosidad de los observados y/o morosos.

Durante la crisis de 1998, la primera causa de sobreendeudamiento de información de 40,000 soles del sistema de información de Seguros a difundir toda la información de las carteras de las IMFs a la supervisión.

### **1.1 Importancia de la Información de Riesgos**

Uno de los elementos que permiten el acceso al crédito a las IMFs es la información de IR que requieren las IMFs, así como de una central de información crediticia que no están reguladas por la Banca y Seguros. La información tiene como finalidad conocer a los morosos y conocer al sujeto de crédito.

proyectos y actividades  
ector de la micro y pe-  
regional y nacional.

opera el Programa  
que busca ampliar la  
financieros dirigidos  
resas (Mypes) a través  
consolidación de las  
res (IMFs) que mues-  
sostenibilidad financie-

rofinanzas orienta sus  
o institucional de las  
n de un conjunto de  
estaca la Central de  
(CIR), que busca desarro-  
on una participación  
nacional, central que  
gias de crédito juegan  
s manejo y resultados  
es mitigando el riesgo  
eraciones de las IMFs,

IMFs es la probabilidad  
trado en su oportuni-  
una adecuada evalua-  
rgamiento del crédito,

un adecuado seguimiento y control durante su vigencia hasta su cancelación. El uso de centrales de riesgo permite evitar préstamos fallidos y disminuir el riesgo de colocar recursos a clientes observados y/o morosos.

Durante la crisis de la Banca de Consumo en el año 1998, la principal causa del riesgo de sobreendeudamiento de las personas fue la falta de información de deudas reportadas hasta 40.000 soles del sistema financiero regulado, razón que obliga a la Superintendencia de Banca y Seguros a difundir toda la información crediticia de las carteras de las instituciones financieras bajo la supervisión.

### **1.1 Importancia de las Centrales de Información de Riesgos**

Uno de los elementos que limitaron el mayor acceso al crédito a las Mypes en el Perú, es la falta de IR que requieren las IMFs para su evaluación, así como de una central de riesgos que procese la información crediticia de las Mypes en las IMFs que no están reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS). Esta información tiene como finalidad identificar a los clientes morosos y conocer el endeudamiento real del sujeto de crédito.

*El Programa Iniciativa Microfinanzas orienta sus esfuerzos al fortalecimiento institucional de las IMFs mediante la provisión de un conjunto de servicios, entre los que destaca la Central de Información de Riesgos (CIR), que busca desarrollar el mercado de la IR con una participación activa de las IMFs a nivel nacional.*

El rápido crecimiento de las Mypes y de las IMFs reguladas y no reguladas por la SBS condujo al otorgamiento de préstamos a favor de clientes morosos y/o sobre endeudados, iniciándose un creciente proceso de deterioro de las carteras en algunas de ellas, por la falta de la información crediticia de los prestatarios de este importante sector.

Esta necesidad de información crediticia originó que algunas IMFs se organicen para formar centrales de riesgos locales y en algunos casos regionales sin mayor éxito. Este vacío de información que generó una alta morosidad de muchas Mypes, comprometiendo la estabilidad de algunas IMFs, motiva a Copeme a buscar una alianza estratégica con una de las Cepir más importantes del Perú, como una contribución al sector de mayor dinamismo del país.

La presencia de una central de riesgos que canalice la información crediticia de las IMFs no reguladas, es un elemento clave si tenemos en cuenta que en las provincias las IMFs representan más del 30% del financiamiento a la actividad económica y alcanza a más del 75% de la población, en su mayoría informal y sin historia crediticia.

La importancia de la información crediticia ameritado que en el año 2000 la University of California realizó estudios sobre su rol en los mercados de microfinanzas en América Latina. El planteamiento es que el desarrollo de las centrales de riesgo contribuir a mejorar el acceso de crédito de los pequeños empresarios a través de la socialización de la reputación que genera las transacciones crediticias en las microfinanzas. El acceso a crédito podría reducir los riesgos que asumen que las instituciones financieras reguladas solicitan a los pequeños empresarios acceso a crédito sin costo.

La Cooperación Técnica ha efectuado un estudio sobre el acceso a crédito o centrales de riesgo en El Salvador y Uruguay. El estudio tiene como objeto de presentar "los mejores" buros de crédito en el mundo a la luz de los conocimientos de IR con mayor experiencia el de los Estados Unidos.

las Mypes y de las IMFs por la SBS condujo al apoyo a favor de clientes regulados, iniciándose un estudio de las carteras en función de la información crediticia de este importante

vacío de información crediticia originó un estudio que organice para formar un sistema de datos y en algunos casos de información. Este vacío de información se debe a la alta morosidad de las IMFs, afectando la estabilidad crediticia. Coperme a buscar una solución a través de las Cepir más adelante como una contribución al desarrollo del país.

La presencia de una central de riesgos que canalice la información crediticia de las IMFs no reguladas, es un elemento clave si tenemos en cuenta que en las provincias las IMFs representan más del 30% del financiamiento a la actividad económica y alcanza a más del 75% de la población, en su mayoría informal y sin historia

La importancia de las centrales de riesgos ha sido ameritado que en el año 2004, GRADE y la University of California at Berkeley realicen estudios sobre su rol en el desarrollo de los mercados de microfinanzas rurales en América Latina. El planteamiento del proyecto es que el desarrollo de las centrales de riesgos puede contribuir a mejorar el acceso a fuentes formales de crédito de los pequeños productores rurales a través de la socialización de la información acerca de la reputación que han construido en sus transacciones crediticias con las instituciones de microfinanzas. El acceso a esta información podría reducir los requerimientos de garantías que las instituciones formales reguladas y no reguladas solicitan a estos agentes, facilitando su acceso a crédito sin comprometer sus activos.

La Cooperación Técnica Alemana GTZ también ha efectuado un estudio de casos de buros de crédito o centrales de riesgos de crédito en Perú, El Salvador y Uruguay, en el año 2002 con el objeto de presentar "mejores prácticas" sobre los buros de crédito en el área microfinanciera a la luz de los conocimientos ya adquiridos en mercados de IR con mayor tradición y desarrollo, como el de los Estados Unidos de Norte América.

*La presencia de una central de riesgos que canalice la información crediticia de las IMFs no reguladas, es un elemento clave si tenemos en cuenta que en las provincias las IMFs representan más del 30% del financiamiento a la actividad económica y alcanza a más del 75% de la población, en su mayoría informal y sin historia crediticia.*

### 1.2 Convenio Copeme-Infocorp

En el año 1998, Copeme convoca una consultoría para identificar una Cepir como aliado estratégico para desarrollar el mercado de IR a nivel de IMFs y cubrir el vacío de información crediticia de las IMFs No reguladas. El objetivo del convenio fue contribuir a una profundización financiera, que permita hacer llegar el crédito al sector de las Mypes, considerando que la IR es un elemento básico que ha de permitir identificar a los buenos y malos deudores y en consecuencia carteras de crédito sanas y sostenibles.

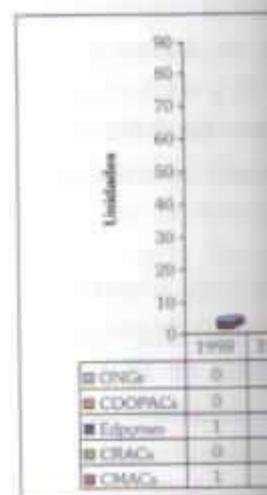
En el mes de octubre de 1998, se firma el convenio Copeme-Infocorp con la finalidad de integrar a las IMFs, desarrollando un conjunto de acciones para lograr una actitud de apertura informativa y el intercambio de información, teniendo en cuenta los conceptos actuales de tecnología crediticia. Además, las IMFs que accedan a los servicios de IR de Infocorp tendrían el beneficio de tarifas preferenciales por consumo e inscripción.

Al 2004, el servicio de información de riesgos en el marco del convenio Copeme-Infocorp alcanza a 86 IMFs a nivel nacional, de las cuales el 66.3% son IMFs no reguladas por la SBS, compuesto por 41 ONGs con programas crediticios y 16

Cooperativas de Ahorro y Cuentas de Ahorro. El 33.7% restante está compuesto por 12 Entidades Pequeña y Microempresarial, 10 Cajas Municipales de Ahorro y Cuentas de Ahorro y 7 Cajas Rurales de Ahorro y Cuentas de Ahorro.

Es importante destacar que entre las entidades no reguladas por la SBS que son IMFs afiliadas, notables son los esfuerzos de Copeme e Infocorp en la concepción y ejecución de un sistema de riesgo se tuvo hasta el momento.

#### IMFs Afiliadas a Copeme-Infocorp



Fuente: Copeme-Sistema

**Infocorp**

convoca una consulto-  
 Cepir como aliado  
 ar el mercado de IR a  
 vacio de información  
 reguladas. El objetivo del  
 a una profundización  
 acer llegar el crédito al  
 derando que la IR es un  
 e permitir identificar a  
 res y en consecuencia  
 sostenibles.

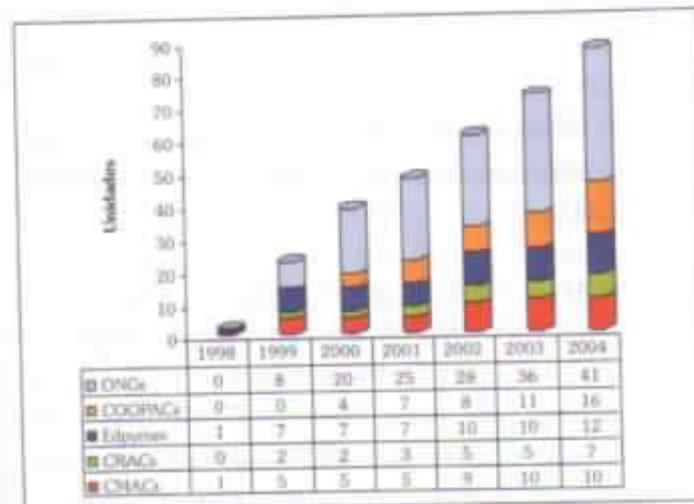
1998, se firma el conve-  
 la finalidad de integrar  
 un conjunto de acciones  
 apertura informativa y  
 rmación, teniendo en  
 ctuales de tecnología  
 Fs que accedan a los  
 p tendrían el beneficio  
 por consumo e inscrip-

ormación de riesgos en  
 peme-Infocorp alcanza  
 l, de las cuales el 66.3%  
 or la SBS, compuesto  
 gramas crediticios y 16

Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPACs).  
 El 33.7% restante son IMFs Reguladas, com-  
 puesto por 12 Entidades de Desarrollo de la  
 Pequeña y Microempresa (Edpymes), 10 de  
 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACs)  
 y 7 Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRACs).

Es importante destacar la participación de  
 entidades no reguladas dentro del universo de  
 IMFs afiliadas, notable proporción como resulta-  
 do de los esfuerzos conjuntos desplegados por  
 Copeme e Infocorp en aras de lograr un cambio  
 en la concepción y del valor que sobre la central  
 de riesgo se tuvo hasta hace algunos años.

**Gráfico N° 1:**  
**IMFs Afiliadas al Convenio Copeme-Infocorp**  
*(En unidades)*



Fuente: Copeme-Sistema de Monitoreo IR

### 1.3 Consultorías de Investigación y Desarrollo de Mercado de la IR

En julio del año 2002, Copeme contrata la primera de 11 consultorías de investigación y desarrollo del mercado de IR para igual número de regiones del Perú, cuyo objetivo central fue efectuar un estudio del mercado de IR para identificar los productos de IR utilizados en el otorgamiento de créditos en las IMFs reguladas y los programas de financiamiento de las ONGs que operan a nivel nacional, así como evaluar la oferta de la IR posible de ser incorporada en el servicio de Infocorp.

También fue objetivo de la consultoría el seleccionar, clasificar y calificar a los potenciales aportantes de IR así como diseñar una estrategia de promoción de los servicios de Infocorp que mejore la calidad del uso de la IR y el intercambio de información crediticia entre las IMFs y los agentes económicos que operan a nivel nacional en el Perú.

Sobre la base de estos objetivos, Copeme e Infocorp prepararon una estrategia de presentación y difusión de los productos de IR con la intervención del consultor, funcionarios de Copeme y de Infocorp, en la cual se dio asistencia profesional del uso de los sistemas de IR así como

la evaluación beneficio costo de cada uno de éstos.

Los puntos más importantes de la estrategia de difusión fueron ofrecer información sobre los productos de IR a las IMFs y desarrollar una estrategia de promoción de Infocorp para el óptimo uso de la IR, estrategia que se implementó puesto que se logró aumentar la demanda de IR en las zonas rurales.

Un elemento estratégico para el éxito de la demanda de IR fue la información crediticia brindada por la SBS para entrar en contacto con Infocorp, de manera que se brindara información crediticia directamente por la SBS y no solamente por Infocorp.

Las consultorías de investigación y desarrollo del mercado de IR, realizadas por Copeme, se desarrollaron en las regiones de Perú: Cusco, Apurímac, Libertad, Lambayeque, Junin, Huánuco y Ucayali.

En las consultorías se evaluó el uso del financiamiento, teniendo en cuenta

## Investigación y mercado de la IR

Copeme contrata la asesoría de investigación y desarrollo de IR para igual número de IMFs. El objetivo central fue el desarrollo del mercado de IR para las IMFs reguladas y el uso de IR utilizados en el mercado de IR en las IMFs reguladas y el fortalecimiento de las ONGs reguladas, así como evaluar la posibilidad de ser incorporada en el mercado de IR.

Las consultorías de selección de los potenciales aportantes para diseñar una estrategia de desarrollo de IR que permita el intercambio de información entre las IMFs y los operadores a nivel nacional.

Los objetivos de la estrategia de presentación de productos de IR con la asesoría de los funcionarios de la cual se dio asistencia en los sistemas de IR así como

la evaluación beneficio-costos del uso racional de ésta.

Los puntos más importantes de la estrategia de difusión fueron ofrecer tarifas corporativas a las IMFs y desarrollar servicios personalizados de Infocorp para el óptimo uso de los productos de IR, estrategia que obtuvo resultados positivos puesto que se logró aumentar sustancialmente la demanda de IR en las IMFs.

Un elemento estratégico para desarrollar con éxito la demanda de IR es que se debía obtener la información crediticia de las IMFs no reguladas por la SBS para enriquecer la base de datos de Infocorp, de manera que se complemente con la información crediticia de las IMFs reguladas, brindada por la SBS, obtenida también directamente por Infocorp.

Las consultorías de investigación y desarrollo del mercado de IR, realizadas por encargo de Copeme, se desarrollaron en 11 regiones en el Perú: Cusco, Apurímac, San Martín, Puno, La Libertad, Lambayeque, Cajamarca, Ayacucho, Junín, Huánuco y Ucayali.

En las consultorías se evaluó además, el potencial económico de la zona a través de su estructura de financiamiento, teniendo en cuenta su estructura

*Un elemento estratégico para desarrollar con éxito la demanda de IR es que se debía obtener la información crediticia de las IMFs no reguladas por la SBS para enriquecer la base de datos de Infocorp, de manera que se complemente con la información crediticia de las IMFs reguladas, brindada por la SBS, obtenida también directamente por Infocorp.*

económica y/o productiva de manera que permita analizar el mercado de las microfinanzas en las áreas urbanas y rurales para arribar a conclusiones del rol a asumir por las IMF's con la finalidad de promover el desarrollo económico y social de las zonas de estudio a través de las Mypes.

---

## ASPEC

La IR más valora  
evaluación y segu  
"situación del saldo  
decir, si el crédi  
refinanciado o en  
que les permita en  
decisión de rechaza  
seguir analizand  
financiamiento.

Los productos de IR  
riesgos facilitan ade  
de la identidad de la  
direcciones domicil  
situación del client  
tributaria y su récor

en línea permiten ahorros importantes de tiempo para la evaluación y/o recuperación de un crédito y mantener una cartera de créditos sana.

La creciente necesidad de contar con cada vez más información del cliente, donde cada transacción de crédito queda registrada, ha dado origen a una oportunidad de negocio especializado, cuyo actor ejecutivo son las Centrales Privadas de Información de Riesgos (**Cepir**). Estas empresas suministran IR en forma sistematizada, oportuna y eficiente con la finalidad de apoyar la administración del crédito de las IFIs, empresas e instituciones que tienen que evaluar el riesgo crediticio permanentemente.

## **2.1 Centrales de Información de Riesgos**

En el estudio realizado para el BID sobre las microfinanzas y las centrales de riesgos, Robert C. Vogel califica a las centrales de riesgos peruanas como las más avanzadas de Sudamérica, puesto que han logrado un avance importante de captura de información crediticia de las IMF's no reguladas, información tributaria, información de empresas de servicios públicos, que han hecho posible una base de datos con altos índices de encuentro de información de los

sujetos de crédito, centrales de riesgo empiezan a operar d

### **2.1.1 La Central de Información de Riesgos Cámara de Comercio**

Las Cámaras de Comercio provinciales en el Perú suministran información de riesgos antiguas, que registran protestados y los publicaciones y medi

La Cámara de Comercio "Registro Nacional de Protestas" se anotan todos los riesgos a nivel nacional por la paz y las empresas. El Registro Nacional, así como el libramiento indebido, judiciales o arbitrales, tiene carácter público. Las anotaciones de los títulos pagarés, warrants, con la cláusula sin protesta efectuado a su vencim

s importantes de tiempo  
o recuperación de un  
artera de créditos sana.

de contar con cada vez  
cliente, donde cada  
ada registrada, ha dado  
unidad de negocio  
por ejecutivo son las  
información de Riesgos  
ministran IR en forma  
y eficiente con la  
ministración del crédito  
stituciones que tienen  
crediticio permanen-

### Información de Riesgos

para el BID sobre las  
trales de riesgos, Ro-  
as centrales de riesgos  
más avanzadas de  
han logrado un avance  
información crediticia  
información tributaria,  
de servicios públicos,  
na base de datos con  
de información de los

sujetos de crédito, a pesar que las principales  
centrales de riesgo son muy jóvenes ya que  
empiezan a operar desde 1997.

#### **2.1.1 La Central de Riesgos de la Cámara de Comercio**

Las Cámaras de Comercio departamentales y  
provinciales en el Perú son las centrales de  
información de riesgos formalizadas más  
antiguas, que registran las letras o pagarés  
protestados y los difunden a través de sus  
publicaciones y medios electrónicos.

La Cámara de Comercio de Lima, conduce el  
"Registro Nacional de Protestos y Moras", donde  
se anotan todos los títulos valores protestados a  
nivel nacional por las notarias, los juzgados de  
paz y las empresas del Sistema Financiero  
Nacional, así como los procesos penales por  
libramiento indebido de cheques y las cobranzas  
judiciales o arbitrales de los mismos. El Registro  
tiene carácter público y también efectúa las  
anotaciones de los títulos valores en mora (letras,  
pagarés, warrants, cheques, etc.) que contengan  
la cláusula sin protesto y cuyos pagos no se han  
efectuado a su vencimiento.

El "Infocrédito" es el servicio de información crediticia en línea que le ofrece la Cámara de Comercio de Lima, mediante el cual desde su casa u oficina puede acceder vía Internet a la base de datos del Registro Nacional de Protestos y Moras obteniendo información crediticia de la empresa o persona a quien va a otorgarle un crédito o simplemente para verificar antecedentes de pago.

### **2.1.2 La Central de Riesgos de la Superintendencia de Banca y Seguros**

La Central de Riesgos de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) acopia, procesa y distribuye la información crediticia de las personas naturales y jurídicas que tienen deudas en el sistema financiero regulado, constituido por los bancos, financieras, Empresas de Promoción de la Pequeña y Microempresa (Edpymes), Cajas Municipales y Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CMACs y CRACs).

La difusión de la información crediticia se efectúa en forma electrónica bajo la denominación de "informe crediticio confidencial por deudor", teniendo las IFIs reguladas el derecho a utilizar esta información sin costo alguno por su

contribución regulada. Los usuarios de la Cepir deben pagar por el uso.

Para lograr que la información sea confiable y oportuna, se debe considerar la necesidad de aplicar procedimientos para identificar, medir, evaluar y controlar los riesgos de una manera adecuada. La metodología de la SBS se basa en la prospección, transacción y análisis, buscando crear indicadores que garanticen la calidad de la información emitida y supervisadas.

### **2.1.3 Centrales de Información**

La Cepir más importante es Infocorp S.A., que opera en el mercado desde el año 1997, con una participación IR del 80%, sus servicios están disponibles para toda la comunidad. La Cepir está constituido en la fuente de datos de casi todas las instituciones financieras que dan crédito.

servicio de información de riesgo que ofrece la Cámara de Comercio de Lima a través de su portal de Internet a la base de datos Nacional de Protestos y Negociación crediticia de la cual quien va a otorgarle un crédito puede acceder para verificar

### **de Riesgos de la Información de Banca y**

de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) acopia, procesa y genera información crediticia de las entidades financieras que tienen deudas reguladas, constituido por las Empresas de Promoción Financiera (Edpymes), Cajas de Ahorro y Crédito

de información crediticia se efectúa bajo la denominación de "Informe de Confianza por deudor", el cual otorga el derecho a utilizar el crédito sin costo alguno por su

contribución regular a la SBS, mientras que las Cepir deben pagar US\$ 5,000 mensuales por el uso.

Para lograr que la información sea correcta, confiable y oportuna, la SBS ha puesto énfasis en la necesidad de aplicar sistemas que les permitan identificar, medir, controlar y monitorear sus riesgos de una manera eficiente. La regulación de la SBS se basa en los principios de idoneidad, prospectiva, transparencia y de ejecutabilidad, buscando crear incentivos y herramientas que garanticen la calidad y oportunidad de la información emitida por las empresas supervisadas.

### **2.1.3 Centrales Privadas de Información de Riesgos (Cepir)**

La Cepir más importante y conocida en el Perú es Infocorp S.A., que mantiene el liderazgo en el mercado desde el inicio de sus operaciones en el año 1997, con una participación del mercado de IR del 80%, sus servicios de IR son conocidos en toda la comunidad empresarial y se ha constituido en la fuente de consulta obligatoria de casi todas las instituciones financieras y empresas que dan crédito.

*La Cepir más importante y conocida en el Perú es Infocorp S.A., que mantiene el liderazgo en el mercado desde el inicio de sus operaciones en el año 1997, con una participación del mercado de IR del 80%, sus servicios de IR son conocidos en toda la comunidad empresarial y se ha constituido en la fuente de consulta obligatoria de casi todas las instituciones financieras y empresas que dan crédito.*

*Certicom S.A.* inició sus operaciones en el año 1997. Su presencia es a nivel nacional y es la única *Cepir* que hace competencia a *Infocorp*, después que la *Cepir Riesgo Cero* cerrara sus puertas en el año 2002.

Es importante precisar que tanto *Infocorp* y *Certicom* utilizan la base de datos del "informe crediticio por deudor" de la SBS y la complementan con información estadística, datos domiciliarios y personales de instituciones como el Registro Nacional de Identificación y Estado Civil (*Reniec*), Superintendencia Nacional Tributaria (*Sunat*), así como de la deuda morosa a empresas e instituciones públicas y privadas. Todos ellos bajo su gestión directa para obtenerlos.

#### **2.1.4 Centrales de Riesgos Regionales**

En algunos departamentos las *IMFs* se han organizado para formar "centrales de riesgos regionales" sobre la base de la iniciativa de *IMFs* que buscan información crediticia negativa para evitar dar crédito a prestatarios morosos. Tal es el caso de la Central de Riesgos de Cajamarca "Cericaj", la Central de Riesgos "Cercan" en Canchis, la Central de Riesgos "Ceri-Puno" en Puno. Sin embargo, y a la luz de experiencias previas, los resultados no llegaron a cumplir con

los objetivos y metas puesto que en unos casos no cumplieron con dar información apropiada o simplemente no se dio la información crediticia.

Un caso interesante es el de las Centrales de Riesgos de la Cámara de Comercio "CEPROMO", que los datos de la base de datos de las *IMFs* no reguladas por la SBS es viable, sin embargo no es apropiada debido a que no se puede utilizar los servicios de

El concepto que se ha utilizado en las consultorias de inversión en el mercado de IR en las regiones resulta más eficiente que el de *Infocorp* para recibir información de riesgo de riesgos regional, por lo que la tecnología y capacidad de "informe crediticio" con las *IMFs* no reguladas a nivel nacional, problema que no se han podido resolver. Las *IMFs* reguladas organizadas a nivel regional deberían for

*Infocorp* tiene la tecnología y capacidad para elaborar un "informe crediticio confidencial por deudor para las *IMFs* no reguladas" y ser difundidos a nivel nacional, problema que estas instituciones no han podido resolver.

operaciones en el año  
a nivel nacional y es la  
competencia a Infocorp,  
Riesgo Cero cerrara sus

que tanto Infocorp y  
de datos del "informe  
" de la SBS y la  
formación estadística,  
sonales de instituciones  
nal de Identificación y  
Superintendencia Nacional  
no de la deuda morosa a  
s públicas y privadas.  
gestión directa para

### **Riesgos Regionales**

tos las IMF's se han  
"centrales de riesgos  
de la iniciativa de IMF's  
crediticia negativa para  
tarios morosos. Tal es el  
Riesgos de Cajamarca  
Riesgos "Cercan" en  
Riesgos "Ceri-Puno" en  
la luz de experiencias  
llegaron a cumplir con

los objetivos y metas inicialmente propuestos, puesto que en unos casos las IMF's no reguladas no cumplieron con dar información oportuna, en otros casos no contaban con un software apropiado o simplemente no se obtenía información crediticia de los clientes morosos.

Un caso interesante analizado fue la Central de Riesgos de la Cámara de Comercio de Puno "CEPROMO", que logró tener una importante base de datos de las IMF's públicas y privadas no reguladas por la SBS e implementar un software viable, sin embargo no logró la difusión apropiada debido a que las IMF's prefirieron utilizar los servicios de las Cepir privadas.

El concepto que se ha introducido en las consultorías de investigación y desarrollo del mercado de IR en las IMF's no reguladas es que resulta más eficiente tomar los servicios de Infocorp para recepcionar y distribuir la información de riesgos, que formar una central de riesgos regional, puesto que Infocorp tiene la tecnología y capacidad para elaborar un "informe crediticio confidencial por deudor para las IMF's no reguladas" y ser difundidos a nivel nacional, problema que estas instituciones no han podido resolver. Por lo tanto, las IMF's no reguladas organizadas en torno a una central regional deberían fomentar la entrega y uso

estandarizado de la IR a una Cepir de cobertura nacional y lograr mejores tarifas. Este nuevo enfoque permitiría obtener una mejor calidad de información y a un menor costo, además de los beneficios que trae la difusión a nivel nacional de las carteras vigentes y vencidas de todas las empresas e instituciones que otorgan crédito.

### **2.1.5 Centrales de Riesgos Especiales**

Uno de los grandes esfuerzos para promover el crédito al sector informal en el Perú lo realiza la Comisión Nacional de Formalización de la Propiedad Informal (Cofopri) apoyada por el Banco Mundial para el saneamiento físico y legal de predios urbanos de las familias de escasos recursos a nivel nacional, partiendo del concepto que la formalización de la propiedad informal, dotará de títulos de propiedad que brindan seguridad jurídica y permitirán acceder al crédito, al tener la posibilidad de dar una hipoteca en garantía.

Dentro de este concepto de desarrollo se crea la *Central de Información Positiva (CIP)*, que es una central de riesgos patrocinada por Cofopri, conocida en Lima y en algunas capitales de departamento, cuya fortaleza es la de contar con la información de 1,937,463 lotes registrados y

1,432,785 títulos en 2005. Sin embargo, la difusión ya que ninguno de los bancos utiliza este sistema de información "informe crediticio de la SBS" y parte de los recursos del público y el total de los recursos. El alto costo de afiliación de no tomar los servicios de las pocas IMFs que con

## **2.2 Productos de Infocorp**

Los principales productos de Infocorp a las IMFs, en general son los siguientes:

**Directorio de personas:** Este documento de identificación de nacimiento y profesión de las personas mayores de 18 años en los bancos e instituciones financieras.

**Deuda de Superintendencia de Seguros:** Informa el sistema financiero (de personas naturales y obligaciones en un

una Cepir de cobertura  
res tarifas. Este nuevo  
er una mejor calidad de  
or costo, además de los  
sión a nivel nacional de  
vencidas de todas las  
que otorgan crédito.

### Riesgos Especiales

uerzos para promover el  
al en el Perú lo realiza la  
e Formalización de la  
ópri) apoyada por el  
aneamiento físico y legal  
las familias de escasos  
partiendo del concepto  
la propiedad informal,  
propiedad que brindan  
tirán acceder al crédito,  
e dar una hipoteca en

e de desarrollo se crea la  
n Positiva (CIP), que es  
atrocinada por Cofopri,  
n algunas capitales de  
aleza es la de contar con  
463 lotes registrados y

1,432,785 títulos entregados a febrero del 2005. Sin embargo, no ha logrado una mayor difusión ya que ninguna de las IMFs entrevistadas utilizan este sistema a pesar de contar con el "informe crediticio confidencial por deudor de la SBS" y parte de la base de datos del sector público y el total de las propiedades formalizadas. El alto costo de afiliación fue una de las razones de no tomar los servicios de la CIP por parte de las pocas IMFs que conocen sus servicios.

### 2.2 Productos de Información de Riesgos de Infocorp

Los principales productos de IR que oferta Infocorp a las IMFs, empresas y al público en general son los siguientes:

**Directorio de personas.**- Identifica nombre, documento de identidad, domicilio, fecha de nacimiento y profesión de las personas naturales mayores de 18 años. Es proporcionada por bancos e instituciones privadas y públicas.

**Deuda de Superintendencia de Banca y Seguros.**- Información sobre deudas en el sistema financiero (desde un sol) de todas las personas naturales y jurídicas que tengan obligaciones en una o más instituciones

reguladas. Se informa si la persona se encuentra en condición de moroso o no, qué entidades lo reportaron, información de los últimos 6 meses y periodo de 2 años. La información es mensual.

**Cuentas Corrientes Cerradas.**- Informa sobre las cuentas corrientes que le han cancelado a una persona natural o jurídica, el motivo de la anulación y el periodo de inhabilitación, registra información a partir del año 1992 y se actualiza mensualmente.

**Tarjetas de Crédito Anuladas.**- Tarjetas de crédito anuladas a partir de 1993, a personas naturales o jurídicas, motivo y periodo de inhabilitación. Se actualiza cada mes.

**Boletín de Protestos.**- Información de letras, pagarés, warrants, vales y otros títulos protestados, registrados en las notarias de todo el país y en la Cámara de Comercio, información histórica desde el año 1990, actualización mensual de protestos y registro diario de aclaraciones. Es proporcionada por la Cámara de Comercio.

**Deuda de Consumo (DECO).**- Información de operaciones de personas naturales y jurídicas con deudas menores a 5 unidades impositivas tributarias (Aprox. US\$ 5,000) en el sistema

financiero, monto y gr  
los tres últimos mes  
anterior, su actualizació

**Sistema Consolidado (Sicom).**- Obligaciones tipo de documento c jurídicas que se enc cobranza judicial, su a de 10 días. Es propor financieras y comerciale

**Verificación de do** personas naturales, tie datos generales; infor 1996, su actualización e

**Direcciones.**- Infor personas naturales y bases de Infocorp, fecha teléfono, fuente de info es mensual.

**Directorio Sunat.**- jurídicas registradas en Sunat; se detalla act cripción en registros legales y sucursales, su a

la persona se encuentra o no, qué entidades lo de los últimos 6 meses y formación es mensual.

**Cerradas.**- Informa es que le han cancelado jurídica, el motivo de la inhabilitación, registra año 1992 y se actualiza

**Anuladas.**- Tarjetas de de 1993, a personas motivo y periodo de cada mes.

- Información de letras, ales y otros títulos en las notarías de todo el Comercio, información 1990, actualización y registro diario de ionada por la Cámara

**(DECO).**- Información as naturales y jurídicas 5 unidades impositivas (5,000) en el sistema

financiero, monto y grado de morosidad; desde los tres últimos meses y diciembre del año anterior, su actualización es mensual.

**Sistema Consolidado de Morosidad (Sicom).**- Obligaciones impagas en cualquier tipo de documento de personas naturales o jurídicas que se encuentren vencidas o en cobranza judicial, su actualización promedio es de 10 días. Es proporcionada por las entidades financieras y comerciales asociadas a Sicom.

**Verificación de domicilio y trabajo.**- De personas naturales, tiempo que habitan en él y datos generales; información desde enero de 1996, su actualización es semanal.

**Direcciones.**- Información reportada por personas naturales y jurídicas en las distintas bases de Infocorp, fecha de reporte de dirección, teléfono, fuente de información; su actualización es mensual.

**Directorio Sunat.**- Personas naturales y jurídicas registradas en el padrón de RUC de la Sunat; se detalla actividad económica, inscripción en registros públicos, representantes legales y sucursales, su actualización es semanal.

A partir de la investigación y desarrollo del mercado de IR promovido por Copeme, Infocorp decidió desarrollar el producto especial para las IMFs denominado Deuda Microfinanzas "deuda MF" que permite acceder a las deudas vigentes y vencidas de las Mypes frente a las IMFs no reguladas por las SBS constituidas por las ONGs y las COOPACs, que tienen firmados convenios de servicios con Infocorp y hacen entrega de la información crediticia de sus carteras de crédito.

**Informe Negativo Sunat.-** Deudas tributarias en cobranza coactiva y omisiones a la declaración de algún tributo a la Sunat, su actualización es semanal.

**Protestos por Girador.-** Detalle de documentos protestados de personas naturales o jurídicas en la Cámara de Comercio; información vigente e histórica desde el año 1990, la actualización de los nuevos protestos es mensual y las aclaraciones diarias.

**Representantes Legales.-** Personas jurídicas, relación de representantes legales y empresas que participan como representantes legales, su actualización es mensual.

**Comercio Exterior.-** Operaciones de importación y exportación de personas naturales y jurídicas; información de los 36 últimos meses, su actualización es mensual.

**Infoserv.-** Datos generales de los suministros de servicios públicos y de las deudas en situación de morosidad, la actualización de los datos generales es mensual y semanal para las deudas morosas.

**Deuda Microfinanzas.-** Base de datos que consolida información al nivel de endeudamiento

y la posición de la de por la SBS (ONGs y C que el sector cuente c proporcione informa damiento de los micro

Los productos de IR r para evaluar las soli reporte de la Adm consulta Copeme-Info

- (i) El Sistema c Sicom
- (ii) Consolidado
- (iii) Detalle de la
- (iv) Boletín de pr
- (v) Deuda Micro

Es importante indic investigación y desar promovido por Co desarrollar el produc denominado Deuda M que permite acceder vencidas de las Myp reguladas por la SBS e las COOPACs, que tie servicios con Infocor información crediticia

**Sunat.-** Deudas tributativa y omisiones a la tributo a la Sunat, su

**ador.-** Detalle de docu-  
e personas naturales o  
e Comercio; información  
desde el año 1990, la  
vos protestos es mensual

**gales.-** Personas jurídi-  
representantes legales y  
en como representantes  
es mensual.

Operaciones de impor-  
de personas naturales y  
de los 36 últimos meses, su

ales de los suministros de  
as deudas en situación de  
ización de los datos  
semanal para las deudas

s.- Base de datos que  
nivel de endeudamiento

y la posición de la deuda en IMFs no reguladas por la SBS (ONGs y Cooperativas), permitiendo que el sector cuente con una herramienta que le proporcione información sobre el real endeudamiento de los microempresarios.

Los productos de IR más utilizados por las IMFs para evaluar las solicitudes de crédito según el reporte de la Administración estadística de consulta Copeme-Infocorp son:

- (i) El Sistema consolidado de morosidad, Sicom
- (ii) Consolidado SBS
- (iii) Detalle de la deuda SBS por deudor
- (iv) Boletín de protestos
- (v) Deuda Microfinanzas

Es importante indicar que a partir de la investigación y desarrollo del mercado de IR promovido por Copeme, Infocorp decidió desarrollar el producto especial para las IMFs denominado Deuda Microfinanzas "deuda MF" que permite acceder a las deudas vigentes y vencidas de las Mypes frente a las IMFs no reguladas por la SBS constituidas por las ONGs y las COOPACs, que tienen firmados convenios de servicios con Infocorp y hacen entrega de la información crediticia de sus carteras de crédito.

La identificación de los clientes morosos y la posibilidad de medir el nivel de endeudamiento de los potenciales clientes de las IMFs no reguladas, ha de permitir carteras de crédito más sanas y una menor morosidad, puesto que el crédito se cierra a los malos deudores y se limita a los clientes sobre endeudados, fortaleciendo la cultura del buen pagador y de las buenas prácticas crediticias en el país.

### 2.3 Clasificación de los Clientes

En la investigación y desarrollo del mercado de IR se identificó en forma estructurada a los clientes demandantes u ofertantes de IR, clasificándolos en dos categorías de clientes y cada una de ellas en tres sub-categorías:



### Esquema de clasificación de IR

De acuerdo a las categorías desarrolladas se han desarrollado 4 tipos de encuestas para las IFIs y las otras 3 encuestas para las empresas, aplicadas para las empresas de acuerdo a la actividad económica, por lo tanto, una forma de demanda de IR.

clientes morosos y la nivel de endeudamiento de las IMFs no carteras de crédito más diversidad, puesto que el los deudores y se limita a adados, fortaleciendo la dor y de las buenas país.

### los Clientes

rolo del mercado de IR estructurada a los clientes de IR, clasificándolos y cada una de ellas

Instituciones financieras reguladas por la SBS
Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPACs)
Instituciones financieras no reguladas por la SBS
Empresas privadas comerciales (industriales y de servicios)
Empresas públicas
Instituciones públicas

### **Esquema de clasificación de clientes de IR**

De acuerdo a las categorías mostradas, se han desarrollado 4 tipos de encuestas, una para las IFIs y las otras 3 encuestas han sido diseñadas y aplicadas para las empresas no financieras de acuerdo a la actividad económica que realiza y por lo tanto, una forma típica de aporte y/o demanda de IR.

El uso de la información crediticia en el sector financiero es un tema que ha cobrado gran importancia en los últimos años. La investigación del crédito es un proceso que implica la recopilación, análisis y uso de datos para evaluar el riesgo crediticio de los clientes. Este proceso es esencial para la toma de decisiones en el sector financiero, ya que permite a las instituciones identificar a los clientes que representan un mayor riesgo y tomar medidas para mitigar ese riesgo. La información crediticia es un recurso valioso que puede utilizarse de muchas maneras, desde la evaluación de la capacidad de pago de los clientes hasta la identificación de oportunidades de negocio. En este artículo, se explorará el uso de la información crediticia en el sector financiero y se discutirán algunas de las mejores prácticas para su uso.

El uso de la información crediticia en el sector financiero es un tema que ha cobrado gran importancia en los últimos años. La investigación del crédito es un proceso que implica la recopilación, análisis y uso de datos para evaluar el riesgo crediticio de los clientes. Este proceso es esencial para la toma de decisiones en el sector financiero, ya que permite a las instituciones identificar a los clientes que representan un mayor riesgo y tomar medidas para mitigar ese riesgo. La información crediticia es un recurso valioso que puede utilizarse de muchas maneras, desde la evaluación de la capacidad de pago de los clientes hasta la identificación de oportunidades de negocio. En este artículo, se explorará el uso de la información crediticia en el sector financiero y se discutirán algunas de las mejores prácticas para su uso.

La investigación del crédito es un proceso que implica la identificación de necesidades, la evaluación y seguimiento del riesgo crediticio. De esta parte del proceso, se requiere la IR que requiere una base de datos de Información crediticia actualizada de los productos o de los clientes.

El conocimiento práctico del sector financiero consiste en la información crediticia utilizada de la IR puesto que los clientes morosos y el endeudamiento real de manera que la evaluación de la capacidad de pago con



---

## TERCERA PARTE

### DEMANDA DE LA INFORMACIÓN DE RIESGOS

La investigación del mercado de la IR busca identificar necesidades de IR de las IMFs para la evaluación y seguimiento de sus operaciones de crédito. De esta parte, se ha determinado con precisión la IR que requiere ser incorporada a la base de datos de Infocorp para enriquecer los actuales productos o desarrollar nuevos.

El conocimiento práctico y la experiencia en el sector financiero condujo a confirmar que la información crediticia es el componente más utilizado de la IR puesto que permite identificar a los clientes morosos y conocer el nivel de endeudamiento real del sujeto de crédito, de manera que la evaluación crediticia de su capacidad de pago contemple el cumplimiento

de todos los compromisos económicos del potencial prestatario.

La particularidad de este estudio es que los actores económicos más importantes son las IMFs que actúan de ofertantes y demandantes de la IR, puesto que la información crediticia que generan al interior de la organización es utilizada por todas las IMFs, desde el momento que aprueban una solicitud de crédito hasta la cancelación del préstamo.

### 3.1 Análisis e Importancia de las IMFs en el Perú

El financiamiento a las Mypes tiene cada vez más importancia en el proceso de desarrollo económico y social en el Perú por su gran capacidad de generación de empleo, cuyo dinamismo se debe a su constante aumento de productividad y eficiencia.

El éxito alcanzado por muchos micro y pequeños empresarios ha motivado que los bancos más importantes del Perú, desarrollen productos financieros para este importante sector, principalmente para la actividad comercial, que ha merecido el 60% de las colocaciones de las IMFs supervisadas con una baja morosidad. Este

segmento es el que más crece en los últimos años y es clave en la re-

Al respecto, el nivel de los bancos, CMACs, y Cajas de Ahorro conforman las IFIs regionales. Estas tienen una relación directa con el desarrollo. Por esta razón, se debe promover el financiamiento y crecimiento por la SBS en las 11 regiones de mayor actividad económica: Lambayeque y Junín; zonas de actividad económica: Huánuco, Ayacucho; y las zonas de actividad económica: Cusco, Puno y Cajamarca.

Las Instituciones Financieras tienen una naturaleza de su actividad económica. Las principales demandas de los clientes por lo tanto, los principales problemas. El problema radica en la falta de información crediticia por la SBS, no está disponible la información crediticia que es indispensable para el endeudamiento (micro y pequeño) en la situación del deudor vencido, refinanciado.

omisos económicos del

este estudio es que los más importantes son las empresas y demandantes de información crediticia que su organización es utilizada desde el momento que se solicita el crédito hasta la liquidación del mismo.

### Importancia de las IMFs

El sector de Edpymes tiene cada vez más importancia en el proceso de desarrollo económico del Perú por su gran capacidad de generación de empleo, cuyo crecimiento constante aumenta de manera significativa el nivel de actividad económica.

Muchos micro y pequeños empresarios han solicitado que los bancos más importantes desarrollen productos financieros que permitan desarrollar productos en este importante sector, que permita la actividad comercial, que permita las colocaciones de las empresas con una baja morosidad. Este

segmento es el que más ha crecido en los últimos años y es clave en la rentabilidad de las IMFs.

Al respecto, el nivel de colocaciones de los bancos, CMACs, CRACs y Edpymes que conforman las IFIs reguladas por la SBS del Perú tienen una relación directa con la demanda de IR. Por esta razón, se analiza la estructura de financiamiento y crecimiento de las IFIs reguladas por la SBS en las 11 regiones analizadas, siendo las de mayor actividad económica: La Libertad, Lambayeque y Junín; las de menor actividad económica: Huánuco, Apurímac, Ucayali y Ayacucho; y las zonas intermedias: San Martín, Cusco, Puno y Cajamarca.

Las Instituciones Financieras (IFIs), por la naturaleza de su actividad crediticia, son los principales demandantes y proveedores de IR y, por lo tanto, los principales clientes de las Cepir. El problema radica en que las IFIs no reguladas por la SBS, no están obligadas a brindar su información crediticia confidencial por deudor, que es indispensable para determinar el nivel de endeudamiento (monto total adeudado) y la situación del deudor (si el crédito está vigente, vencido, refinanciado o en cobranza judicial).

### 3.1.1 Análisis del Financiamiento de las Zonas de Estudio

La base económica de la mayoría de la población de los departamentos objeto de estudio, se sustenta principalmente en la agricultura y la ganadería, seguido de otras actividades económicas como el comercio, la artesanía y el transporte. La industria manufacturera y agroindustrial es inexistente o poco significativa, que explica en parte, el bajo nivel de ingreso de la población y los niveles de pobreza, principalmente en la sierra y en la selva del Perú.

Las colocaciones de las IMFs en las regiones fuera del ámbito de la capital de la República, ha subido de S/. 477 millones en diciembre de 1998 a S/. 2,634 millones en diciembre de 2004, lo que significa un crecimiento del 33% anual promedio en los 6 años analizados, mientras que la banca múltiple ha disminuido sus colocaciones de S/. 8,076 millones a S/. 5,348 millones en el mismo periodo. Esta evolución de carteras ha significado que la participación de las IMFs en el sistema financiero formal haya subido del 5.6% al 33% en las regiones fuera de la capital.

Cuadro N° 1: Créditos directos de las instituciones reguladas por la SBS (en millones S/.)

Empresa Financiera	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
CMACs - Cajas Municipales	308	423	599	784	1,159	1,553	1,937
Edpymes - Entidad de desarrollo Pyros				104	135	179	226

## Financiamiento de Estudio

La mayoría de la población objeto de estudio, se dedica a la agricultura y la ganadería, así como a otras actividades del sector informal, el comercio, la artesanía y el turismo. La actividad principal es la agricultura y la ganadería manufacturera y el comercio. El nivel de ingreso es bajo o poco significativa, con un bajo nivel de ingreso de la población en los niveles de pobreza, extrema pobreza y en la selva del Perú.

Las IMF's en las regiones de la sierra y selva, ha crecido en millones en diciembre de 2004, con un crecimiento del 33% en los últimos 6 años analizados, el índice múltiple ha disminuido sus valores de 6 millones a S/. 5,348 millones en diciembre de 2004. Esta evolución de la participación de las IMF's en el sector formal haya subido en las regiones fuera de la

Cuadro N° 1: Créditos directos de las instituciones reguladas por la SBS (en millones S/.)

Empresa Financiera	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
<b>CMACs - Cajas Municipales</b>	308	423	599	784	1,159	1,553	1,937
<b>Eduymes - Entidad de desarrollo Pymes</b>	-	-	-	104	135	179	226
<b>Cajas Rurales - CRACs</b>	169	193	223	221	267	319	397
<b>Instituciones Financieras</b>	-	-	-	149	199	238	75
<b>BM - Banca Múltiple</b>	8,076	6,270	5,465	4,860	4,754	4,649	5,348
<b>Total Regiones del interior</b>	<b>8,553</b>	<b>6,886</b>	<b>6,287</b>	<b>6,117</b>	<b>6,514</b>	<b>6,938</b>	<b>7,982</b>
<b>CMACs - Cajas Municipales</b>	11	17	18	38	69	156	249
<b>Eduymes - Entidad de desarrollo Pymes</b>	-	-	-	70	102	130	161
<b>Cajas Rurales - CRACs</b>	13	-	-	19	20	25	35
<b>Instituciones Financieras</b>	-	-	-	724	820	870	823
<b>BM - Banca Múltiple</b>	36,382	35,492	35,865	31,831	32,528	30,033	29,551
<b>Total Lima Callao (Capital)</b>	<b>36,407</b>	<b>35,509</b>	<b>35,883</b>	<b>32,682</b>	<b>33,540</b>	<b>31,214</b>	<b>30,819</b>
<b>Total Colecciones</b>	<b>44,959</b>	<b>42,394</b>	<b>42,170</b>	<b>38,800</b>	<b>40,054</b>	<b>38,152</b>	<b>38,801</b>
Participac. IMF Regiones Interior	5.6%	8.9%	13.1%	20.6%	27.0%	33.0%	33.0%
Participación de IMF en Perú	1.1%	1.5%	2.0%	5.4%	6.9%	9.1%	10.1%

Fuente: Estadísticas de la SBS, IMF's, CMAC's, Eduymes, CRAC's e Instituciones Financieras

Es importante resaltar que el crecimiento del 35.9% anual en los 6 años del periodo analizado, ha hecho de las CMACs los principales competidores de los principales bancos del país tanto en la colocación como en la captación de recursos, constituyéndose en muchos casos en el principal agente financiero de la localidad. Tal es el caso de Cusco, Apurímac, Ayacucho y Junín.

### **3.2 Demanda de la Información de Riesgos de las IMFs del Convenio Copeme-Infocorp**

El segmento objetivo de la investigación del mercado de IR son las IMFs en el interior del país, por ser las mayores demandantes y ofertantes de IR, debido a la naturaleza de su actividad. Su importancia es que representa a las entidades que más contribuyen en la profundización del crédito, puesto que otorgan cada vez más préstamos a los pobres del país, que tienen la posibilidad de desarrollar una actividad económica productiva.

#### **3.2.1 Demanda de IR de las IMFs del Convenio Copeme-Infocorp**

Para determinar la demanda efectiva de IR de las IMFs que han suscrito el convenio Copeme-Infocorp, se ha utilizado la información

estadística elaborada por el uso de la IR. Esta información a lo largo de todo el estudio mensual para facilitar los datos.

En junio de 1998 que el Copeme-Infocorp, se inició la inicial de promoción de IR de Infocorp para las entidades otorgar periodos de IR ilimitado.

El programa de monitoreo de las IMFs del Convenio Copeme-Infocorp empieza a registrar las consultas de IR entre septiembre de 1998 arrojando un promedio de 16,221 consultas al mes, de las cuales 79.76% de las consultas exitosas, lo que significa un aumento del 81.50% de las consultas al mes, mejorando el nivel de IR anterior.

En el año 2003, en que se inició la investigación y desarrollo de la demanda aumentó en el año 2004, aumentó en un

de el crecimiento del del periodo analizado, ACs los principales principales bancos del país no en la captación de en muchos casos en el de la localidad. Tal es Ayacucho y Junín.

### **Información de MFs del Convenio**

la investigación del en el interior del país, dantes y ofertantes de de su actividad. Su nta a las entidades que ndización del crédito, más préstamos a los en la posibilidad de onómica productiva.

### **IR de las IMF's del Infocorp**

la efectiva de IR de las convenio Copeme- do la información

estadística elaborada para Copeme, respecto al uso de la IR. Esta información es presentada a lo largo de todo el estudio en forma de promedio mensual para facilitar la interpretación de los datos.

En junio de 1998 que se dio inicio al convenio Copeme-Infocorp, se diseñó una estrategia inicial de promoción del uso de los servicios de IR de Infocorp para las IMF's, que consistió en otorgar periodos de prueba de consumo ilimitado.

El programa de monitoreo del consumo de IR de las IMF's del Convenio Copeme-Infocorp empieza a registrar las consultas y consumos de IR entre septiembre y diciembre del 2001, arrojando un promedio mensual de 19,619 consultas, de las cuales 15,648 casos fueron exitosos, lo que significa un nivel de encuentro del 79.76%. Durante el año 2002, se realizaron 16,221 consultas al mes con un nivel de encuentro del 81.50%, lo que significó una mejora del nivel de encuentros respecto al año anterior.

En el año 2003, en que se inician las consultorías de investigación y desarrollo de mercado de IR, la demanda aumentó en un 99.5%. En el año 2004, aumentó en un 68% y hasta febrero del

*Una de las mayores contribuciones de los productos de IR de Infocorp es la información crediticia de la deuda vigente y vencida de las Mypes en las IMFs No reguladas por la SBS. Esta información se complementa con la deuda vigente y vencida de las IMFs reguladas y se muestra en el nuevo producto de IR de Infocorp denominado Deuda Microfinanzas "Deuda Mic" puesto a disposición del mercado en abril del año 2004.*

2002 y el 2005 (crecimiento de 373%). En el caso de las consultas de clientes con protesto de letras, la demanda efectiva ha crecido en 378% y las consultas de los clientes con deudas en IFIs reguladas ha crecido en 530% en el mismo período.

La mayor utilidad percibida por las IMFs de la IR de Infocorp se encuentra en el Sistema consolidado de morosidad "Sicom", que les ha permitido identificar y evitar dar crédito a un promedio de 4,456 clientes morosos al mes en el año 2001, lo cual representa el 28.5% de clientes consultados e identificados en la base de datos de Infocorp (% morosos / Encuentro) y ha subido a 10,211 morosos al mes en el año 2004, lo que representa el 18.4% de los clientes consultados e identificados en Infocorp. Estos resultados son positivos por que la morosidad tiende a la baja a pesar que el número de morosos ha aumentado. Esta información crediticia ha evitado colocar recursos a prestatarios morosos y lograr un crecimiento sano y sostenido de las carteras de crédito de las IMFs, constituyendo un valioso aporte al desarrollo económico de las regiones y de las microfinanzas en el Perú.

Una de las mayores contribuciones de los productos de IR de Infocorp es la información crediticia de la deuda vigente y vencida de las

Mypes en las IMFs No reguladas. Esta información se complementa con la deuda vigente y vencida de las IMFs reguladas y se muestra en el nuevo producto denominado Deuda Microfinanzas "Deuda Mic" puesto a disposición del mercado en abril del año 2004. Esta valiosa información permite identificar a los clientes con endeudamiento real de las IMFs rurales de manera que se facilite la evaluación de créditos y se genere un segmento específico de clientes con gran capacidad de generar

#### **Demanda de los productos de IR de Riesgos (IR) de IMFs (Unidad)**

<b>Demanda / Producto</b>
Consulta Protestos
<b>Encuentro Protestos</b>
Consulta Morosos
<b>Encuentro Morosos</b>
Consultas Deuda SBS
<b>Encuentro Deuda SBS</b>
Encuentros
Protesto / Encuentros (%)
Morosos / Encuentros (%)
SBS / Encuentros (%)

Fuente: Administración estadística de Infocorp.  
(\* Promedio Enero a Febrero)

imiento de 373%). En el  
e clientes con protesto de  
tiva ha crecido en 378% y  
entes con deudas en IFIs  
en 530% en el mismo

bidá por las IMFs de la IR  
uentra en el Sistema  
dad "Sicom", que les ha  
evitar dar crédito a un  
entes morosos al mes en el  
representa el 28.5% de  
identificados en la base de  
morosos / Encuentro) y ha  
os al mes en el año 2004,  
18.4% de los clientes  
ados en Infocorp. Estos  
s por que la morosidad  
ue el número de morosos  
formación crediticia ha  
a prestatarios morosos y  
sano y sostenido de las  
s IMFs, constituyendo un  
rollo económico de las  
anzas en el Perú.

contribuciones de los  
ocorp es la información  
igente y vencida de las

Mypes en las IMFs No reguladas por la SBS. Esta información se complementa con la deuda vigente y vencida de las IMFs reguladas y se muestra en el nuevo producto de IR de Infocorp denominado Deuda Microfinanzas "Deuda Mic" puesto a disposición del mercado en abril del año 2004. Esta valiosa información permite identificar a los clientes morosos y conocer el endeudamiento real de las Mypes urbanas y rurales de manera que permita hacer una evaluación de créditos más exigente y oportuna, en un segmento especializado, productivo y de gran capacidad de generar empleo.

**Cuadro N° 2:**  
**Demanda de los principales productos de Información de Riesgos (IR) de IMFs del Convenio Copeme- Infocorp**  
( Unidades promedio mes / % )

<b>Demanda / Producto</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005*</b>
Consulta Protestos	17,692	13,968	29,260	47,116	52,784
<b>Encuentro Protestos</b>	<b>2,548</b>	<b>1,618</b>	<b>3,178</b>	<b>4,420</b>	<b>4,051</b>
Consulta Morosos	17,715	14,125	29,369	48,182	52,747
<b>Encuentro Morosos</b>	<b>4,456</b>	<b>3,360</b>	<b>6,097</b>	<b>9,499</b>	<b>10,211</b>
Consultas Deuda SBS	14,286	9,785	22,868	46,176	51,887
<b>Encuentro Deuda SBS</b>	<b>6,453</b>	<b>4,562</b>	<b>11,526</b>	<b>23,772</b>	<b>27,047</b>
Encuentros	79.8%	81.5%	85.3%	88.3%	88.1%
Protesto / Encuentros (%)	16.3%	12.2%	11.5%	9.2%	7.3%
Morosos / Encuentros (%)	28.5%	25.4%	22.1%	19.8%	18.4%
SBS / Encuentros (%)	41.2%	34.5%	41.8%	49.5%	48.8%

Fuente: Administración estadística de consulta Copeme-Infocorp  
(\* ) Promedio Enero a Febrero 2005.

### 3.2.3 Demanda de IR de IMFs del Convenio Copeme-Infocorp por Región

El departamento de Lima registra el 40% de la demanda nacional de IR de las IMFs que están al amparo del Convenio Copeme-Infocorp, mientras que las regiones de San Martín, Ayacucho y Junín son los principales consumidores en las regiones estudiadas, los cuales superan las 3,000 consultas al mes en el año 2004 (5.6% de la demanda). Asimismo, se observa que las únicas regiones que no superan las 1,000 consultas al mes durante el año 2004 son: Cajamarca y Apurímac.

Es importante destacar que en todas las regiones del Perú, sin excepción, ha crecido la demanda de IR en forma importante tal como se puede apreciar en el **Cuadro N° 3**. En las regiones objeto de investigación y desarrollo del mercado de IR, la demanda anual casi se duplica en los 2 últimos años, subiendo de 6,223 consultas en el año 2002 a 22,509 consultas en el año 2004.

En el período analizado del convenio Copeme-Infocorp el "nivel de encuentros promedio" o de casos consultados con información positiva, ha subido de 78.9% a 87.1% en las regiones objeto de estudio, mientras que a nivel nacional, el nivel de encuentros ha subido del 79.8% al 88.3%, lo

En todas las regiones del Perú, sin excepción, ha crecido la demanda de IR en forma importante tal como se puede apreciar en el **Cuadro N° 3**. En las regiones objeto de investigación y desarrollo del mercado de IR, la demanda anual casi se duplica en los 2 últimos años, subiendo de 6,223 consultas en el año 2002 a 22,509 consultas en el año 2004.

cual se debe a que cada reguladas entregan puación crediticia comple vigente y vencida de su empresas e instituciones cartera de créditos a Info es la información de l nacional con programa Prisma, Adra Ofasa, Cas de Desarrollo del Secto Movimiento Manuela Ra

En el mapa de la pág observar la cobertura d Infocorp en el Perú al mento registrado en lo para cada región a dici 2004.

Esta cobertura, que alca IMFs, así como los encuentro, permiten a difusión de IR de Infoc organizado del país, p IMFs reguladas o no, ter cartera de créditos es d permitiendo que la ind así como todas las insti dan crédito en el Perú s Central de Riesgos.

### de IR de IMFs del Infocorp por Región

ta registra el 40% de la  
de las IMFs que están al  
io Copeme-Infocorp,  
ones de San Martín,  
son los principales  
regiones estudiadas, los  
D consultas al mes en el  
demanda). Asimismo, se  
regiones que no superan  
es durante el año 2004  
ac.

ue en todas las regiones  
ha crecido la demanda  
nte tal como se puede  
Nº 3. En las regiones  
desarrollo del mercado  
asi se duplica en los 2  
e 6,223 consultas en el  
ultas en el año 2004.

del convenio Copeme-  
entros promedio" o de  
información positiva, ha  
% en las regiones objeto  
a nivel nacional, el nivel  
del 79.8% al 88.3%, lo

cual se debe a que cada vez más, las IMFs no reguladas entregan puntualmente su información crediticia completa, es decir, la deuda vigente y vencida de sus clientes, así como de empresas e instituciones que van reportando su cartera de créditos a Infocorp. Un fuerte impacto es la información de las ONGs de presencia nacional con programas de micro crédito como: Prisma, Adra Ofasa, Cáritas del Perú, el Instituto de Desarrollo del Sector Informal "Idesi" y el Movimiento Manuela Ramos, entre otros.

En el mapa de la página siguiente, se puede observar la cobertura de los servicios de IR de Infocorp en el Perú al 2004 así como el incremento registrado en los niveles de encuentros para cada región a diciembre 2001 y diciembre 2004.

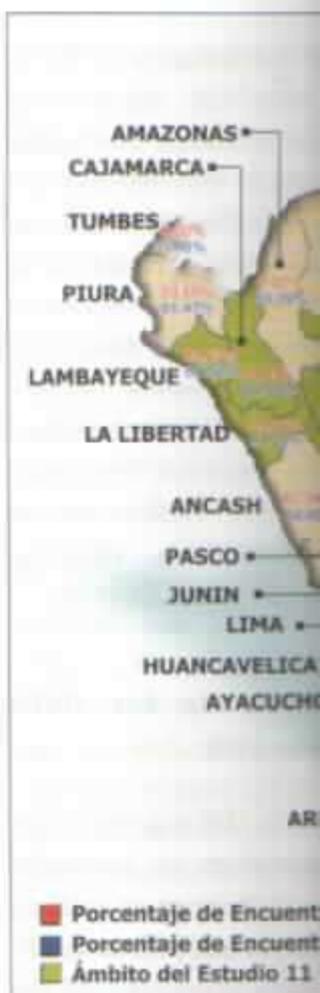
Esta cobertura, que alcanza en la actualidad a 87 IMFs, así como los crecientes niveles de encuentro, permiten afirmar que el servicio de difusión de IR de Infocorp es el más completo y organizado del país, puesto que permite a las IMFs reguladas o no, tener la seguridad de que su cartera de créditos es difundida a nivel nacional, permitiendo que la industria de microfinanzas, así como todas las instituciones y empresas que dan crédito en el Perú se beneficien del uso de la Central de Riesgos.

Cuadro N° 3: Demanda de IR de Infocorp de las IMFs del Convenio Copeme-Infocorp por Regiones en el Perú ( Unidades promedio al mes. % )

Demanda de IR	Consultas (Unidades prom-mes)				Nivel de Encuentros (% éxito):			
	2001	2002	2003	2004	2001	2002	2003	2004
La Libertad	1.333	566	565	1.507	86.8%	91.3%	95.0%	90.6%
Lambayeque	352	377	672	1.256	85.1%	86.3%	90.1%	88.2%
Cajamarca	190	274	297	408	86.6%	78.3%	74.1%	83.8%
San Martín	93	261	554	3.347	83.1%	76.0%	80.8%	87.2%
Puno	568	882	1.556	2.662	91.3%	76.8%	75.0%	81.0%
Cusco	1.134	851	1.894	2.988	80.0%	87.9%	86.1%	89.6%
Aquitasac	101	169	434	863	79.3%	66.3%	81.5%	80.6%
Ayacucho	643	1.007	1.347	3.101	71.8%	83.2%	86.4%	89.3%
Junín	662	836	1.279	3.030	78.9%	76.2%	83.9%	89.8%
Huancayo	945	426	1.128	1.838	72.7%	76.1%	83.6%	84.3%
Ucayali	481	583	1.030	1.508	52.4%	67.6%	82.6%	87.0%
<b>Región Investigada</b>	<b>6.503</b>	<b>6.233</b>	<b>10.755</b>	<b>22.509</b>	<b>78.9%</b>	<b>80.0%</b>	<b>83.6%</b>	<b>87.1%</b>
Lima	10.803	7.589	16.667	21.719	79.2%	83.2%	86.3%	89.0%
Otras regiones	2.314	2.399	4.942	10.156	84.7%	80.0%	85.6%	89.6%
<b>Otras Regiones</b>	<b>13.116</b>	<b>9.988</b>	<b>21.609</b>	<b>31.875</b>	<b>80.2%</b>	<b>82.4%</b>	<b>86.1%</b>	<b>89.2%</b>
<b>Total Nacional</b>	<b>19.619</b>	<b>16.221</b>	<b>32.364</b>	<b>54.385</b>	<b>79.8%</b>	<b>81.5%</b>	<b>85.3%</b>	<b>88.3%</b>

Fuente: Administración estadística de consulta Copeme-Infocorp

Evolución de la C  
Encuentro del



Fuente: Sistema de Monitoreo de

Ucayali	94	426	1.128	1.838	72.7%	76.1%	83.6%	84.3%
Ucayali	481	583	1.030	1.548	52.4%	67.6%	82.6%	87.0%
<b>Región Investigada</b>	<b>6.503</b>	<b>6.233</b>	<b>10.755</b>	<b>22.509</b>	<b>78.9%</b>	<b>80.0%</b>	<b>83.6%</b>	<b>87.1%</b>
Lima	10.803	7.589	16.667	21.719	79.2%	83.2%	86.3%	89.0%
Otros dptos.	2.314	2.399	4.942	10.156	84.7%	80.0%	85.6%	89.6%
<b>Otras Regiones</b>	<b>13.116</b>	<b>9.988</b>	<b>21.609</b>	<b>31.875</b>	<b>80.2%</b>	<b>82.4%</b>	<b>86.1%</b>	<b>89.2%</b>
<b>Total Nacional</b>	<b>19.619</b>	<b>16.221</b>	<b>32.364</b>	<b>54.385</b>	<b>79.8%</b>	<b>81.5%</b>	<b>85.3%</b>	<b>88.3%</b>

Fuente: Administración estadística de censos Copeme-Infocorp

**Gráfico N° 3:**  
Evolución de la Cobertura Geográfica y del Nivel de Encuentro del Servicio de Central de Riesgos



Fuente: Sistema de Monitoreo de IR de Copeme

### 3.3 Investigación de la Demanda Global de Información de Riesgos de las IMFs

La demanda global por los servicios de IR se cuantifica sobre la base del número de aprobaciones de créditos promedio efectuadas por las IMFs en un periodo determinado. Se estima que por cada aprobación de crédito se requiere de por lo menos una consulta de la situación crediticia actualizada del potencial prestatario para tomar conocimiento de su nivel de endeudamiento y si se encuentra moroso. Todo esto sin contar las operaciones rechazadas, la consulta a los avalistas, fiadores, cónyuges, socios vinculados al crédito, verificación de identidad, verificación domiciliaria, situación ante la autoridad tributaria del país SUNAT, etc.

#### 3.3.1 Demanda de IR de las IMFs reguladas por la SBS

Las 59 IMFs reguladas por la SBS que operan en las zonas de estudio aprueban en promedio 28,872 operaciones de créditos por un total de S/. 99.99 millones al mes, lo que podría significar que por lo menos debe efectuarse 29 mil consultas de IR, sin contar las operaciones de crédito rechazadas por malos informes crediti-

cios registrados en la base de datos. Esto significaría un mínimo de 29 mil consultas de IR por prestatario.

Las IMFs reguladas tienen acceso a la base de balance de deudores de la SBS, tanto bancario y no bancario, lo que les permite acceder a alguno a su cuota de pago. Sin embargo, la fuente principal de información es la fuente principal de información de Cepir para determinar el nivel de riesgo del potencial prestatario. Por lo tanto, muchas CMACs utilizan su propia base de datos de deudores de la SBS para determinar los productos de IR de las CMACs.

En la investigación de campo se observó que las IMFs reguladas por la SBS, CMACs, CRACs, y Edp, utilizan los servicios de IR de Infocorp para los créditos de crédito superior a S/. 100. Sin embargo, el gran aporte de datos de las IMFs no reguladas en el mercado de las MIPYMES.

El costo de una consulta de IR de Infocorp es de S/. 100 por consulta-, que se fija en S/. 100 y una tasa de

## de la Demanda Global de Riesgos de las

por los servicios de IR se  
base del número de  
promedio efectuadas  
periodo determinado. Se  
probación de crédito se  
una consulta de la  
actualizada del potencial  
conocimiento de su nivel  
se encuentra moroso.  
operaciones rechazadas,  
tas, fiadores, cónyuges,  
crédito, verificación de  
domiciliaria, situación  
ria del país SUNAT, etc.

## de IR de las IMFs de la SBS

por la SBS que operan en  
aprueban en promedio  
créditos por un total de  
es, lo que podría signifi-  
debe efectuarse 29 mil  
ntar las operaciones de  
malos informes crediti-

cios registrados en la base de datos de IR. Esto significaría un mínimo de 1.2 consultas x prestatario.

Las IMFs reguladas tienen a su disposición el balance de deudores del sistema financiero bancario y no bancario, sin costo adicional alguno a su cuota de participación del gremio en que se desenvuelve la IFI regulada. Esta información es la fuente principal de IR que alimenta a las Cecip para determinar la situación y calificación de riesgo del potencial prestatario. Por esta razón, muchas CMACs optan por utilizar solamente su propia base de datos de IR, el balance de deudores de la SBS y en forma limitada los productos de IR de las Cecip.

En la investigación de la demanda de IR se observó que las IMFs reguladas como las CMACs, CRACs, y Edpymes limitaban el uso de los servicios de IR de Infocorp cuando las solicitudes de crédito superaban los S/. 3,000. Sin embargo, el gran aporte de Infocorp es la base de datos de las IMFs no reguladas, las que comparten el mercado de las Mypes.

El costo de una consulta de todos los productos de IR de Infocorp es de US\$ 1.0 –es decir, S/. 3.3 por consulta–, que se financia con un crédito de S/. 100 y una tasa de interés del 3.3% mensual

por un mes. Al respecto, el crédito promedio de las IMFs es de S/. 3,463 a una tasa de interés del 3.4%, lo que generaría intereses para efectuar 36 consultas de IR, con lo cual se demuestra que el costo de utilizar los servicios es bajo y es viable consultar el 100% de las operaciones de crédito.

**Cuadro N° 4:**  
**Demanda global de IR de IMFs reguladas**  
**por la SBS en la Zona de Estudio**

Departamento	Número IMFs (Unidades)	Operaciones aprobadas por mes			
		Monto (miles S/.)	Número (Unidades)	Promedio (S/ x cred)	Tasa Prom. (% TDE)
La Libertad	6	17,385	4,633	3,753	3.9%
Lambayeque	6	9,811	2,930	3,348	3.5%
Cajamarca	6	17,555	3,884	4,520	2.9%
San Martín	4	7,873	2,319	3,395	3.8%
Puno	6	7,210	2,450	2,943	3.5%
Cusco	4	7,420	2,080	3,567	3.1%
Apuímac	6	4,490	1,385	3,242	3.1%
Ayacucho	6	2,646	846	3,127	3.7%
Junín	6	21,130	7,002	3,018	3.4%
Huánuco	3	2,366	723	3,272	3.1%
Ucayali	6	2,100	620	3,387	3.9%
<b>Total</b>	<b>59</b>	<b>99,985</b>	<b>28,872</b>	<b>3,463</b>	<b>3.4%</b>

Fuente: Encuestas realizadas para el estudio durante el año 2003 y julio del 2004

Las carteras de crédito de las IMFs reguladas operan en 11 regiones de la zona de estudio, una significativa para poder demostrar la importancia de su baja morosidad. Se utilizan como mínimo el 100% de las operaciones por deudor de la SBS en cada una de las zonas de IR en el Perú y que se basan en la base de datos de las IMFs reguladas en Infocorp.

### 3.3.2 Demanda de IR de IMFs reguladas por la SBS

La demanda de IR de las IMFs reguladas que operan en la zona de estudio es importante, debido a que se realizaron un total de 25,783 operaciones por mes por un total de 28,872 operaciones que requieren obligatoriamente a una consulta de IR por la idoneidad del sujeto de las operaciones aprobadas por la SBS en la misma zona de estudio.

El impacto social y económico de las IMFs reguladas es más fuerte en la zona de estudio, ya que se realizaron un total de 28,872 operaciones aprobadas por la SBS en la misma zona de estudio.

o, el crédito promedio de  
3 a una tasa de interés del  
intereses para efectuar 36  
cual se demuestra que el  
servicio es bajo y es viable  
operaciones de crédito.

4:  
IMFs reguladas  
de Estudio

Operaciones aprobadas por mes		
Número (unidades)	Promedio (S/. x cred)	Tasa Prom. (% TEF)
4,633	3,753	3.9%
2,930	3,348	3.5%
3,884	4,520	2.9%
2,319	3,395	3.8%
2,450	2,943	3.5%
2,080	3,567	3.1%
1,385	3,242	3.1%
846	3,127	3.7%
7,002	3,018	3.4%
723	3,272	3.1%
620	3,387	3.9%
<b>28,872</b>	<b>3,463</b>	<b>3.4%</b>

durante el año 2003 y julio del

Las carteras de crédito de las IMFs reguladas que operan en 11 regiones del Perú, son una muestra significativa para poder afirmar que un aspecto importante de su baja morosidad (5.4%) es que utilizan como mínimo el "Reporte confidencial por deudor de la SBS" que es la principal fuente de IR en el Perú y que se complementa cada vez más con la base de datos de las IMFs no Reguladas en Infocorp.

### 3.3.2 Demanda de IR de IMFs no reguladas por la SBS

La demanda de IR de las 127 IMFs no reguladas que operan en la zona de estudio es muy importante, debido a que asciende a un promedio de 25,783 operaciones de crédito aprobadas al mes por un total de S/. 33.88 millones, operaciones que requieren ser consultadas obligatoriamente a una Cepir para verificar la idoneidad del sujeto de crédito. Esta cantidad de operaciones aprobadas representa el 89.3% de las también aprobadas por las IMFs reguladas por la SBS en la misma zona.

El impacto social y económico de las IMFs no reguladas es más fuerte que las IMFs reguladas en la zona de estudio, puesto que las 25,783 operaciones aprobadas por las IMFs no reguladas

*Las carteras de crédito de las IMFs reguladas que operan en 11 regiones del Perú, son una muestra significativa para poder afirmar que un aspecto importante de su baja morosidad (5.4%) es que utilizan como mínimo el "Reporte confidencial por deudor de la SBS" que es la principal fuente de IR en el Perú y que se complementa cada vez más con la base de datos de las IMFs no Reguladas en Infocorp.*

*Por el bajo monto de la mayoría de los créditos aprobados por las IMFs no reguladas, pudiera pensarse que es muy difícil encontrar información crediticia. Sin embargo, como ya se mencionó, el nivel de encuentros ha ido subiendo del 79.8% al 88.1%, lo cual se debe a que las IMFs no reguladas, empresas e instituciones reportan sus carteras morosas, además que el trabajo de investigación y desarrollo del mercado de IR promovido por Copeme e Infocorp ha logrado que cada vez más IMFs no reguladas entreguen su información crediticia completa.*

tienen un promedio de solamente S/. 1,314 (aprox. US\$ 398), mientras que las 28,872 operaciones aprobadas por las IMFs reguladas tienen un promedio de S/. 3,463 (aprox. US\$ 1,049). Por lo tanto, se puede afirmar que las IMFs No reguladas contribuyen más en la democratización financiera de las Mypes en el Perú debido a que llegan a las Mypes más pequeñas.

En las IMFs No reguladas como: Finca en Ayacucho, Arariwa en Cusco, Proyecto Hope en San Martín, Pro Mujer Perú en Puno, etc., así como: Cáritas del Perú, el Movimiento Manuela Ramos, Prisma, que tienen presencia nacional, es muy frecuente encontrar créditos aprobados por S/. 300 (aprox. US\$ 91) en programas de Bancos Comunales, los que además buscan integrar a los prestatarios a la actividad productiva de la zona y desarrollarlos como potenciales pequeños empresarios.

Por el bajo monto de la mayoría de los créditos aprobados por las IMFs no reguladas, pudiera pensarse que es muy difícil encontrar información crediticia. Sin embargo, como ya se mencionó, el nivel de encuentros ha ido subiendo del 79.8% al 88.1%, lo cual se debe a que las IMFs no reguladas, empresas e instituciones reportan sus carteras morosas, además que el

trabajo de investigación de IR promovido por Infocorp ha logrado que cada vez más IMFs no reguladas entreguen su información crediticia completa.

En la investigación de IR promovida por Infocorp se confirma un proceso de democratización financiera respecto a la necesidad de IR de las Cepir, gracias al uso gratuito de servicios de IR de las corporativas y la mayor presencia de IR entre otros aspectos. Además, se ha logrado que a los analistas de riesgo se les permita identificar a los clientes en riesgo de endeudados, así como a los clientes en riesgo de la necesidad de reposición de capital para cerrar préstamos. De esta manera se presiona a las IMFs a mejorar su situación crediticia.

La morosidad de las IMFs No reguladas es del 12.4%, frente a una morosidad del 15.1% de las IMFs Reguladas, ha permitido la imitación de las mejores prácticas de una de ellas es, sin embargo, la presencia de las centrales de riesgo. Además, la política de masificación de IR promovida por Infocorp sobre la base de la información y bajar el costo de IR ha permitido una inmediata percibida e

de solamente S/. 1,314 mientras que las 28,872 por las IMFs reguladas de S/. 3,463 (aprox. 10 veces más). Por lo tanto, se puede afirmar que las IMFs reguladas contribuyen más en la mejora de las Mypes en el acceso a las Mypes más

reguladas como: Finca en Cusco, Proyecto Hope en Perú en Puno, etc., así como el Movimiento Manuela Sáenz en presencia nacional, para obtener créditos aprobados (S/ \$ 91) en programas de apoyo que además buscan incentivar a la actividad económica y desarrollarlos como empresarios.

La mayoría de los créditos de las IMFs no reguladas, pudiera ser muy difícil encontrarlos. Sin embargo, como ya se ha mencionado, el número de cuentas ha ido subiendo, lo cual se debe a que las empresas e instituciones financieras morosas, además que el

trabajo de investigación y desarrollo del mercado de IR promovido por Copeme e Infocorp ha logrado que cada vez más IMFs no reguladas entreguen su información crediticia completa.

En la investigación realizada se ha podido confirmar un proceso de maduración rápido respecto a la necesidad de uso de los servicios de IR de las Cepir, gracias a los periodos de prueba de uso gratuito de 30 a 90 días, las tarifas corporativas y la mayor participación de las IMFs, entre otros aspectos. Esta facilidad ha permitido a los analistas de riesgo y los oficiales de crédito identificar a los clientes morosos y sobre endeudados, así como entender con claridad de la necesidad de reportar sus carteras de crédito para cerrar préstamos a clientes morosos y de esta manera presionarlos a regularizar su situación crediticia.

La morosidad de las IMFs no reguladas del 12.4%, frente a una morosidad del 5.4% de las IMFs Reguladas, ha promovido un efecto de imitación de las mejores prácticas crediticias y una de ellas es, sin duda, la consulta a las centrales de riesgo. En este sentido, ayudó la política de masificación de las consultas de Infocorp sobre la base de dar mayor información y bajar el costo por consulta. La utilidad inmediata percibida es que evitaron dar crédito a

*En la investigación realizada, se estima que se está contribuyendo a forjar una conciencia colectiva en las IMFs acerca de la necesidad de consultar una central de riesgos para identificar a los clientes morosos y de conocer su verdadero nivel de endeudamiento, siendo un objetivo que por lo menos se efectúe una consulta de IR en la base de datos de Infocorp por cada operación de crédito aprobada.*

malos deudores y muchos clientes morosos empezaron a pagar sus deudas en virtud al reporte de los clientes morosos entregado y difundido por Infocorp.

**Cuadro N° 5:**  
**Demanda de IR de IMFs no reguladas por la SBS en la Zona de Estudio**

Departamento	Número IMFs (Unidades)	Operaciones aprobadas por mes			
		Monto (miles S/.)	Número (Unidades)	Promedio (S/. x cred)	Tasa Prom. (% TDA)
La Libertad	10	4,313	2,390	1,805	3.9%
Lambayeque	12	678	595	1,140	4.0%
Cajamarca	15	1,655	1,053	1,572	3.1%
San Martín	14	4,891	2,946	1,661	3.2%
Puno	15	3,239	5,718	566	4.2%
Cusco	18	3,535	3,757	941	3.2%
Apurímac	9	1,900	777	2,445	2.9%
Ajacucho	11	8,025	3,667	2,188	2.7%
Junín	13	4,300	3,605	1,193	3.2%
Huánuco	6	654	533	1,227	3.8%
Ucayali	4	690	742	930	3.5%
<b>Total</b>	<b>127</b>	<b>33,880</b>	<b>25,783</b>	<b>1,314</b>	<b>3.3%</b>

Fuente: Encuestas realizadas durante el año 2003 y julio del 2004 por el consultor.

### 3.3.3 Demanda de IR en la Zona de Estudio

En la investigación del estudio se cuantificó la demanda de IR de los créditos aprobados al mes en las zonas de estudio. Se registraron un total de 41,849 operaciones (76.4%) en las IMFs clientes de Infocorp y 12,437 operaciones (23.43%) en las IMFs que no son clientes de Infocorp. La demanda de los clientes de Infocorp representa solamente al 33.3% de las operaciones aprobadas. Este bajo índice se debe al uso del "Reporte de malos deudores de la SBS", de Infocorp, que se realiza interna y/o de la base de datos de Infocorp.

En este sentido, se puede observar que la demanda específica de IR de los clientes de Infocorp, es de solamente el 33.3% de las operaciones aprobadas. En Huánuco se realiza el 3.8% de las operaciones efectúa en promedio 1.227 por operación de crédito aprobada. En Puno el 88% de las operaciones se realizan mientras que en otras zonas es extremadamente bajo como en Ucayali la demanda solamente el 3.5%. En La Libertad el 7.13%.

chos clientes morosos  
s deudas en virtud al  
morosos entregado y

### Reguladas por la Estudio

Operaciones aprobadas por mes		
Número de Operaciones	Promedio (S/ x cred)	Tasa Prom. (R/TEM)
1,390	1,805	3.9%
595	1,140	4.0%
1,053	1,572	3.1%
1,946	1,661	3.2%
1,718	566	4.2%
1,757	941	3.2%
1,777	2,445	2.9%
1,667	2,188	2.7%
1,605	1,193	3.2%
1,533	1,227	3.8%
1,442	930	3.5%
<b>783</b>	<b>1,314</b>	<b>3.3%</b>

del 23 y julio del 2004 por el

### 3.3.3 Demanda de IR en las Zonas de Estudio

En la investigación del mercado de IR en las zonas de estudio se cuantificó un total de 54,655 créditos aprobados al mes (100%), de los cuales 41,849 operaciones (76.57%) corresponden a las IMFs clientes de Infocorp y 12,806 operaciones (23.43%) corresponden a las IMFs que no son clientes de Infocorp. Sin embargo, la demanda de los clientes de Infocorp alcanza solamente al 33.3% de las operaciones aprobadas. Este bajo índice de consulta se explica por el uso del "Reporte confidencial de deudores de la SBS", de la base de datos de IR interna y/o de la base de datos de otras Cepir.

En este sentido, se ha determinado que la demanda específica de los productos de IR de Infocorp, es de solamente el 26% de las operaciones aprobadas. Sin embargo, en Huánuco se realiza el 164.41%, es decir, se efectúa en promedio 1.64 consultas por cada operación de crédito aprobada, en Ayacucho y Puno el 88% de las operaciones aprobadas, mientras que en otras plazas el consumo es extremadamente bajo como en Apurímac, que demanda solamente el 6.5%, Cajamarca el 5.9% y La Libertad el 7.13%.

*En la investigación realizada, se estima que se está contribuyendo a forjar una conciencia colectiva en las IMFs acerca de la necesidad de consultar una central de riesgos para identificar a los clientes morosos y de conocer su verdadero nivel de endeudamiento, siendo un objetivo que por lo menos se efectúe una consulta de IR en la base de datos de Infocorp por cada operación de crédito aprobada.*

Frente a estos resultados, Infocorp ha desarrollado una estrategia de penetración con campañas de periodos libres y tarifas preferenciales, logrando que la demanda de las IMFs casi se haya duplicado entre el 2002 y el 2005.

En la investigación realizada, se estima que se está contribuyendo a forjar una conciencia colectiva en las IMFs acerca de la necesidad de consultar una central de riesgos para identificar a los clientes morosos y de conocer su verdadero nivel de endeudamiento, siendo un objetivo que por lo menos se efectúe una consulta de IR en la base de datos de Infocorp por cada operación de crédito aprobada.

En el segmento de las empresas comerciales e industriales en provincias, la demanda de IR es pequeña puesto que las grandes cadenas comerciales como Carsa, La Curacao y Mavila Hnos., así como medianos comerciantes utilizan a los bancos comerciales y de consumo para financiar a sus clientes y permitir hacer una venta al contado. Solamente se ha identificado la cadena comercial regional "Tiendas EFE" que opera en 5 regiones en el norte del Perú otorgando créditos directos y utiliza los servicios de IR de Infocorp en cada una de sus sedes.

Cuadro N° 6: Demanda Especifica IR de las IMFs del Convento Copeme-Infocorp

Demanda de IR - Infocorp	La Libertad	Lambayeque	Cajamarca	San Martín	Puno	Cusco
N° Aprob. clientes Infocorp (A)	3 569	2 522	3 620	4 095	5 857	4 706
N° Aprob. clientes Potenc. (B)	3 454	1 003	1 317	1 170	2 312	1 131
N° Aprobaciones (C) = (A + B)	7 023	3 525	4 937	5 265	8 168	5 837
Consultas Infocorp	501	510	273	428	1 126	910
Participación Mercado (A/C) (%)	70.82	71.54	73.32	77.78	71.70	80.62

Cuadro N° 6: Demanda Específica IR de las IMFs del Convenio Copeme-Infocorp

Demanda de IR - Infocorp	La Libertad	Lambayeque	Cajamarca	San Martín	Puno	Cusco
N° Aprob. clientes Infocorp. (A)	3.569	2.522	3.620	4.076	5.857	4.706
N° Aprob. clientes Potenc. (B)	3.454	1.033	1.317	1.170	2.312	1.131
N° Aprobaciones (C) = (A + B)	7.023	3.525	4.937	5.265	8.168	5.837
Consultas Infocorp	501	510	273	428	1.126	910
Participación Mercado (AC) (%)	50.82	71.54	73.32	77.78	71.70	80.62
Consultas / Aprobaciones (%)	7.13	14.46	5.54	8.13	13.78	15.59
Consultas / Aprob. Clientes Inf (%)	14.03	20.22	7.55	10.46	19.22	19.34
Demanda de IR - Infocorp	Apurímac	Apuruccho	Junín	Huánuco	Ucayali	Total
N° Aprob. clientes Infocorp. (A)	1.477	3.805	9.672	1.165	1.362	41.849
N° Aprob. clientes Potenc. (B)	685	708	925	91	-	12.806
N° Aprobaciones (C) = (A + B)	2.162	4.513	10.607	1.256	1.362	54.655
Consultas Infocorp	140	3.988	3.079	2.065	1.196	14.215
Participación Mercado (AC) (%)	68.32	84.31	91.19	92.75	100.00	76.57
Consultas / Aprobaciones (%)	6.45	88.36	29.03	164.41	87.81	26.01
Consultas / Aprob. Clientes Inf (%)	9.45	104.81	31.83	177.25	87.81	33.97

Fuente: Encuestas realizadas durante el año 2003 y julio del 2004 por el consultor

La oferta de IR está co  
por la información cre  
otorgados, datos pe  
patrimonial, informació  
domiciliarias y del trab  
rios, cónyuges, avalistas

Esta información es  
utilizada por las IFIs (B  
CRACs, COOPACs  
instituciones privadas o  
difundidas por las Cep  
correspondiente.

---

## CUARTA PARTE

### OFERTA DE LA INFORMACIÓN DE RIESGOS

La oferta de IR está constituida principalmente por la información crediticia de los préstamos otorgados, datos personales, información patrimonial, información tributaria, direcciones domiciliarias y del trabajo, etc. de los prestatarios, cónyuges, avalistas y fiadores.

Esta información es generada, procesada y utilizada por las IFIs (Bancos, CMACs, Edpymes CRACs, COOPACs y ONGs), empresas e instituciones privadas o públicas, las cuales son difundidas por las Cepir dentro del marco legal correspondiente.

#### 4.1 Análisis e Importancia de la Oferta de Información de Riesgos

La IR más importante es la información crediticia que reportan las IFIs reguladas por la SBS (Bancos, CMACs, Edpymes y CRACs) cuyo contenido es el siguiente:

- (i) *La situación de la cartera de créditos*, que informa si el crédito está:
  - Vigente,
  - Vencido, o
  - en Cobranza Judicial
- (ii) *La calificación de riesgo de los deudores*, que informa 5 categorías de riesgo. Si el crédito está calificado como:
  - Riesgo Normal,
  - Crédito con problemas potenciales "CPP"
  - Crédito Deficiente,
  - Crédito Dudoso, o
  - Crédito en Pérdida.

Normalmente en el sector de la Mypes, la información crediticia de las IMFs no reguladas (COOPACs y ONGs) es la IR más apreciada y útil, puesto que la mayoría de los préstamos de menor cuantía lo otorgan las ONGs. En las zonas más pobres de las regiones estudiadas, la información crediticia de los prestatarios es tan importante

que las IMFs se han centrado en las centrales de riesgo para identificar a los clientes con riesgos morosos y no se han centrado en las carteras de crédito.

La información de las IMFs no reguladas está disponible en la base de datos de Cepir. El problema central es la falta de información crediticia de las IMFs no reguladas para identificar a los clientes con riesgos. El verdadero nivel de endeudamiento de las zonas rurales y urbanas. Este nivel de endeudamiento no se confirma al firmar el convenio con las IMFs no reguladas rep...

Cabe indicar que la verificación de un sujeto de crédito sería más difícil si se contara con la base de datos de las Municipidades de servicios públicos de servicios básicos. Conocer el cumplimiento del pago de los servicios básicos es una información valiosa para la evaluación del nivel de ingresos y calificación de crédito al conocer los ingresos y el importe que paga por ellos.

En la base de datos de la Superintendencia N...

## Importancia de la Oferta de Riesgos

es la información crediticia reguladas por la SBS (Mypes y CRACs) cuyo

cartera de créditos, que está:

cial

riesgo de los deudores, categorías de riesgo. Si el

temas potenciales "CPP"

ector de la Mypes, la de las IMFs no reguladas la IR más apreciada y útil, de los préstamos de menor ONGs. En las zonas más estudiadas, la informaciónarios es tan importante

que las IMFs se han organizado para formar centrales de riesgo para identificar a los prestatarios morosos y no seguir deteriorando sus carteras de crédito.

La información de las IMFs reguladas por la SBS está disponible en la base de datos de todas las Cepir. El problema central es tener la información crediticia de las IMFs no reguladas para identificar a los clientes morosos y conocer el verdadero nivel de endeudamiento de las Mypes rurales y urbanas. Este reto lo asumió Infocorp al firmar el convenio con Copeme, para lograr que las IMFs no reguladas reporten sus carteras.

Cabe indicar que la verificación domiciliaria del sujeto de crédito sería rápidamente confirmada si se contara con la base de datos de las empresas públicas de servicios de agua, luz, teléfono y de las Municipalidades, además sería posible conocer el cumplimiento de sus obligaciones de pago de los servicios básicos. Esta información es valiosa para la evaluación del riesgo crediticio, toda vez que permitiría conocer indirectamente el nivel de ingresos y calidad de vida del sujeto de crédito al conocer los servicios que utiliza y el importe que paga por ellos.

En la base de datos de Municipalidades y de la Superintendencia Nacional de Registros

*La información de las IMFs reguladas por la SBS está disponible en la base de datos de todas las Cepir. El problema central es tener la información crediticia de las IMFs no reguladas para identificar a los clientes morosos y conocer el verdadero nivel de endeudamiento de las Mypes rurales y urbanas. Este reto lo asumió Infocorp al firmar el convenio con Copeme, para lograr que las IMFs no reguladas reporten sus carteras.*

Públicos, hay información sobre la posesión de inmuebles, sin embargo, hay limitaciones por la seguridad de los propietarios que poseen valores inmobiliarios importantes, puesto que sería muy fácil conocer su nivel de patrimonio inmobiliario.

#### **4.2 Cuantificación de la Oferta de Información de Riesgo en las Zonas de Estudio**

La cuantificación de la oferta de IR se hizo a partir de encuestas y entrevistas realizadas por el consultor en cada una de las entidades identificadas en las regiones objeto de estudio, siendo la información de riesgos más importante y apreciada por las IMFs el "saldo deudor" y la "situación de los créditos" otorgados por las IFIs reguladas y no reguladas por la SBS.

En la medida que se esté incorporando la información crediticia de las IMFs no reguladas por la SBS y de las entidades públicas, así como los créditos directos de las empresas comerciales a la base de datos de IR de Infocorp, se estaría logrando la base de datos de IR más completa del país, que fue el objetivo central del trabajo de consultoría realizado durante los años 2003 y 2004, que implica que todos los actores económicos descritos sean consumidores y aportantes de información de riesgos.

#### **4.2.1 Oferta de IR de las Entidades no reguladas por la SBS**

La oferta de IR está conformada por la información crediticia proporcionada por las entidades no reguladas por la SBS, tal es el caso de las CRACs y las Edpymes, que en las zonas de estudio 291 entidades adeudan S/. 980.6 millones (980.6 millones), donde el préstamo promedio es de S/. 3,367 con una morosidad del 1.5%.

Esta información es actualizada por las IFIs reguladas, que reportan su cartera de créditos y condiciones de otras IFIs para determinar el nivel de riesgo de incobrabilidad de los créditos. Esta información es difundida por la SBS a las Cepre y a los medios de comunicación.

En este estudio no se ha considerado la oferta de IR de las entidades más importantes del país, como los bancos, ya que la oferta de IR, debido a la opacidad de los bancos, no es accesible. La oferta de IR de las financieras de las Mypes es de menor interés en el sector.

En las zonas de estudio de estudio de colocaciones directas, se ha observado que la oferta de IR es limitada.

ón sobre la posesión de  
 , hay limitaciones por la  
 erios que poseen valores  
 es, puesto que sería muy  
 patrimonio inmobiliario.

#### **de la Oferta de Riesgo en las Zonas**

erta de IR se hizo a partir  
 istas realizadas por el  
 las entidades identifica-  
 to de estudio, siendo la  
 más importante y apre-  
 ldo deudor" y la "situa-  
 otorgados por las IFIs  
 por la SBS.

incorporando la infor-  
 MFs no reguladas por la  
 públicas, así como los  
 mpresas comerciales a la  
 e Infocorp, se estaría  
 de IR más completa del  
 central del trabajo de  
 ante los años 2003 y  
 todos los actores econó-  
 sumidores y aportantes

#### **4.2.1 Oferta de IR de las IMFs regula- das por la SBS**

La oferta de IR está constituida por la informa-  
 ción crediticia proporcionada por las IFIs regula-  
 das por la SBS, tal es el caso de las CMACs, las  
 CRACs y las Edpymes, que han reportado en las  
 zonas de estudio 291,277 prestatarios que  
 adeudan S/. 980.6 millones (aprox. de US\$ 300  
 millones), donde el préstamo promedio asciende  
 a S/. 3,367 con una mora del 5.4 %.

Esta información es actualizada todos los meses  
 por las IFIs reguladas, quienes deben calificar la  
 cartera de créditos y confrontarla con la califica-  
 ción de otras IFIs para determinar las provisiones  
 de riesgo de incobrabilidad, de acuerdo a la  
 normatividad vigente. Esta información la  
 difunde la SBS a las Cepir y las IFIs entre 45 a 60  
 días.

En este estudio no se ha considerado a los bancos  
 más importantes del país en la cuantificación de  
 la oferta de IR, debido a que el objetivo principal  
 de los bancos no es atender las necesidades  
 financieras de las Mypes, a pesar de su creciente  
 interés en el sector.

En las zonas de estudio destacan, por el bajo nivel  
 de colocaciones directas, las regiones de:

Huánuco, Ucayali, Ayacucho y Apurímac, mientras que por la alta morosidad destaca la región de Ayacucho, con un nivel del 10.3%. Esta insignificante intermediación financiera demuestra la baja actividad económica que tiene directa relación con la extrema pobreza que vive parte importante de la población.

**Cuadro N° 7:**  
**Oferta de IR - Cartera de créditos de**  
**IMFs reguladas por la SBS**

Departamento	Número IMFs (Unidades)	Cartera de créditos IMFs reguladas por SBS			
		Monto (miles S/.)	Número (Unidades)	Promedio (S/./x cred)	Mora (%)
La Libertad	6	227,845	65,539	3,476	4.9%
Lambayeque	6	151,089	44,541	3,392	7.2%
Cajamarca	6	108,560	28,720	3,780	5.2%
San Martín	4	69,860	18,753	3,725	5.0%
Puno	6	74,650	27,116	2,753	5.6%
Cusco	4	102,741	27,836	3,691	4.4%
Apurímac	6	33,274	9,030	3,685	5.7%
Ayacucho	6	24,837	6,890	3,605	10.3%
Junín	6	152,520	52,729	2,893	4.5%
Huánuco	3	23,726	5,021	4,725	2.7%
Ucayali	6	11,491	5,102	2,252	5.7%
<b>Total</b>	<b>59</b>	<b>980,592</b>	<b>291,277</b>	<b>3,367</b>	<b>5.4%</b>

Fuente: Encuestas realizadas por el consultor durante el año 2003 y julio del 2004

#### 4.2.2 Oferta de IR reguladas por las

La oferta potencial que proviene de las IMFs que no reportaban su oferta a Cepir. La incorporación de prestatarios con S/. 235 reguladas, representa el 24% de prestatarios y el 24% de Regulas por la SBS e

Estas cifras muestran que las IMFs no reguladas atienden a los clientes, puesto que el promedio de S/. 1,255, mientras que las reguladas registran un promedio de S/. 3,367 otorgado. Hay plazas vacías en Apurímac donde el número de prestatarios regulados es menor que el número de prestatarios no regulados que a créditos MES se refieren.

Todas las IMFs no reguladas no tienen experiencia en el manejo de clientes morosos o sobre endeudados. Se requiere información oportuna y precisa en la necesidad de reportar a los clientes morosos vigentes, sin el temor de perder buenos clientes.

ayacucho y Apurímac, la morosidad destaca la con un nivel del 10.3%. La intermediación financiera y la estabilidad económica que tiene en la zona de extrema pobreza que vive la población.

#### Tabla 1: Promedio de créditos de las IMFs reguladas por la SBS

Número de unidades	Promedio (S/. x crédito)	Mora (%)
55,539	3,476	4.9%
44,541	3,392	7.2%
28,720	3,780	5.2%
18,753	3,725	5.0%
27,116	2,753	5.6%
27,836	3,691	4.4%
9,030	3,685	5.7%
5,890	3,605	10.3%
2,729	2,893	4.5%
5,021	4,725	2.7%
5,102	2,252	5.7%
<b>1,277</b>	<b>3,367</b>	<b>5.4%</b>

fuente: el año 2003 y julio del

#### 4.2.2 Oferta de IR de las IMFs no reguladas por las SBS

La oferta potencial más importante de IR es la que proviene de las IMFs no reguladas por la SBS que no reportaban su cartera morosa a ninguna Cepir. La incorporación de los 187,343 prestatarios con S/. 235 millones en las IMFs no reguladas, representa el 64.3% del número de prestatarios y el 24% de colocaciones de las IMFs Reguladas por la SBS en la zona de estudio.

Estas cifras muestran con claridad que las IMFs no reguladas atienden a las Mypes más pequeñas, puesto que el promedio de colocaciones es de S/. 1,255, mientras que las IMFs reguladas registran un promedio de 3,367 por crédito otorgado. Hay plazas como la de Ayacucho, Apurímac donde el número de prestatarios de las IMFs no reguladas superan ampliamente al número de prestatarios de IMFs reguladas, en lo que a créditos MES se refiere.

Todas las IMFs no reguladas encuestadas tuvieron experiencia en el otorgamiento de créditos a clientes morosos o sobre endeudados por falta de información oportuna, por lo que coincidieron en la necesidad de reportar su cartera vencida y vigente, sin el temor de que identificaran a sus buenos clientes.

*Todas las IMFs no reguladas encuestadas tuvieron experiencia en el otorgamiento de créditos a clientes morosos o sobre endeudados por falta de información oportuna, por lo que coincidieron en la necesidad de reportar su cartera vencida y vigente, sin el temor de que identificaran a sus buenos clientes.*

A diciembre del año 2003, las ONGs de presencia nacional, como: Prisma, Manuela Ramos, Caritas del Perú, Adra Perú y otras muchas instituciones, reportaban su cartera de créditos vencidos, lo cual les permitió cerrar el crédito a clientes morosos y recuperar parte de su cartera pesada. En el 2005, estas entidades, entre otras IMFs no reguladas, también están reportando su cartera de créditos vigente para evitar sobre endeudar a sus buenos clientes.

Las encuestas realizadas en las zonas de estudio, permitieron cuantificar una mora promedio del 12.4% en las IMFs no reguladas, muchas de ellas aún no clientes de Infocorp a la fecha de la entrevista, que comparada a una mora del 5.4% de las IMFs reguladas, permite afirmar que una de las razones de una baja morosidad en estas últimas, se explica por el hecho de utilizar una base de datos de una central de riesgos, así como del seguimiento obligatorio y permanente de los prestatarios morosos y atrasados para calificar la cartera de créditos, a la cual están obligados las IMFs supervisadas.

En una primera etapa que se inicia en el año 1998 hasta el 2004, el reporte de prestatarios morosos hubiera podido identificar hasta 29,115 prestatarios morosos y una deuda vencida de S/ 29.1 millones en la zona de estudio, mientras que

la contribución de la cartera a 164,138 nuevos préstamos por millones de deuda. Estas cifras clarifican la necesidad de información crediticia con un manejo sano de las IMFs.

#### Oferta de IR - IMFs No Reguladas

Departamento	Número IMFs (Unidades)	Cartera M (millones)
La Libertad	10	25
Lambayeque	12	15
Cajamarca	15	11
San Martín	14	28
Piura	15	17
Cusco	18	3
Apurímac	9	27
Ayacucho	11	2
Junín	13	2
Huánuco	6	1
Ucayali	4	1
<b>Total</b>	<b>127</b>	<b>235</b>

Fuente: Encuestas realizadas por el estudio en el año 2004.

La información crediticia del sector de Ahorro y Crédito (COOPAC) demandada por todas las entidades es considerada como una información clave. Muchas COOPACs ya han

la contribución de la cartera vigente incorporaría a 164,138 nuevos prestatarios con S/. 205.9 millones de deuda. Estas cifras demuestran con claridad la necesidad de contar con toda la información crediticia completa para un crecimiento sano de las IMFs.

**Cuadro N° 8:**  
**Oferta de IR - Cartera de Créditos de**  
**IMFs No Reguladas por la SBS**

Departamento	Número IMFs (Unidades)	Cartera de créditos IMFs No reguladas por SBS			
		Monto (mln S/.)	Número (Unidades)	Promedio (S/ x cred)	Mora (%)
La Libertad	10	23,143	19,580	1,182	8.2%
Lambayeque	12	8,984	7,260	1,237	20.4%
Cajamarca	15	15,283	11,717	1,304	26.8%
San Martín	14	28,629	19,940	1,436	11.6%
Puno	15	17,257	27,629	625	7.1%
Cusco	18	31,829	21,557	1,477	17.7%
Apurímac	9	27,380	20,653	1,326	16.0%
Ayacucho	11	52,106	29,061	1,793	8.9%
Junín	13	22,484	19,378	1,160	4.7%
Huanuco	6	4,997	5,203	960	11.7%
Ucayali	4	2,965	5,365	553	14.1%
<b>Total</b>	<b>127</b>	<b>235,057</b>	<b>187,343</b>	<b>1,255</b>	<b>12.4%</b>

Fuente: Encuestas realizadas por el consultor durante el año 2003 y julio del 2004.

La información crediticia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPACs) a nivel nacional, es demandada por todas las IMFs entrevistadas y es considerada como una información importante. Muchas COOPACs ya han decidido reportar su

cartera a Infocorp a partir de la campaña de promoción. Tal es el caso de las COOPACs María Magdalena, San Cristóbal de Huamanga, etc.

#### 4.2.3 Oferta de IR de las Empresas Comerciales

La oferta de IR de las empresas comerciales en las regiones estudiadas, está concentrada en la cartera de créditos de aquéllas que dan crédito directo y dividida en dos gremios:

- (i) Las empresas comerciales de alimentos, y
- (ii) Las empresas regionales o locales que dan crédito directo.

Las empresas comercializadoras de alimentos, como Alicorp, Clements Peruana S.A, Gloria S.A., Alimentos Procesados S.A., tienen una red de distribución con crédito directo limitado, siendo Alicorp la más importante con financiamiento propio respaldado por el principal Banco del Perú, del cual forma parte del mismo grupo económico, el Banco de Crédito del Perú.

En cuanto a las empresas regionales de electrodomésticos, la más representativa es "Tiendas Efe" en el norte del país que utiliza los servicios de Infocorp y reporta su cartera de créditos vencida, mientras que otras cadenas comerciales de electrodomésticos utilizan a un banco para

**Cuadro  
Oferta de IR-Empre**

Departamento	Cartera de crés
	Monto (miles S/.)
La Libertad	7,380
Lambayeque	2,343
Cajamarca	2,123
San Martín	12,585
Puno	11,168
Cusco	2,783
Apurímac	120
Ayacucho	1,554
Junín	3,325
Huánuco	3,024
Ucayali	5,682
<b>Total</b>	<b>52,085</b>

Fuente: Encuestas realizadas por el autor en mayo del 2003 y julio del 2004.

financiar a sus clientes y su alta rotación de capital figura como una colocación exitosa. En el caso de Carsa, La Curaca

El aporte de IR de las empresas comerciales en base de datos de cualquier región de prestatarios que adeuden una mora promedio del 10% que otorgaron créditos e

El poco financiamiento de las empresas comerciales de servicios de una Cepir para reportar créditos vencida. Sin em

partir de la campaña de  
 so de las COOPACs Maria  
 al de Huamanga, etc.

### R de las Empresas

empresas comerciales en  
 está concentrada en la  
 aquellas que dan crédito  
 gramios:

erciales de alimentos, y  
 ornales o locales que dan

alizadoras de alimentos,  
 ts Peruana S.A, Gloria  
 dos S.A., tienen una red  
 rédito directo limitado,  
 mportante con financia-  
 por el principal Banco  
 parte del mismo grupo  
 Crédito del Perú.

as regionales de electro-  
 representativa es "Tiendas  
 ue utiliza los servicios de  
 era de créditos vencida,  
 denas comerciales de  
 en a un banco para

Cuadro N° 9:

### Oferta de IR-Empresas Comerciales

Departamento	Cartera de créditos Empresas Comerciales		
	Monto (miles S/.)	Número (Unidades)	Mora (%)
La Libertad	7,380	6,046	10.7%
Lambayeque	2,343	5,650	12.9%
Cajamarca	2,123	4,570	8.2%
San Martín	12,585	9,258	5.1%
Puno	11,168	2,738	5.3%
Cusco	2,783	11,175	7.3%
Apurímac	120	15	100.0%
Ayacucho	1,554	4,309	14.3%
Junín	3,325	6,676	12.3%
Huánuco	3,024	7,500	8.8%
Ucayali	5,682	2,411	7.4%
<b>Total</b>	<b>52,085</b>	<b>60,348</b>	<b>7.9%</b>

Fuente: Encuestas realizadas por el consultor durante el año 2003 y julio del 2004.

financiar a sus clientes y por lo tanto, el crédito figura como una colocación bancaria, tal es el caso de Carsa, La Curacao, Mavila Hnos., etc.

El aporte de IR de las empresas comerciales a la base de datos de cualquier Cepir es de 60,348 prestatarios que adeudan S/. 52.1 millones, con una mora promedio del 7.9%, en las empresas que otorgaron créditos en las zonas de estudio.

El poco financiamiento directo en la mayoría de las empresas comerciales no justifica tomar los servicios de una Cepir para reportar su cartera de créditos vencida. Sin embargo, buena parte de la

información de la deuda vencida no se pierde, puesto que hay costumbre de financiar las ventas con letras de cambio, las cuales son protestadas si no son honradas a su vencimiento y reportadas a todas las Cámaras de Comercio.

#### **4.2.4 Oferta de IR de las Instituciones Públicas**

Se identificaron 3 instituciones públicas que tienen cartera de créditos que constituyen parte de la IR que debería ser puesta a disposición de todas las centrales de riesgo del país, de manera que sirva para identificar a los buenos y malos deudores.

La institución más importante es el Banco de Materiales (Barmat), que se dedica al financiamiento de viviendas económicas de los sectores menos favorecidos de la población, cuya política institucional exige entrega de la información de la deuda vencida a Infocorp a través de su oficina principal en la ciudad de Lima, y a partir del año 2001, los préstamos otorgados mayores de S/. 3 000 deben registrar la hipoteca. A pesar de ello, los niveles de morosidad son altos, en especial la antigua cartera de créditos.

Esta alta morosidad se atribuye principalmente al comportamiento colectivo a nivel nacional de no

pagar a las instituciones por una población que se sustrahe de sus obligaciones al Barmat para meter a ciertos políticos sus deudas, alentando una cultura de las entidades públicas. Cabe mencionar un argumento válido de algunos deudores: pagar todo el préstamo efectuado al Fondo "Fonavi", creado con la finalidad de vivienda a los aportantes.

Por otro lado, las sedes Regionales de Agricultura otorgaban préstamos, a través de los Fondos, hasta el año 2001, pero para determinados productos de los créditos no fueron recuperados, desactivó el programa de recuperación y gestiona la recuperación de los créditos vencidos y se reporta a Infocorp al "Agrobanco", entidad creada para apoyar a los agricultores.

La base de datos de los Fondos Regionales de Agricultura evita dar crédito a los agricultores y gestiona la recuperación de los créditos y las recuperaciones de estos se reportan al "Agrobanco". Esta entidad es totalmente vencida, y rep

da vencida no se pierde, sobre de financiar las ventas las cuales son protestadas si encimiento y reportadas a comercio.

### **de las Instituciones**

stituciones públicas que os que constituyen parte r puesta a disposición de esgo del país, de manera ar a los buenos y malos

portante es el Banco de e se dedica al financia- ómicas de los sectores población, cuya política a de la información de la p a través de su oficina d de Lima, y a partir del s otorgados mayores de r la hipoteca. A pesar de osidad son altos, en a de créditos.

tribuye principalmente al vo a nivel nacional de no

pagar a las instituciones públicas, caracterizado por una población que se organiza para no saldar sus obligaciones al Banmat, buscando comprometer a ciertos políticos para condonar sus deudas, alentando una cultura de no pago a las entidades públicas. Cabe destacar que el único argumento válido de algunos prestatarios para no pagar todo el préstamo es por los aportes efectuados al Fondo Nacional de Vivienda "Fonavi", creado con la finalidad de proveer de vivienda a los aportantes.

Por otro lado, las sedes Regionales del Ministerio de Agricultura otorgaban créditos a los agricultores, a través de los "Fondos Rotatorios (FR)" hasta el año 2001, para apoyar el cultivo de determinados productos agrícolas. La mayoría de los créditos no fueron pagados, por lo que se desactivó el programa de créditos y solamente se gestiona la recuperación de los préstamos vencidos y se reporta los saldos deudores a "Agrobanco", entidad financiera creada para apoyar a los agricultores.

La base de datos de los Fondos Rotatorios es para evitar dar crédito a los agricultores morosos y gestionar la recuperación de capital. Al respecto las recuperaciones de estos fondos serán aportados al "Agrobanco". Esta cartera de créditos está totalmente vencida, y reportarla a las Cepir sería

un valioso aporte a las IMFs rurales, para identificar a los buenos y malos pagadores del campo y hacer una gestión crediticia más efectiva.

Finalmente, el Fondo de Compensación del Desarrollo (Foncodes), que depende del Ministerio de la Mujer, tiene programas de financiamiento a las Mypes que desarrollan actividades agrícolas, comercio, artesanía, etc., en un programa denominado "Redes Rurales" con fondos propios y de cooperación internacional. En Trujillo otorgan créditos a través del Instituto de Desarrollo Regional César Vallejo "PROCRIDER", en Chiclayo opera la "Red Rural Incahuasi" que otorga créditos directos, mientras "Foncodes Ayacucho" ha dejado de operar cinco programas de microcrédito de redes rurales. En las plazas de San Martín y de Ucayali no dan créditos desde el 2001, habiendo sido transferidos a las comunidades beneficiarias, quienes han condonado deuda y se ha perdido el control de estas operaciones. Esta variada experiencia y de resultados poco satisfactorios, está siendo evaluada para transferir dichos programas a IMFs locales con experiencia en el sector.

Las carteras de créditos de los "Fondos Rotatorios" del Ministerio de Agricultura y de las "Redes Rurales" no son entregadas a las Cepir ni a la SBS para su difusión, y cuando se hace una

gestión efectiva de cobro es un problema político, pues la gestión colectiva de la población de los fondos y especies entregadas a los agricultores y Mypes en forma de ayuda presupuestada y no de devolución. Por esta razón, se han creado "Fondos Rotatorios" para la recuperación, al igual que el Banmat, y por lo tanto, se frena el desarrollo económico y social.

El aporte potencial de las IMFs rurales a la base de datos de las cepir es de 464,788 prestatarios, que equivale a 1.4 millones, donde el del sector vivienda) representa más del 50% del prestado y el 42.3% del financiamiento de las Mypes. La diferencia es colocada por el Ministerio de Agricultura y de los "Fondos Rotatorios" 263,933 prestatarios que equivale a 0.8 millones.

#### 4.2.5 Oferta de IR y Servicios

Las empresas de servicios de agua, desagüe, teléfono y luz eléctrica

MFs rurales, para identificar a los pagadores del campo y hacer la cobranza más efectiva.

de Compensación del (s), que depende del tiene programas de Mypes que desarrollan comercio, artesanía, etc., llamado "Redes Rurales" cooperación internacional créditos a través del Regional César Vallejo leyo opera la "Red Rural créditos directos, mientras ha dejado de operar cinco dito de redes rurales. En in y de Ucayali no dan habiendo sido transferi-beneficiarias, quienes han a perdido el control de ariada experiencia y de factorios, está siendo dichos programas a IMFs n el sector.

itos de los "Fondos o de Agricultura y de las entregadas a las Cepir ni a, y cuando se hace una

gestión efectiva de cobranza, se convierte en un problema político, puesto que en la mente colectiva de la población existe la idea que los fondos y especies entregados por el Estado a los agricultores y Mypes en general, constituyen una ayuda presupuestada y no tiene por qué ser devuelta. Por esta razón, se puede afirmar que los "Fondos Rotatorios" son fondos de muy difícil recuperación, al igual que los préstamos del Banmat, y por lo tanto, su contribución en el desarrollo económico y social es muy limitado.

El aporte potencial de las instituciones públicas a la base de datos de las centrales de riesgos es de 464,788 prestatarios, que adeudan S/. 891.7 millones, donde el del Banmat (préstamo de vivienda) representa más del 75.3% del monto prestado y el 42.3% de los beneficiarios del financiamiento de las entidades públicas. La diferencia es colocada por las "Redes Rurales" de Foncodes y los "Fondos Rotatorios" del Ministerio de Agricultura, que han beneficiado a 263,933 prestatarios que adeudan S/. 219.8 millones.

#### **4.2.5 Oferta de IR de las Empresas de Servicios**

Las empresas de servicios públicos de agua, desagüe, teléfono y luz eléctrica, tienen una base

**Cuadro N° 10:**  
**Oferta de IR Cartera de Créditos**  
**Instituciones Públicas**

Departamento	Cartera de Créditos Inst. Públicas			
	Monto (miles S/.)	Número (Unidades)	Promedio (S/ x Cred.)	Mora (%)
La Libertad	150,512	85,455	1,761	n.d.
Lambayeque	31,818	10,864	2,929	n.d.
Cajamarca	68,757	37,224	1,847	n.d.
San Martín	99,575	36,850	2,702	n.d.
Puno	120,285	53,079	2,266	n.d.
Cusco	92,700	41,300	2,245	n.d.
Apurímac	5,700	7,000	814	n.d.
Ayacucho	42,064	38,810	1,084	n.d.
Junín	150,250	88,500	1,698	n.d.
Huánuco	67,400	15,906	4,237	n.d.
Ucayali	62,636	42,200	1,484	n.d.
<b>Total</b>	<b>891,698</b>	<b>457,188</b>	<b>1,950</b>	<b>n.d.</b>

Fuente: Encuestas realizadas por el consultor durante el año 2003 y julio del 2004.

de datos muy amplia que permitiría identificar y/o localizar a los usuarios de estos servicios que solicitan o mantienen un crédito, contribuyendo a enriquecer el producto de IR de Infocorp llamado "verificación de direcciones". Además, si se conoce el nivel de consumo, la situación de pago y los servicios asociados, se podría saber indirectamente el nivel de ingreso y calidad de vida del usuario.

El aporte de las empresas de servicios de electricidad, agua y desagüe en la zona de investigación, es de 1.3 millones registros de usuarios de luz

eléctrica y 500,721 registros de agua y desagüe en las 11 capitales de las provincias. En el caso de Lambayeque, los usuarios morosos ya están siendo atendidos, lo cual constituye un primer paso que el resto del país debería seguir que fomentará una cultura de pago oportuno.

Algunas Municipalidades reportan a los propietarios de predios registrados en el catastro, tal es el caso de la Municipalidad de Chiclaya que constituye un buen ejemplo para seguir esta práctica y con el cumplimiento con las obligaciones de las Municipalidades y el Estado. En las entrevistas con los representantes de las Municipalidades, todos ellos expresaron acuerdo en las ventajas de esta práctica para los morosos. Sin embargo, la decisión debía tomarse considerando las reacciones que genere esta práctica que podrían afectar la po-

**Tabla N° 10:**  
**Características de Carteras de Créditos Institucionales Públicas**

Créditos Inst. Públicas		
Número (Unidades)	Promedio (S/ x Cred.)	Mora (%)
85.455	1.761	n.d.
10.864	2.929	n.d.
37.224	1.847	n.d.
36.850	2.702	n.d.
53.079	2.266	n.d.
41.300	2.245	n.d.
7.000	814	n.d.
38.810	1.084	n.d.
88.500	1.698	n.d.
15.906	4.237	n.d.
42.200	1.484	n.d.
<b>57.188</b>	<b>1.950</b>	<b>n.d.</b>

consultor durante el año 2003 y

que permitiría identificar los usuarios de estos servicios que no pagan su crédito, contribuyendo a la recuperación de IR de Infocorp y de las "direcciones". Además, al analizar el consumo, la situación de los usuarios, se podría saber si el servicio de ingreso y calidad de

de servicios de electricidad en la zona de investigación, y el número de usuarios de luz

eléctrica y 500,721 registros de usuarios de agua y desagüe en las 11 capitales regionales estudiadas. En el caso de Lambayeque, los usuarios morosos ya están siendo reportados a Infocorp, lo cual constituye un primer paso importante a que el resto del país continúe con esta práctica que fomentará una cultura de pago responsable y oportuno.

Algunas Municipalidades han empezado a reportar a los propietarios morosos de los predios registrados en sus ámbitos de jurisdicción, tal es el caso de la Municipalidad de Lima, que constituye un buen ejemplo en el país para seguir esta práctica y contribuir a una cultura de cumplimiento con las obligaciones con entidades públicas y el Estado. En este sentido, en las entrevistas con los funcionarios de las Municipalidades, todos ellos estuvieron de acuerdo en las ventajas de informar sus carteras morosas. Sin embargo, indicaron que esta decisión debía tomarla el Consejo Municipal por las reacciones que generaría en la ciudadanía y que podrían afectar la popularidad del Alcalde.

**Cuadro N° 11:**  
**Oferta de IR-Número de Usuarios**  
**de Empresas de Servicios (unidades)**

Departamento	Electricidad	Agua y desagüe
La Libertad	170,000	120,000
Lambayeque	210,000	120,000
Cajamarca	41,000	20,032
San Martín	56,000	26,474
Puno	140,000	54,000
Cusco	165,600	39,000
Apurímac	41,400	7,600
Ayacucho	55,600	25,583
Junín	347,383	49,800
Huánuco	38,200	18,200
Ucayali	42,000	20,032
<b>Total Usuarios</b>	<b>1,307,183</b>	<b>500,721</b>

Fuente: Encuestas del consultor durante 2003 y julio del 2004

#### **4.2.6 Resumen del Aporte de los Agentes Económicos a la Oferta de IR**

Las IMFs reguladas por la SBS son el segmento que más ha crecido en el interior del Perú, sin contar las IMFs no reguladas, desde el año 2001. Las carteras de crédito de las IMFs son activas y mantienen una dinámica que promueve la inversión de las Mypes, generando empleo productivo que conlleva a un sano desarrollo económico y social en las zonas de influencia.

En el año 2001 los "Fondos" otorgaron los créditos, lo que representa el 95.5% del monto y el 95.5% de las empresas públicas, mientras que las "Redes" otorgaron el 4.5% respectivamente. La oferta de fondos es muy limitada y los créditos y/o están en manos de las IMFs con experiencia y capacidad. Estas carteras de crédito son inactivas por su limitada capacidad de desarrollo económico, por lo que no se realizan nuevas inversiones ni préstamos. Sin embargo, es importante mantenerlas activas para proteger la inversión de las IMFs que apoyan a las Mypes.

La mayor contribución a la oferta de IR por las carteras activas la realiza la SBS, con el 54% del monto y el 77.3 % del monto por las IMFs no reguladas que representan el 18.5%, respectivamente. Las carteras activas tienen una menor cantidad de empresas y número y monto de los créditos otorgados, como se puede apreciar en el Cuadro N° 12.

**N° 11:**  
**Número de Usuarios**  
**Servicios** (unidades)

Electricidad	Agua y desagüe
170.000	120.000
210.000	120.000
41.000	20.032
56.000	26.474
140.000	54.000
165.600	39.000
41.400	7.600
55.600	25.583
347.383	49.800
38.200	18.200
42.000	20.032
<b>307.183</b>	<b>500.721</b>

durante 2003 y julio del 2004.

### el Aporte de los económicos a la Oferta

la SBS son el segmento  
el interior del Perú, sin  
adas, desde el año 2001.  
de las IMFs son activas y  
nica que promueve la  
es, generando empleo  
a a un sano desarrollo  
s zonas de influencia.

En el año 2001 los "Fondos Rotatorios" suspendieron los créditos, lo que representa el 94.5% del monto y el 95.5% del número de prestatarios de las empresas públicas en las zonas de estudio, mientras que las "Redes Rurales" tienen el 5.5% y el 4.5% respectivamente. La actividad de estos fondos es muy limitada puesto que no otorgan créditos y/o están en proceso de transferirse a IMFs con experiencia y capacidad de manejo. Estas carteras de crédito son consideradas inactivas por su limitada o nula contribución al desarrollo económico, puesto que ya no generan nuevas inversiones ni producción en el agro, sin embargo, es importante conocer esta cartera morosa para proteger los fondos activos de las IMFs que apoyan a las Mypes.

La mayor contribución en la oferta de IR de las carteras activas la realizan las IMFs reguladas por la SBS, con el 54% del número de prestatarios y el 77.3 % del monto prestado, seguida por las IMFs no reguladas que aportan el 34.8% y el 18.5%, respectivamente. Las empresas comerciales tienen una menor participación en el número y monto de los prestatarios activos, tal como se puede apreciar en el cuadro N° 12.

*La mayor contribución en la oferta de IR de las carteras activas la realizan las IMFs reguladas por la SBS, con el 54% del número de prestatarios y el 77.3 % del monto prestado, seguida por las IMFs no reguladas que aportan el 34.8% y el 18.5%, respectivamente. Las empresas comerciales tienen una menor participación en el número y monto de los prestatarios activos, tal como se puede apreciar en el cuadro N° 12.*



## QUINTA PARTE

### BENEFICIOS PERCIBIDOS DEL CONVENIO COPEME-INFOCORP

La utilidad de los servicios de IR, originado en virtud al Convenio Copeme-Infocorp, tiene una trascendencia en las microfinanzas en el Perú que se describe en función del agente económico que se beneficia con dicho servicio.

#### 5.1 Beneficios percibidos por Usuarios de la IR: IMFs, Empresas e Instituciones

**Efectivo medio de cobranza.**- Los funcionarios de créditos y riesgos de las IMFs y gerentes administrativos de empresas e instituciones entrevistados en las zonas de estudio, han tenido experiencias satisfactorias con la publicación de sus carteras morosas en Infocorp, puesto que han obligado a muchos prestatarios morosos a cancelar los préstamos vencidos, para poder acceder a créditos en otras instituciones.

IMFs NO reguladas	235,057	187,343	235,057	187,343	209,277	71.3%	209,277	54.0%
Empresas Comerciales	52,085	60,348	52,085	60,348	60,348	18.5%	60,348	34.8%
Empresas Públicas(*)	219,842	263,933	219,842	263,933	-	4.1%	-	11.2%
<b>Total</b>	<b>1,487,576</b>	<b>802,901</b>	<b>1,267,734</b>	<b>1,267,734</b>	<b>538,968</b>	<b>100.0%</b>	<b>538,968</b>	<b>100.0%</b>

(\*) Cartera Inactiva: "Todas Ruinas" de Foncodes y los "Fondos Rotatorios" del Ministerio de Agricultura  
No incluye la cartera del Bamm

En muchos casos los funcionarios de créditos y recuperaciones de las IMFs afirmaron que, el hecho de estar calificado como moroso en Infocorp, es un elemento de presión más efectivo que una comunicación notarial de requerimiento de pago, razón por la cual las CMACs y muchas empresas comerciales y de servicios prefieren enviar cartas de requerimiento de pago a sus prestatarios a través de Infocorp, advirtiéndoles de los perjuicios de figurar en una central de riesgos, si es que no pone al día sus cancelaciones.

**Mejora la calidad de cartera de las IMFs.**

La información crediticia de la base de datos de IR de Infocorp, ha evitado dar créditos fallidos a las IMFs del Convenio Copeme-Infocorp, al identificar el 28.5% de clientes morosos de los casos al ser consultados para aprobar un crédito, en el año 2001, 25.4% de morosos de las consultas en el 2002, hasta llegar al 18.4% de clientes morosos identificados en los primeros meses del 2005.

A las IMFs se les facilita la cobranza, puesto que sus clientes morosos serán difundidos a nivel nacional, lo cual asegura un comportamiento coherente de las IMFs de cerrar el crédito a los clientes con historial de pago deteriorado, y de los prestatarios a cumplir con sus obligaciones crediticias.

**Mejora rentabilidad.** - La mejora de la cobranza por efecto del uso de centrales de riesgos, genera

una mejor cobranza, mejor evaluación de los riesgos, lo que permite mejorar sus ingresos.

**5.2 Beneficios para las Microfinanzas**

**Identifica malos clientes**

La investigación en las 11 centrales de riesgos afirmó que el uso de la información de IR ya que de las 62,940 consultas efectuadas entre enero y febrero del 2005, 55,443 potenciales prestatarios en alguna IR, de los cuales se obtuvo información de prestatarios, se determinó que la probabilidad de ser consultados es del 88%. En la información, el 18.4% de los clientes, 7.3% de clientes protestados.

En esta muestra se ha observado que los clientes que tienen información en alguna IR, 48.8% de los encuestados, tienen créditos en alguna IMF. Este porcentaje da una idea de la situación de las Mypes en el Perú. En los encuentros en Infocorp se ha observado que Infocorp ha agregado que Infocorp ha ampliado su base de datos de clientes regulados por la SBS, lo que

ncionarios de créditos y  
s afirmaron que, el hecho  
moroso en Infocorp, es un  
más efectivo que una  
re requerimiento de pago,  
ACs y muchas empresas  
prefieren enviar cartas de  
sus prestatarios a través de  
los perjuicios de figurar en  
es que no pone al día sus

**cartera de las IMFs.**-  
de la base de datos de IR  
dar créditos fallidos a las  
me-Infocorp, al identificar  
rosos de los casos al ser  
ar un crédito, en el año  
os de las consultas en el  
4% de clientes morosos  
ros meses del 2005.

cobranza, puesto que sus  
fundidos a nivel nacional,  
ortamiento coherente de  
édito a los clientes con  
do, y de los prestatarios a  
nes crediticias.

La mejora de la cobranza  
trales de riesgos, genera

una mejor cobranza, menos créditos fallidos y una  
mejor evaluación de los prestatarios, lo que ha de  
permitir mejorar sus ingresos y su rentabilidad.

## 5.2 Beneficios para el Mercado de las Microfinanzas y para el Perú

**Identifica malos y buenos deudores.**- La  
investigación en las 11 regiones de estudio permite  
afirmar que el uso de los servicios de IR es muy útil  
ya que de las 62,940 consultas promedio al mes  
efectuadas entre enero y febrero del 2005, en  
55,443 potenciales prestatarios se ha encontrado  
alguna IR, de los cuales 10,211 corresponde a  
información de prestatarios morosos. Esto significa  
que la probabilidad de encontrar IR de clientes  
consultados es del 88.1% y que dentro de esta  
información, el 18.4% son morosos, además del  
7.3% de clientes que tienen documentos  
protestados.

En esta muestra se ha encontrado 27,047 casos  
que tienen información de la SBS, vale decir que el  
48.8% de los encuentros tienen o han tenido  
créditos en alguna IFI regulada por la SBS. Este  
porcentaje da una idea del nivel de bancarización de  
las Mypes en el Perú comparado con el 88.1% de  
encuentros en Infocorp, lo que representa el valor  
agregado que Infocorp está consiguiendo por  
ampliar su base de datos obtenida de IMFs no  
reguladas por la SBS, empresas e instituciones.

**Promueve una cultura de crédito responsable.** - El hecho de contar con más información crediticia de las IMFs no reguladas, de las empresas y las instituciones públicas y privadas, hace que las personas tengan un mayor cuidado en el cumplimiento de sus obligaciones de pago, debido a que los usuarios de los servicios de IR identificarán con facilidad a los clientes morosos y sobre endeudados, cortándoles el acceso al crédito mientras dure esta situación.

**Mejora condiciones del crédito a las Mypes.** - Las Mypes identificadas como buenos pagadores, podrán acceder a mejores condiciones crediticias obteniendo menores tasas de interés y mayores plazos para sus préstamos, además de un menor tiempo para la evaluación y desembolso del crédito.

**Promueve el desarrollo económico y social.** - Al reducir la morosidad, al identificar a los mejores clientes y al mejorar las condiciones crediticias para las Mypes, las IMFs dispondrán de mayores recursos económicos para ser prestados a las Mypes que invierten en sus negocios para producir nuevos bienes y servicios, los cuales generan valor, riqueza y empleo.

Es importante mencionar que las Mypes son la fuente más importante de generación de empleo en el país, y los aún pocos recursos destinados a este

sector tienen un gran impacto en el empleo, constituyéndose en un alivio a la pobreza. Las condiciones crediticias mejoradas, permitiendo que cada vez más recursos financieros se canalicen a las Mypes, generando un círculo virtuoso de competencia entre las IMFs para atender al mercado.

Estos beneficios se demuestran en el encuentro de IR en Infocredit. Por ejemplo, que entre setiembre de 2004 y setiembre de 2005 el "nivel de encuentro de créditos" ha subido del 79.4% a su vez otorgar préstamos a 18.4% (2005) de clientes morosos.

Lo anterior explica en parte la alta morosidad para el periodo 2004-2005. Una mayor disponibilidad de recursos en una favorable situación es una consecuencia del crecimiento de las IMFs. El crecimiento de las IMFs ha aumentado su participación en el sector financiero peruano del 10.1%, en el año 2004.

**de crédito respon-**

car con más información reguladas, de las empresas y privadas, hace que las mayor cuidado en el acciones de pago, debido servicios de IR identificarán ntes morosos y sobre el acceso al crédito n.

**del crédito a las**

ntificadas como buenos r a mejores condiciones nores tasas de interés y préstamos, además de un uación y desembolso del

**ollo económico y**

sidad, al identificar a los orar las condiciones las IMFs dispondrán de os para ser prestados a en sus negocios para y servicios, los cuales oleo.

que las Mypes son la eneración de empleo en ursos destinados a este

sector tienen un gran impacto en la generación de empleo, constituyéndose en un agente eficaz del alivio a la pobreza. Las centrales de riesgos están permitiendo que cada vez más recursos del sistema financiero se canalicen a este importante sector, generando un círculo virtuoso de desarrollo y sana competencia entre las instituciones financieras para atender al mercado de las Mypes.

Estos beneficios se demuestran con el mayor nivel de encuentro de IR en Infocorp. Así tenemos, por ejemplo, que entre setiembre del 2001 y febrero del 2005 el "nivel de encuentro" de las consultas de créditos ha subido del 79.8% al 88.1%, evitándose a su vez otorgar préstamos a 28.5% (2001) y 18.4% (2005) de clientes morosos.

Lo anterior explica en parte la reducción de la morosidad para el periodo 2001-2004, y por ende una mayor disponibilidad de recursos. Esta favorable situación es una de las razones que refleja el crecimiento de las IMFs reguladas, las que han aumentado su participación en el mercado financiero peruano del 1.1%, en el año 1998, al 10.1%, en el año 2004.

**Cuadro N° 13 : Beneficio de la IR para IMFs  
del Convenio Copeme-Infocorp**

Demanda efectiva-indices	2001	2002	2003	2004	2005*
Consultas	19,619	16,221	32,364	54,385	62,940
Encuentros	15,648	13,221	27,601	48,035	55,443
Encuentro Protestos	2,548	1,618	3,178	4,420	4,051
Encuentro Morosos	4,456	3,360	6,097	9,499	10,211
Encuentro Deuda SBS	6,453	4,562	11,526	23,772	27,047
Encuentros / Consulta (%)	79.8%	81.5%	85.3%	88.3%	88.1%
Protesto / Encuentros (%)	16.3%	12.2%	11.5%	9.2%	7.3%
Morosos / Encuentros (%)	28.5%	25.4%	22.1%	19.8%	18.4%
SBS / Encuentros (%)	41.2%	34.5%	41.8%	49.5%	48.8%

Fuente: Administración estadística de consulta Copeme-Infocorp a nivel nacional

En la investigación de mercado en las 11 regiones del interior del país, se ha determinado que el beneficio de la presencia de Infocorp, para el mercado de las microfinanzas, se materializa en lo siguiente: Las IMFs encuentran información de riesgos en el 84.8% de los créditos consultados, de los cuales el 18.8% son clientes morosos, el 9.2% registran protestos y el 42.2% tienen créditos en las IFIs reguladas por la SBS.

Esta valiosa información permite evitar dar crédito a uno de cada cinco solicitantes y no sobre endeudar al 48.2% de clientes que tienen préstamos en bancos, financieras o IMFs reguladas por la SBS en el país.

**Cuadro N° 14  
Cope**

Utilidad de la IR
% Consultas / Aprob
% Encuentros / Consulta
% Protestos / Encuentros
% Morosos / Encuentros
% SBS / Encuentros
Utilidad de la IR
% Consultas / Aprob
% Encuentros / Consulta
% Protestos / Encuentros
% Morosos / Encuentros
% SBS / Encuentros

Fuente: Administración

R para IMFs  
ocorp

2003	2004	2005*
32,364	54,385	62,940
27,601	48,035	55,443
3,178	4,420	4,051
6,097	9,499	10,211
11,526	23,772	27,047
85.3%	88.3%	88.1%
11.5%	9.2%	7.3%
22.1%	19.8%	18.4%
41.8%	49.5%	48.8%

Infocorp a nivel nacional

ado en las 11 regiones  
a determinado que el  
de Infocorp, para el  
es, se materializa en lo  
niran información de  
éditos consultados, de  
ntes morosos, el 9.2%  
% tienen créditos en las

permite evitar dar crédito  
licitantes y no sobre  
clientes que tienen  
cieras o IMFs reguladas

**Cuadro N° 14 : Beneficio de la IR para IMFs del Convenio Copeme-Infocorp en la zona de estudio**

Utilidad de la IR	La Lib.	Lambay.	Cajam.	S. M.	Puno	Cusco
% Consultas / Aprobac	14.0	20.2	7.6	10.5	19.2	19.3
% Encuentros / Consultas	95.0	91.3	76.4	78.5	67.1	83.3
% Protestos / Encuentros	13.4	9.0	9.6	6.0	6.7	14.0
% Morosos / Encuentros	19.8	21.6	22.4	23.8	12.6	25.9
% SBS / Encuentros	29.1	27.4	43.7	44.6	43.4	56.0
Utilidad de la IR	Apurim	Ayacucho	Junin	Huánc	Ucayali	PROM
% Consultas / Aprobac	9.4	104.8	31.8	177.3	87.8	34.0
% Encuentros / Consultas	68.1	87.8	86.8	83.1	89.6	84.8
% Protestos / Encuentros	11.4	9.8	10.6	6.4	5.6	9.2
% Morosos / Encuentros	34.0	19.2	18.6	14.7	19.2	18.8
% SBS / Encuentros	46.9	41.6	56.7	56.2	52.8	48.2

Fuente: Administración estadística de consulta Copeme-Infocorp en la zona de estudio.

---

## ESTRATEGIA, I DE L INFORMA

La estrategia para la di  
de Infocorp en las IM  
Infocorp es la Cepir o  
participación del merca  
sistema financiero con  
más valiosas para dism  
utilizada por todas las  
por la mayoría de las IM

Las únicas fuentes de c  
son las bases de dat  
Cámara de Comercio y  
Al respecto, la base d  
disponible al público y  
reguladas.

---

---

## SEXTA PARTE

### **ESTRATEGIA, LOGROS Y RETOS DE LOS SERVICIOS DE INFORMACIÓN DE RIESGOS**

La estrategia para la difusión de los servicios de IR de Infocorp en las IMFs, parte del hecho que Infocorp es la Cepir que tiene más del 80% de participación del mercado y está considerada en el sistema financiero como una de las herramientas más valiosas para disminuir el riesgo crediticio. Es utilizada por todas las IFIs reguladas por la SBS y por la mayoría de las IMFs no reguladas del país.

Las únicas fuentes de consulta de IR a nivel nacional son las bases de datos de Infocorp, Certicom, Cámara de Comercio y la base de datos de la SBS. Al respecto, la base de datos de la SBS no está disponible al público y sólo tienen acceso las IFIs reguladas.

Un elemento importante es que a partir del año 2004, Infocorp efectúa la verificación de los aportes de jubilación de los trabajadores a nivel nacional de la Oficina Nacional Previsional, (ONP) situación que está permitiendo a Infocorp mayor presencia física a nivel nacional.

### 6.1 Estrategia y Acciones para la Masificación del Servicio IR

La Iniciativa Microfinanzas de Copeme ha tenido una influencia gravitante sobre las IMFs en cuanto a la difusión y utilización de los servicios de IR de Infocorp, así como en la visión de investigar y desarrollar el mercado de IR, liderando las acciones de coordinación para fortalecer la oferta de IR con la entrega de información crediticia de las IMFs no reguladas por la SBS así como fortalecer la demanda de IR buscando bajar los tarifarios de servicios y masificar el consumo de IR.

El desarrollo e investigación del mercado de IR y la alianza estratégica, han permitido a las IMFs reguladas y no reguladas por la SBS obtener un servicio calzado a su medida a un bajo precio, y que el país se beneficie con una cultura crediticia más responsable y objetiva de las Mypes e IMFs.

En los últimos años la estrategia desarrollada para masificar el uso de la IR en las IMFs se sustenta en cuatro aspectos principales: (i) La alianza

estratégica, materializada en:  
 Copeme-Infocorp, (ii)  
 (iii) Flexibilización de los  
 (iv) Desarrollo de nuevos p

#### 6.1.1 Alianza Estratégica Copeme-Infocorp

##### Programa de difusión

La alianza estratégica entre Copeme e Infocorp, a través del convenio suscrito, ha comprometido el desarrollo de acciones de promoción y difusión de los servicios de IR a nivel nacional, así como de la oferta de IR en 11 departamentos del mercado de IR en 11 departamentos. Esto ha hecho posible que tanto por la SBS que opera con un sistema de pago motivado su apertura a los usuarios conozcan y utilicen los servicios de IR crediticia mensualmente del mercado.

##### Trato preferencial

La alianza se ha logrado beneficiarias de las verificaciones de los servicios de capacitación de IR.

*El desarrollo e investigación del mercado de IR y la alianza estratégica, han permitido a las IMFs reguladas y no reguladas por la SBS obtener un servicio calzado a su medida a un bajo precio, y que el país se beneficie con una cultura crediticia más responsable y objetiva de las Mypes e IMFs.*

es que a partir del año  
la verificación de los  
los trabajadores a nivel  
cional Previsional, (ONP)  
endo a Infocorp mayor  
onal.

### Acciones para la servicio IR

de Copeme ha tenido  
bre las IMFs en cuanto a  
los servicios de IR de  
visión de investigar y  
liderando las acciones  
ecer la oferta de IR con  
rediticia de las IMFs no  
si como fortalecer la  
bajar los tarifarios de  
mo de IR.

del mercado de IR y la  
permitido a las IMFs  
or la SBS obtener un  
a un bajo precio, y que  
cultura crediticia más  
Mypes e IMFs.

egia desarrollada para  
es IMFs se sustenta en  
les: (i) La alianza

estratégica, materializada con el Convenio Copeme-Infocorp, (ii) Atención personalizada, (iii) Flexibilización de los tarifarios de servicios, y (iv) Desarrollo de nuevos productos.

#### 6.1.1 Alianza Estratégica: Convenio Copeme-Infocorp

##### **Programa de difusión y acción conjunta.-**

La alianza estratégica interinstitucional realizada a través del convenio Copeme-Infocorp, ha comprometido el desarrollo de un conjunto de acciones de promoción y seguimiento para la difusión de los servicios de IR de las IMFs a nivel nacional, así como de la investigación y desarrollo del mercado de IR en 11 regiones del Perú, lo que ha hecho posible que todas las IMFs no reguladas por la SBS que operan en dichas localidades conozcan y utilicen los servicios de Infocorp, y ha motivado su apertura a entregar su información crediticia mensualmente, para beneficio propio y del mercado.

**Trato preferencial a IMFs.-** En mérito a la alianza se ha logrado inscribir a 86 IMFs y ser beneficiarias de las ventajas tarifarias y de los servicios de capacitación para el uso y entrega de la IR.

### 6.1.2 Atención personalizada

#### **Fácil acceso a orientación y capacitación.**

Se identificó la necesidad de una atención personalizada permanente y de fácil acceso a nivel de funcionarios de créditos y de riesgos, usuarios directos de la IR que brinda Infocorp, mejorando las presentaciones de los productos de IR y los programas de capacitación desarrollados por los ejecutivos de cuenta de Infocorp para cubrir las expectativas y necesidades del personal usuario.

**Desarrollo de canales de distribución.** - La gerencia comercial de Infocorp ha desarrollado durante los años 2003 y 2004 los siguientes conceptos para difundir los productos de IR y los servicios de Infocorp: El *Distribuidor de IR* y el *Representante Autorizado*.

Para desarrollar la modalidad *Distribuidor de IR*, Infocorp ha firmado un convenio de distribución de IR con la empresa líder de telefonía en el Perú "Telefónica S.A.A.", para que en 22 oficinas a nivel nacional puedan dar al público una síntesis de la IR, con un formato de fácil interpretación y un sistema automático para los operadores.

Bajo estos mismos criterios se ha firmado un convenio con "Perucámaras" para brindar los servicios de IR de Infocorp a nivel nacional a través de las Cámaras de Comercio Regionales.

Para un mayor acercamiento tanto para promocionar como para dar asistencia técnica, información y garantizar el acceso, se tiene *Representantes Autorizados* en las principales ciudades físicas en las plazas donde opera el ONP.

### 6.1.3 Del Tarifario de

Al inicio del convenio, el servicio era percibido como un producto de las IMFs, sin tener una evaluación de la sustente, a pesar que el costo de crédito en las IMFs justificaba

**La flexibilización de tarifas** utilizada como un elemento de difusión y masificación, consistió en la aplicación de tarifas corporativas para IMFs conjuntos, para que los usuarios paguen la cuota de ingreso y mensual.

**Tarifas Corporativas** promover el consumo de tarifas corporativas para los esquemas tarifarios actuales.

**nalizada****ción y capacitación.-**

dad de una atención y de fácil acceso a nivel y de riesgos, usuarios Infocorp, mejorando las productos de IR y los desarrollados por los Infocorp para cubrir las del personal usuario.

**de distribución.-**

Infocorp ha desarrollado y 2004 los siguientes productos de IR y los *Distribuidor de IR* y el

**ad Distribuidor de IR,**

venio de distribución de telefonía en el Perú se en 22 oficinas a nivel co una síntesis de la IR, pretación y un sistema res.

se ha firmado un as" para brindar los nivel nacional a través Regionales.

Para un mayor acercamiento con toda la clientela, tanto para promocionar los servicios de IR, así como para dar asistencia técnica para la entrega de información y garantizar un servicio personalizado, se tiene *Representantes Autorizados de Infocorp*, en las principales ciudades del Perú y con presencia física en las plazas donde tienen contrato con la ONP.

**6.1.3 Del Tarifario de Servicios**

Al inicio del convenio, el servicio de IR de Infocorp era percibido como un producto caro en muchas IMFs, sin tener una evaluación beneficio-costos que la sustente, a pesar que el monto promedio de crédito en las IMFs justifican el costo del servicio.

**La flexibilización del tarifario** ha sido utilizada como un elemento de la estrategia de difusión y masificación del servicio de IR y ha consistido en la aplicación de: (a) Tarifas corporativas para IMFs. (b) La firma de contratos conjuntos, para que los usuarios puedan compartir la cuota de ingreso y evitar un pago mínimo mensual.

**Tarifas Corporativas para IMFs.-** Para promover el consumo masivo y las ventajas de tarifas corporativas para IMFs, se desarrollaron 3 esquemas tarifarios actualmente vigentes:

- (i) *Tarifa Copeme precio detallado*. - Que aplica una tarifa corporativa por producto,
- (ii) *Tarifa Copeme precio único*. - Donde las IMFs acceden a una tarifa única por un paquete de 11 productos de IR, y
- (iii) *Tarifas preferenciales*. - Con el objeto de promover el uso de IR y garantizar un volumen fijo de consumo mensual a un precio competitivo que satisfaga a ambas partes.

En el trabajo de consultoría de investigación del mercado de IR se evaluó la modalidad tarifaria más conveniente a utilizar por las IMFs, destacando el tarifario Copeme-Infocorp a precio único, en el caso de las CMACs, CRACs y COOPACs, que tienen clientes más bancarizados, en cambio en algunas ONGs rurales se justificaba utilizar el tarifario por producto donde el producto "Deudas MIC" o el Sistema consolidado de morosidad "Sicom" era suficiente.

#### **6.1.4 Del Desarrollo y Mejora de Productos y Servicios de IR**

**Nuevo producto IR: Deuda Microfinanzas**. - El desarrollo del nuevo producto de IR denominado Deuda Microfinanzas "deuda mic", ha sido el resultado de la necesidad de cubrir la demanda de información crediticia consolidada de la cartera de créditos de las IMFs y conocer el

verdadero nivel de endeudamiento de los nuevo producto de IR, que en 2004, tiene como valor a la deuda vigente y vencida que reportan su cartera de

**Oportunidad de riesgos**. - Un aspecto que en las IMFs reguladas fue la Infocorp para actualizar la de las IMFs en forma mensual, independiente reportes de la SBS. Esta avance y una mejora de morosidad "Sicom", una más apreciados por instituciones.

**Difusión de avances y contribución de pro** de las prioridades de alcanzados, Infocorp ha conocimiento de sus clientes realizados en el mercado. IMFs respecto al alc desarrollados y al av crediticia de las IMFs nacional y/o local.

*detallado*.- Que aplica por producto,

*único*.- Donde las IMFs cobra por un paquete de

- Con el objeto de garantizar un volumen mensual a un precio fijo a ambas partes.

de investigación del modalidad tarifaria más las IMFs, destacando el a precio único, en el ACs y COOPACs, que arizados, en cambio en e justificaba utilizar el de el producto "Deudas solidado de morosidad

### **o y Mejora de servicios de IR**

**Deuda Microfinan-** nuevo producto de IR finanzas "deuda mic", necesidad de cubrir la crediticia consolidada de las IMFs y conocer el

verdadero nivel de endeudamiento o sobreendeudamiento de los microempresarios. Este nuevo producto de IR, que fue lanzado en el año 2004, tiene como valor agregado la información de la deuda vigente y vencida de las IMFs no reguladas que reportan su cartera de créditos a Infocorp.

**Oportunidad de la información de riesgos.**- Un aspecto que tuvo mucha acogida en las IMFs reguladas fue la posibilidad brindada por Infocorp para actualizar la deuda vencida o morosa de las IMFs en forma semanal, quincenal o mensual, independiente de la actualización de los reportes de la SBS. Esta posibilidad constituye un avance y una mejora del sistema consolidado de morosidad "Sicom", uno de los productos de IR más apreciados por las IFIs, empresas e instituciones.

**Difusión de avances del alcance y contribución de productos de IR.**- Dentro de las prioridades de publicidad de los logros alcanzados, Infocorp ha puesto parcialmente en conocimiento de sus clientes los planes y avances realizados en el mercado de IR en el segmento de las IMFs respecto al alcance de los productos desarrollados y al avance de la información crediticia de las IMFs no reguladas de cobertura nacional y/o local.

## 6.2 Retos para Continuar con la Masificación del Servicio de Información de Riesgos

Desde la óptica de las microfinanzas, el objetivo de las Cepir será satisfacer, a un costo razonable, los requerimientos de información de riesgos relacionados a un actual o potencial cliente Mype como sujeto de crédito. Esto significa que en un futuro se pueda aspirar a un nivel de encuentro del 100% o cercano, donde la data mínima permita verificar datos personales y direcciones de referencia.

En las microfinanzas el gran reto será pues contar con la información crediticia total y detallada de las Mypes en todas las instituciones y/o empresas que hayan obtenido un crédito, desde la aprobación hasta cancelación del préstamo otorgado.

**Información Crediticia Integral.** - El reto de Infocorp para los próximos años es lograr capturar el 100% de la información crediticia (deuda vigente y vencida) de las IMF's no reguladas por la SBS, empresas e instituciones públicas y privadas de manera que permita:

- (i) Identificar a todo cliente moroso a nivel nacional, y
- (ii) Conocer el nivel real de endeudamiento.

Hay un avance importante en que todas las IMF's no reguladas por la SBS, vencida y vigente, en particular las ONG's con programas de crédito, hay un camino largo por recorrer con las instituciones públicas y privadas para obtener información de su cartera.

### **Mejora de productos**

Por otro lado el producto de información debe ser enriquecido con la información que permita facilitar las siguientes acciones de las privadas o públicas:

- (a) Empresas de distribución de agua, desagüe, sobre la información del propietario o usuario del medidor;
- (b) La información de los contribuyentes respecto a la dirección del propietario, el valor del inmueble y el monto anual del impuesto predial;
- (c) Registros Públicos, para la información de inmuebles inscritos en el patrimonio de las IMF's y de los propietarios potenciales de las IMF's.

Estas mejoras permitirán a Infocorp conocer el nivel del titular del servicio y conocer el nivel de consumo.

er con la  
vicio de  
gos

manzas, el objetivo de  
a costo razonable, los  
nación de riesgos  
potencial cliente Mype  
o significa que en un  
nivel de encuentro del  
data mínima permita  
y direcciones de

reto será pues contar  
total y detallada de las  
as y/o empresas que  
desde la aprobación  
o otorgado.

**Integral.** - El reto de  
es lograr capturar  
diticia (deuda vigente  
reguladas por la SBS,  
blicas y privadas de

te moroso a nivel

deudamiento.

Hay un avance importante en el objetivo de que todas las IMFs no reguladas reporten su cartera vencida y vigente, en particular las COOPACs y ONGs con programas de micro crédito, además hay un camino largo con las empresas e instituciones públicas y privadas para conseguir la información de su cartera de deudores.

**Mejora de producto de IR: Direcciones.**

Por otro lado el producto de "direcciones" puede ser enriquecido con la información que podrían facilitar las siguientes empresas e instituciones privadas o públicas:

- (a) Empresas de distribución eléctrica y agua y desagüe, sobre la ubicación del suministro, el propietario o usuario del servicio y la capacidad del medidor;
- (b) La información de las Municipalidades, respecto a la dirección del predio, el propietario, el valor de autovalúo, el importe anual del impuesto predial y de los arbitrios;
- (c) Registros Públicos, para facilitar la información de inmuebles inscritos y poder determinar el patrimonio de los clientes actuales y potenciales de las IFIs.

Estas mejoras permitirían comprobar la dirección del titular del servicio, acreditar propiedad y conocer el nivel de consumo de electricidad y agua.

*Hay un avance importante en el objetivo de que todas las IMFs no reguladas reporten su cartera vencida y vigente, en particular las COOPACs y ONGs con programas de micro crédito, además hay un camino largo con las empresas e instituciones públicas y privadas para conseguir la información de su cartera de deudores.*

Esta data también puede usarse como indicador del nivel de actividad económica empresarial, calidad de vida del usuario y del patrimonio de las personas. En el caso de la información de las Municipalidades y de los Registros Públicos, debe desarrollarse un sistema paralelo que asegure la confidencialidad del uso.

#### **Ampliación de la Información Crediticia del Deudor.**

El reto de las IMFs no reguladas es la calificación periódica de su cartera de créditos al igual que las IMFs reguladas. Esta calificación de riesgo del deudor (normal, CPP, deficiente, dudoso y pérdida) sirve de complemento a la información de la situación del crédito<sup>3</sup> (vigente, refinanciado, vencido y en cobranza judicial) y podría constituirse en un nuevo producto, de utilidad para la consistencia entre la información contable y la calificación de riesgo del deudor.

<sup>3</sup> La calificación de riesgo del deudor tiene una correlación directa con la situación del crédito. Así tenemos que la categoría de riesgo "normal" y "CPP" corresponden a "créditos vigentes", los de categoría "deficiente" corresponden a "créditos refinanciados" y las categorías "dudoso" y "pérdida" corresponden a los "créditos vencidos y en cobranza judicial".

### **6.3 Logros de la Experiencia Copeme-Infocorp**

Esta valiosa experiencia que a Diciembre 2004 ha alcanzado a 15 afiliadas a la central, y entregando mensualmente 10 millones de créditos para ser difundidos en la información regular de la Base de Datos recibe mensualmente más de 1 millón de consultas.

De otro lado, el éxito del convenio ha alcanzado un alto grado, a los siguientes aspectos:

- (i) La Central de Riesgo de Infocorp, a través de la información de la Base de Datos de las IMFs reguladas, muchas de ellas directamente a Infocorp.
- (ii) La larga lista de apoyo de microfinanzas, que Infocorp mantiene actualizada con información por parte de las IMFs.
- (iii) La inclusión de información de los servicios públicos y de las empresas industriales y de servicios de Infocorp.

El convenio ha permitido la actualización de la información crediticia de la Base de Datos, la cual es clave en las IMFs reguladas, rurales y en las regiones.

### 6.3 Logros de la Experiencia del Convenio Copeme-Infocorp

Esta valiosa experiencia ha permitido inicialmente, que a Diciembre 2004 hayan 41 IMFs no reguladas afiliadas a la central, y de ellas 20 participen entregando mensualmente el total de su cartera de créditos para ser difundida integrada a la información regular de Infocorp. Esta base de datos recibe mensualmente más de 350,000 consultas.

De otro lado, el éxito del Convenio es atribuido, en alto grado, a los siguientes factores:

- (i) La Central de Riesgos de la SBS, que incluye información de la Banca Tradicional y de IMFs reguladas, muchas de las cuales aportan directamente a Infocorp.
- (ii) La larga lista de aportantes privados del sector de microfinanzas, no regulados por la SBS, que Infocorp mantiene en sus bases de datos con información positiva y negativa.
- (iii) La inclusión de información tributaria, de servicios públicos y de empresas comerciales, industriales y de servicios en las bases de datos de Infocorp.

El convenio ha permitido a Infocorp contar con información crediticia de las IMFs no reguladas, la cual es clave en las IMFs que operan en los ámbitos rurales y en las regiones de la sierra y selva del Perú.

*El convenio ha permitido a Infocorp contar con información crediticia de las IMFs no reguladas, la cual es clave en las IMFs que operan en los ámbitos rurales y en las regiones de la sierra y selva del Perú. Esta información constituye el valor agregado que diferencia a Infocorp de su competencia y permite dar un servicio de mayor cobertura.*

Esta información constituye el valor agregado que diferencia a Infocorp de su competencia y permite dar un servicio de mayor cobertura.

El convenio ha permitido que 86 IMFs demanden los servicios de Infocorp aumentando la demanda efectiva de 13,221 encuentros promedio al mes a 55,443, registrados entre los años 2002 y 2005.

Es así que Infocorp ha sido invitada a exponer la experiencia peruana en los siguientes países:

- Guatemala - Instituciones de Microfinanzas, Antigua, setiembre 2000
- Ecuador - Microfinanzas, Quito, agosto 2002, invitación de la SBS de Ecuador
- El Salvador - Microfinanzas y los Burós de Crédito, junio 2003
- Honduras - Microfinanzas y los Burós de Crédito, junio 2003
- USA - Women World Bank

Asimismo, Infocorp ha recibido la visita de instituciones privadas y gubernamentales de:

- Bolivia (Superintendencia de Banca, Inversionistas Privados)
- Ecuador (SBS, Proyecto Salto, inversionistas privados)
- Filipinas (Superintendencia de Banca)
- Uganda (Superintendencia de Banca, GTZ)
- USA (Universidades, BID, BM, etc)

---

COPEME considera que el Convenio, ha contribuido a la sistematización de la IR y como elemento clave en el proceso, permitiendo reducir los riesgos de las carteras, en el marco de la difusión de la cultura de endeudamiento.

el valor agregado que  
competencia y permite  
apertura.

de 86 IMFs demanden  
umentando la demanda  
los promedio al mes a  
años 2002 y 2005.

invitada a exponer la  
siguientes países:

es de Microfinanzas,

Quito, agosto 2002,

ador  
anzas y los Burós de

as y los Burós de

ibido la visita de  
namentales de:

encia de Banca,

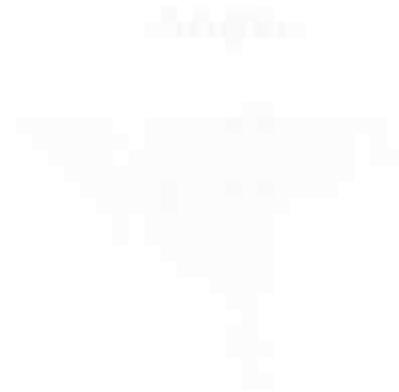
Salto, inversionistas

de Banca)

de Banca, GTZ)

SM, etc)

COPEME considera que con su participación en el Convenio, ha contribuido y contribuye a la sistematización de la IR y a la promoción de su uso como elemento clave en la gestión de las IMFs, permitiendo reducir los niveles de calidad de las carteras, en el marco de una cultura de cambio en torno a la difusión de la información de endeudamiento.





Introducción

1.1.1.1

---

## Anexo

Res  
"Credit Bur

La siguiente investigación  
"Credit-Reporting Bureau  
Rural Poor in Latin Ame  
la Universidad de Califor  
GRADE en Perú, y la Ofi

## PRESENTACIÓN

La investigación se inicia  
crédito, en especial en los  
excluidos de los servicios  
fecta de estos mercados de  
el tiempo que también se  
prestamista y el prestatario  
enfrentar y solucionar (i) la  
rio; (ii) el riesgo inherente  
(iii) la necesidad de seguro  
en el reembolso del presta

---

**Resumen Extraído de la Investigación  
"Credit Bureaus and the Rural Microfinance  
Sector:  
Peru, Guatemala, and Bolivia"**

Diciembre 2003

*La siguiente investigación fue patrocinada por BASIS a través del proyecto "Credit-Reporting Bureaus and the Deepening of Financial Services for the Rural Poor in Latin America". Este proyecto es una empresa conjunta entre la Universidad de California en Berkeley, la Universidad de San Francisco, GRADE en Perú, y la Oficina FAO para América Latina.*

## **PRESENTACIÓN**

La investigación se inicia señalando la imperfección de los mercados de microcrédito, en especial en los sectores rurales y para una vasta mayoría de grupos excluidos de los servicios financieros. El estudio señala que la naturaleza imperfecta de estos mercados deriva del hecho que los préstamos son transacciones en el tiempo que también se dan en un contexto de información imperfecta entre el prestamista y el prestatario, aspecto que genera cuatro problemas necesarios de enfrentar y solucionar (i) la selección adversa en reconocer los tipos de prestatario; (ii) el riesgo inherente al proyecto a financiar y en la gestión del prestatario; (iii) la necesidad de seguros o elementos de garantía colateral; (iv) el riesgo moral en el reembolso del préstamo.

---

Las dificultades antes expuestas, según los autores, se reflejan en la necesidad de los prestamistas formales por lograr la declaración y/o registro de bienes y/o la participación de avales, aspecto que en muchos casos limita severamente el acceso a los pobres, dada la poca riqueza factible de constituir como garantía o el temor a comprometer sus casas o terrenos. Así, la única fuente de dinero disponible la constituye en muchos casos el crédito informal, cuyos altos costos limitan su empleo a sólo situaciones de emergencia.

La que el estudio denomina "revolución de microfinanzas" en las dos últimas décadas, en algunos países ha contribuido a superar los problemas antes aludidos, a través de la implementación de innovaciones en los procesos de crédito que sin exigir la constitución de garantías han posibilitado su concesión a tasas de interés inferiores a las establecidas por prestamistas informales. Esta revolución ha abierto el acceso a servicios financieros para millones de prestatarios pobres de América Latina. Sin embargo, a criterio de los investigadores, existen aún ciertos problemas por resolver, entre ellos:

- i) El crecimiento de las microfinanzas se ha dado en sectores con volúmenes de venta de alta rotación y altas tasas de rendimiento, vale decir, el sector comercial y microempresas urbanas principalmente, estando los sectores agrícolas limitados, debido a sus períodos largos de siembra y cosecha, así como mayores gastos de producción.
- ii) El traslado de buenos clientes, de prestamistas informales a empresas financieras supervisadas, no necesariamente garantiza el otorgamiento oportuno y creciente de nuevos préstamos, en razón a la carencia de historia de pagos y reembolsos.
- iii) La competencia reduce la posibilidad de aplicar incentivos por pagos puntuales, dada la alta posibilidad de sobre-endeudamientos y creciente oferta de crédito.

---

Los Burós de Crédito (CB) ampliando el alcance y la realidad, durante los últimos años han registrado y publicado información extraordinariamente relevante que registran y publican historias de pago, reduciendo la competencia entre empresas que permite explotar y capitalizar las historias de pago, reduciendo las transacciones, así como en otra parte, por el lado de la demanda, obtener mayores deudas y créditos, o comprometer su valor en el mercado. Hay que tener en cuenta que los sistemas de CB pueden orientar la oferta de financiamiento es la desinformación que reduce la reputación de potenciales clientes.

El iniciar un proyecto de investigación detalladas es algo sobre lo que se han de casos en igual número de microfinanzas y sistemas de centrales de datos los cuales los CB han alcanzado experiencias mucho para aprender de la evolución del sector de microfinanzas y el impacto de las centrales de datos.

Cada estudio de caso por sí mismo no puede sacar conclusiones. El traslado de experiencias de instituciones financieras sueltas como resultado de la pene-

Los Burós de Crédito (CB), facilitan el superar algunos de estos problemas, ampliando el alcance y las ventajas de "la revolución de microfinanzas". En realidad, durante los últimos años, el estudio indica que se ha dado una penetración extraordinariamente rápida de los CB o empresas de centrales de riesgo que registran y publican historiales de préstamos, hecho que a su vez incrementa la competencia entre empresas de microfinanzas al contar con información que les permite explotar y capitalizar la reputación buena o mala, expresada en las historias de pago, reduciendo la selección adversa y peligros morales para futuras transacciones, así como aminorar los gastos que los últimos representan. De otra parte, por el lado de la demanda, se reduce la capacidad de los prestatarios de obtener mayores deudas sin el conocimiento de los otros proveedores de créditos, o comprometer garantía frente a múltiples prestamistas más allá de su valor en el mercado. Hay también riesgos para los sectores pobres, debido a que los sistemas de CB pueden evitar conceder préstamos a clientes muy pobres y orientar la oferta de financiamiento a prestatarios más "deseables". Otro riesgo es la desinformación que historias pasadas de incumplimiento generan en la reputación de potenciales clientes, dado el carácter público que éstas adquieren.

El iniciar un proyecto de investigación profunda sobre las cuestiones antes detalladas es algo sobre lo que la investigación se ocupa, a través de tres estudios de casos en igual número de países con mercado desarrollo del sector de microfinanzas y sistemas de centrales de riesgo en Perú, Guatemala, y Bolivia, países en los cuales los CB han alcanzado una extensa presencia, habiendo de sus experiencias mucho para aprender. Para cada caso de estudio se ha examinado: (i) la evolución del sector de microfinanzas; (ii) el desarrollo de los buros de crédito; (iii) el impacto de las centrales de riesgo sobre el sector de microfinanzas.

Cada estudio de caso por país presenta un resumen ejecutivo que expone sus conclusiones. El traslado de clientes de empresas informales o no reguladas a instituciones financieras supervisadas en una de las consecuencias que se aborda como resultado de la penetración y desarrollo de las centrales de riesgo, a pesar

---

de que en ciertos casos este desarrollo es aún incompleto, existiendo en todos los países una multiplicidad de CB que operan de acuerdo a reglas y productos diferentes. La regulación es también desigual, siendo la cobertura de servicios financieros incompleta, en particular para muchos prestatarios de microfinanzas. Existe a su vez un entendimiento parcial entre los prestatarios del sector de microfinanzas de las implicancias para ellos de las centrales de riesgo, de ahí que se dice en el estudio que hay todavía mucho para aprender y hacer para capitalizar los informes de los CB en beneficio de la población pobre y rural.

Con relación al Perú, el estudio precisa que el sector de microfinanzas ha crecido significativamente durante las dos décadas pasadas, sobre todo en áreas urbanas, como en muchos otros países en vía de desarrollo. Cita el informe que varios programas de microcrédito comenzaron a trabajar en áreas rurales después de que los bancos de fomento, entre ellos el agrario, cerraron debido a una combinación de factores, entre ellos la crisis macroeconómica de 1997, acompañado por un choque meteorológico, *el Fenómeno del Niño*, que generó enormes crisis regionales. Una segunda razón, pero no menos importante, son las distorsiones generadas en los mercados de crédito rurales por iniciativas públicas como Cajas Rurales de Ahorro y Créditos, los FONDEAGROS (fondos rotatorios) y la reciente creación del Agrobanco.

El congreso peruano dio una ley para regular el funcionamiento de las centrales de riesgo en 1996, creándose un CB público, gestionado por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), así como centrales de riesgo privadas. Se señala que hace poco, los servicios de información de riesgo fueron usados sobre todo por bancos e IMFs reguladas, sin embargo, la empresa privada INFOCORP, en mérito a un convenio con COPEME que data de 1998, amplió el uso de su central de riesgos en las IMFs, en particular de intermediarios no regulados, situación que ofreció una excelente oportunidad de estudiar el efecto de los CB sobre el comportamiento de prestatarios, la sostenibilidad de las IMFs, y en el traslado de prestatarios al sistema bancario formal.

---

El documento pretende dar un panorama general del sistema de CB en Perú y el sistema peruano de CB (ver el sistema peruano de CB en el estudio de GTZ 1999; GTZ 2001). El estudio tiene los siguientes objetivos:

- (a) un enfoque al desarrollo del mercado del sistema de CB en Perú; INFOCORP;
- (b) la explotación de datos de INFOCORP a nivel nacional;
- (c) enfatiza su atención a las áreas de microfinanzas agrícolas;
- (d) desarrollo de entrevistas con prestamistas y prestatarios agrícolas y no agrícolas.

El estudio ha sido estructurado en tres secciones. La sección segunda presenta un panorama general del sistema de CB peruano y el sistema de CB en los departamentos. El informe sobre las entrevistas con prestamistas y prestatarios agrícolas y no agrícolas.

Seguidamente presentamos el

## RESUMEN EJECUTIVO

1. El sector de microfinanzas ha crecido durante las dos décadas pasadas, sobre todo en áreas urbanas, como en muchos otros países en vía de desarrollo. Este se ha dado en me

to, existiendo en todos los  
do a reglas y productos  
la cobertura de servicios  
estatarios de microfinan-  
prestatarios del sector de  
tales de riesgo, de ahí que  
der y hacer para capitali-  
sobre y rural.

microfinanzas ha crecido  
sobre todo en áreas urba-  
Cita el informe que varios  
áreas rurales después de  
ron debido a una combi-  
de 1997, acompañado  
o, que generó enormes  
os importante, son las  
s por iniciativas públicas  
AGROS (fondos rotato-

miento de las centrales  
gestionado por la  
no centrales de riesgo  
nación de riesgo fueron  
embargo, la empresa  
EME que data de 1998,  
cular de intermediarios  
rtunidad de estudiar el  
la sostenibilidad de las  
ormal.

El documento pretende describir la evolución reciente del sector de microfinanzas y el sistema de CB en Perú, con un foco especial en Cusco, considerando que el sistema peruano de CB ya ha sido documentado en otras ocasiones (el BID 1999; GTZ 2001). El estudio tiene como características metodológicas las siguientes:

- (a) un enfoque al desarrollo reciente del ambiente legal y la estructura del mercado del sistema de CB en Perú, incluyendo el acuerdo entre COPEME e INFOCORP;
- (b) la explotación de datos antes inéditos sobre el empleo real de la base de datos de INFOCORP a nivel nacional y en el departamento de Cusco;
- (c) enfatiza su atención a la relación entre el sistema de CB y el mercado de microfinanzas agrícolas;
- (d) desarrollo de entrevistas y focus group para conocer la percepción y el empleo real de los CB por organizaciones reguladas y no reguladas, agrícolas y no agrícolas, y sus clientes.

El estudio ha sido estructurado en tres secciones, adicionales a la introducción. La sección segunda presenta la información de fondo sobre el sector de microfinanzas peruano y el sistema de CB. La sección tercera detalla esta información sólo para el departamento de Cusco. Finalmente, la sección cuarta presenta un informe sobre las entrevistas y focus group realizados en el departamento con prestamistas y prestatarios.

Seguidamente presentamos el resumen ejecutivo de dicho documento:

### RESUMEN EJECUTIVO

1. El sector de microfinanzas se ha desarrollado rápidamente en países en vía de desarrollo durante las dos décadas pasadas, haciendo el crédito accesible para muchos microempresarios pobres, aunque en la mayoría de los casos éste se ha dado en menor medida para las actividades rurales agrícolas.

- 
2. La denominada revolución de las microfinanzas ha generado un número de estudios sobre la sostenibilidad y el impacto de los programas de microcrédito. Una de las cuestiones de interés creciente en países con un amplio sector de microfinanzas es el efecto de la competencia creciente, entre IMFs y bancos comerciales. La competencia más alta mejora el acceso al crédito del pequeño microempresario, pero también puede permitirle incurrir en sobreendeudamientos, si las historias de préstamos permanecen privadas entre la IMF y sus clientes.
  3. En Perú, como en muchos otros países en vía de desarrollo, el sector de microfinanzas ha estado creciendo considerablemente durante las dos décadas pasadas, sobre todo en áreas urbanas. Simultáneamente, la información de riesgo que comparte el sistema ha sido regulada por la ley desde 1996, permitiendo a proveedores privados la administración de información negativa y positiva, pero omitiendo el sector de microfinanzas no regulado.
  4. El estudio expone los mecanismos por los cuales los CB han afectado el funcionamiento del sector de microfinanzas en Perú, y presenta algunas ideas sobre la clase de intervenciones que podrían mejorar la conexión de un modo eficiente. Para esto, primero revisamos los acontecimientos macro relevantes para el sector de microfinanzas y los CB, incluyendo los ajustes regulatorios recientes, para luego seguir con un análisis más profundo de la evolución de los dos sectores en una región, el departamento de Cusco, que tiene un sector grande de microfinanzas, y un vasto sector agrícola. En Cusco, también se aplicaron extensas entrevistas a una muestra de oficiales de crédito y clientes para recibir más a profundidad y mayor detalle la situación del sector, sobre todo en lo que concierne al financiamiento de la agricultura, y al empleo y la percepción de los CB.

---

#### Microfinanzas y Agencias

5. Después de la crisis de un proceso agudo de mayor parte de bienes actividades productiva
6. En lo que concierne al financieras y eliminó el estudio) ya eran las reforzó considerable Seguro (SBS), órgano y reguló el funcionamiento tentativa de incorpora no gubernamentales res, se dictó una norma la Pequeña y Empr apalancamiento para
7. El sector peruano financieras: bancos cajas rurales (CRACs) gubernamentales (ONGs, son reguladas mente por la SBS, que para las ONGs sistema privado de su
8. La industria de micro todo las CMACs, en este crecimiento no h los bancos comercial

### *Microfinanzas y Agencias de Crédito en Perú*

5. Después de la crisis de finales de los años ochenta, la economía peruana sufrió un proceso agudo de estabilización y cambio estructural que liberalizó la mayor parte de bienes y mercados, y redujo la participación del Estado en actividades productivas.
6. En lo que concierne al sector financiero, la reforma liberalizó las transacciones financieras y eliminó los bancos de desarrollo estatal, que en realidad (refiere el estudio) ya eran llevados a la bancarrota para ese entonces, hecho que reforzó considerablemente el rol regulador de la Superintendencia de Banca y Seguro (SBS), órgano que inició el desarrollo de una central de riesgos pública y reguló el funcionamiento de los burós de crédito privados. También, en una tentativa de incorporar al sector regulado, un gran número de organizaciones no gubernamentales que ofrecían servicios financieros a pequeños productores, se dictó una norma que facilitó su conversión a Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Empresa Micro, (EDPYMES), brindándoles incentivos de apalancamiento para su formalización.
7. El sector peruano financiero tiene siete tipos diferentes de instituciones financieras: bancos comerciales, financieras, cajas municipales (CMACs), cajas rurales (CRACs), cooperativas (CACs), EDPYMES y organizaciones no gubernamentales (ONGs). Todos ellos, con excepción de las CACs y las ONGs, son reguladas por la SBS. Las CACs sólo son supervisadas indirectamente por la SBS, teniendo la supervisión auxiliar de su Federación, en tanto que para las ONGs desde COPEME se promueve la constitución de un sistema privado de supervisión.
8. La industria de microfinanzas creció mucho durante los años noventa, sobre todo las CMACs, en áreas urbanas, y aún después de la recesión. Empero, este crecimiento no ha sido capaz de compensar la reducción de préstamos de los bancos comerciales después de la crisis de 1998. El acceso al crédito en el

---

Perú aumenta de 17 % a 32 % en 1997, para disminuir otra vez hacia el 2000 al 19 %. En las áreas rurales la evolución del acceso al crédito no aumentó durante la recuperación económica, manteniéndose constante alrededor del 20 %.

9. El crecimiento del sector de microfinanzas fue apoyado por la ayuda técnica de fuentes diferentes, entre ellas la cooperación alemana para las CMACs y la cooperación americana a través de la Iniciativa Microfinanzas en COPEME. Este crecimiento definitivamente ha aumentado la competencia entre las IMFs, y de ellas con los bancos comerciales, considerando que las agencias de las primeras están concentradas en las ciudades más grandes, en donde existen a su vez sucursales de bancos.
10. El sistema de Burós de Crédito se remonta hasta 1968, con procesos no digitalizados, siendo muy anticuado e incluyendo sólo grandes préstamos de bancos, los únicos con acceso al sistema. Avances tecnológicos fueron presentados mejorando gradualmente la calidad de la información, pero no fue hasta antes de 1996 que se da una mejora sustancial, debido a la nueva ley de bancos y un préstamo del BID. Sólo en 1998, el sistema incorporó registros de préstamos menores a los US\$ 4.500, y registros de CMACs, CRACs y EDPYMEs.
11. La ley dada en 1996 también reguló las actividades de los burós de crédito privados (CEPIRS), las que podían tener acceso al CB público de la SBS pagando una cuota mensual, y complementarla con la información de otras fuentes, con la condición de que las bases de datos a presentar no contengan información que viole el secreto bancario, la reserva fiscal, o la información inexacta.
12. En la práctica, tres CEPIRS privadas aparecieron en 1995 como resultado de la iniciativa privada: Riesgo Cero, CERTICOM e INFOCORP, las que

---

proporcionaron los m  
información adicional  
Comercio, créditos c  
impagos de servicios  
también hacen verifi  
mentos de identidad y  
permanecen en el me  
una base de datos de  
una veintena de prod

13. Un desarrollo interes  
en su central de riesg  
reguladas, para cuyo  
1998, ofreciendo tar  
nio.
14. Actualmente, más d  
INFOCORP para pe  
cuales son ONGs co  
base de datos INFO  
aspecto interesante a  
consultas realizadas,

#### Microfinanzas y Burós d

15. El departamento de  
millones de habitant  
trabajan en pequeña  
extrema (51 %). E  
importante es el turis

proporcionaron los mismos productos que el CB de la SBS, y ofrecieron información adicional, como los protestos archivados en la Cámara de Comercio, créditos de tiendas por departamento, impuestos, y deudas impagas de servicios de teléfono, electricidad y de cable. Las CEPiRS también hacen verificaciones de dirección domiciliaria, de trabajo, documentos de identidad y el estado civil. Hoy, sólo INFOCORP y CERTICOM permanecen en el mercado, controlando INFOCORP el 80 % de éste, con una base de datos de más de 6 millones de registros disponibles y ofreciendo una veintena de productos diferentes.

13. Un desarrollo interesante es el trabajo activo de INFOCORP por incorporar en su central de riesgos las bases de datos positiva y negativa de IMFs no reguladas, para cuyo efecto firmaron un acuerdo con COPEME en el año 1998, ofreciendo tarifas corporativas a aquellas que se afilien a este convenio.
14. Actualmente, más de 80 IMFs están afiliadas con convenio COPEME-INFOCORP para participar del servicio de central de riesgos, 34 de las cuales son ONGs con programas financieros. De estos, 20 ya proveen a la base de datos INFOCORP su información en una base sistemática. Un aspecto interesante a resaltar es la alta proporción de encuentros frente a las consultas realizadas, por encima del 80% a nivel nacional.

#### *Microfinanzas y Burós de Crédito en Cusco*

15. El departamento de Cusco está localizado en la sierra sur de Perú. Tiene 1.2 millones de habitantes que en gran parte viven en áreas rurales (54 %), trabajan en pequeñas parcelas (48 %) y tienen una alta tasa de pobreza extrema (51 %). En términos de ingreso, la actividad económica más importante es el turismo.

- 
16. El 60 % de la población rural está organizada en comunidades campesinas, que han limitado los esfuerzos de titulación de tierras, pues según las leyes peruanas, los derechos de propiedad de las tierras pueden ser emitidas para la comunidad sólo después de que ésta, a través de la totalidad de sus miembros, se encuentra de acuerdo. Indudablemente, este hecho limita la capacidad de los agricultores para ofrecer su tierra como la garantía para obtener el crédito.
  17. Como en el resto del país, el sector de microfinanzas ha crecido significativamente en Cusco, sobre todo las IMF's reguladas y en particular en áreas urbanas. Las IMF's reguladas son la CMAC Cusco, la CRAC Quillabamba o CREDINKA, la EDPYME Crear Cusco, Financiera Solución, y la EDPYME Credivisión. Las ONG's tienden a trabajar más en áreas rurales, sin embargo, progresivamente se han alejado del sector agrícola.
  18. La CMAC Cusco es claramente la IMF líder en Cusco. Las CRAC's y las ONG's fueron afectadas por la crisis acontecida entre los años 1998 y 2001, incidiendo en el comportamiento del sector agrícola también algunos hechos políticos que por ejemplo motivaron la organización de un movimiento local de no pago de deudas.
  19. El acceso al crédito en el Cusco es mayor que en el resto del país, incluso en sus áreas rurales. Sin embargo, las fuentes principales no son IMF's reguladas o no, lo son otras fuentes informales de financiamiento como las tiendas de la localidad, comerciantes, y familiares.
  20. Las agencias de las IMF's, en particular de las reguladas, están concentradas en las ciudades más grandes. En este sentido, es claro que la CMAC Cusco, por ejemplo, compite por clientes no sólo con otras IMF's, sino también con bancos comerciales. Las ONG's tienden a trabajar más en áreas rurales y hay algún tipo de segmentación en el sentido que sólo una ONG funciona en cualquier área dada.

- 
21. El empleo de la información es bastante bajo en Cusco, pero las ONG's consultan luego de haber sido entrevistadas un 83% de tasa de encuestas, lo que es un punto al promedio nacional.
  22. De las 19 ONG's que operan en el departamento, a través de un convenio COPEME, algunas participan en el convenio para obtener tarifas menores por volúmenes de cartas, pero no es tan interesante para INFOCORP de toda la región, FONDEAGROS del departamento.
  23. El convenio COPEME con el propósito de mejorar el acceso a la información tiene como uno de sus objetivos que aún no la usan, además de compartir su información para buscar un mayor acceso a la información que una vez incorporada conduzca a COPEME a mejorar las microfinanzas en Cusco.

#### *Percepción y Empleo de la Información*

24. Las entrevistas fueron dirigidas al personal de las ONG's agrícolas de algunas

21. El empleo de la información en la base de datos de INFOCORP es relativamente bajo en Cusco, en razón a que en su mayoría, las IMFs reguladas lo consultan luego de hacerlo en el CB de la SBS. Otro indicador a relevar es el 83% de tasa de encuentro en la central de INFOCORP, superior en tres puntos al promedio nacional.
22. De las 19 ONGs que se identificaron como proveedores de microcrédito en el departamento, a la fecha del estudio sólo 3 se encontraron afiliadas al convenio COPEME-INFOCORP. Este hecho, a pesar de los beneficios de participar en el convenio, sugeriría la esperanza de estas entidades por obtener tarifas menores al estar localizadas en pequeñas ciudades y con volúmenes de cartera menores al promedio del departamento, además de ser interesante para su decisión, la inclusión en la base de datos de INFOCORP de toda aquella información relacionada a las carteras de los FONDEAGROS del Ministerio de agricultura.
23. El convenio COPEME-INFOCORP a través de varias consultorias realizadas con el propósito de incrementar la base de datos de la central de riesgos, tiene como uno de sus objetivos el lograr la incorporación de las ONGs que aún no la usan, además de convencerlas sobre la necesidad y beneficios de compartir su información a través de ésta, aspecto que en Cusco implica buscar un mayor acercamiento a las 16 ONGs aún no afiliadas al sistema, las que una vez incorporadas pueden muy bien impulsar una investigación que conduzca a COPEME a conocer el efecto de su empleo en el sector de las microfinanzas en Cusco.

#### *Percepción y Empleo de los Burós de Crédito en Cusco*

24. Las entrevistas fueron aplicadas en la ciudad del Cusco y zonas aledañas, dirigidas al personal de IMFs reguladas o no, así como a clientes urbanos y agrícolas de algunas de ellas. En total se entrevistaron nueve IMFs y ocho

---

clientes. Las IMFs entrevistadas fueron de diferentes tamaños y grupos objetivo.

25. Se entrevistaron cuatro IMFs reguladas y cinco no reguladas; cinco funcionan en áreas urbanas, dos exclusivamente en áreas rurales, y dos funcionan tanto en áreas urbanas como rurales. Las entrevistas en las ONGs fueron aplicadas a gerentes generales o ejecutivos, y a Jefes de Riesgos en IMFs reguladas. Las preguntas se enfocaron a cinco elementos: los métodos de evaluación de las solicitudes de crédito, las reglas de uso de las centrales de riesgo, las exigencias de garantías, la supervisión de los préstamos, y los procedimientos en caso de incumplimientos de pago.
26. En lo que concierne a la evaluación de las solicitudes de crédito, la mayor parte de oficiales de préstamos de las IMFs entrevistadas indicaron que ellos combinan su evaluación de la capacidad de reembolso de los clientes con las verificaciones en las centrales de riesgo. Las IMFs reguladas usan el CB público de la SBS, pero ellas y las ONGs tienen reglas distintas para el uso de las centrales de riesgo privadas, en particular el de INFOCORP. Muchas de las IMFs indicaron que también usan sus contactos personales en otras IMFs y bancos para conocer de la historia de crédito de sus solicitantes.
27. Sobre la forma de cómo usan los historiales de crédito, no se encontraron tamaños máximos de préstamos que se consultan, pero los resultados de las entrevistas sugieren que no se aprueba ningún préstamo, indistintamente si la central es privada o pública, en caso el solicitante haya tenido antecedentes negativos de cumplimiento. De otra parte, dos ONGs indicaron que ellos a veces aprueban préstamos aún si el solicitante ha tenido problemas de pago anteriormente, siempre que se comprueba que el microempresario refleja confianza para su otorgamiento.
28. Otro aspecto importante de las entrevistas consiste en que las IMFs tienden a encontrar a muchos solicitantes con deudas vigentes frente a otras institucio-

---

nes financieras o tienen reglas que prohibían. Se han flexibilizado se que un solicitante rec vigentes con otras ins

29. A menudo se sostiene reputación y a que a garantías o avales. L apoyaron tal concep préstamos son gara agrícolas, si bien la tit la vivienda como ga préstamos a los ag ciudades grandes, en tes.
30. Otro punto interes desfase en cierta inf que a menudo ellas a ción en la base de d tenían ya préstamos. La razón, el retraso SBS, y de este órgar do de dos meses de d firmar contratos bila directa le proporci ras).
31. Sólo ocho clientes información interes

s tamaños y grupos

reguladas; cinco funcio-  
nales, y dos funcionan  
en las ONGs fueron  
de Riesgos en IMFs  
ntos: los métodos de  
o de las centrales de  
los préstamos, y los

de crédito, la mayor  
as indicaron que ellos  
de los clientes con las  
reguladas usan el CB  
distintas para el uso de  
OCORP. Muchas de  
nales en otras IMFs  
solicitantes.

no se encontraron  
os resultados de las  
o, indistintamente si  
ha tenido anteceden-  
s indicaron que ellos  
tenido problemas de  
el microempresario

de las IMFs tienden a  
te a otras institucio-

nes financieras o tiendas por departamento. Si bien antes las IMFs tuvieron reglas que prohibían la aprobación de préstamos a éstos, hoy dichas reglas se han flexibilizado según la situación. Por ejemplo, ahora se señala que para que un solicitante reciba un crédito, no deben tener más de 2 ó 3 préstamos vigentes con otras instituciones.

29. A menudo se sostiene que las IMFs apoyan a los pobres en razón a su mejor reputación y a que acreditan historias de pago que reducen sus exigencias de garantías o avales. Las entrevistas con los oficiales de crédito en Cusco no apoyaron tal concepto, pues todos ellos indicaron que la totalidad de sus préstamos son garantizados con alguna fianza. En el caso de préstamos agrícolas, si bien la titulación de tierras es reducida en Cusco, se puede exigir la vivienda como garantía de crédito. La consecuencia es la limitación de préstamos a los agricultores y la concentración del financiamiento en ciudades grandes, en las cuales las actividades agrícolas no son predominantes.
30. Otro punto interesante que se resaltó en las entrevistas es el problema del desfase en cierta información, habiendo la mayor parte de IMFs indicado que a menudo ellas aprueban préstamos a solicitantes después de la verificación en la base de datos de INFOCORP, encontrando más tarde que estos tenían ya préstamos que en su oportunidad no se encontraron registrados. La razón, el retraso en el envío de la información de las IMFs reguladas a la SBS, y de este órgano a las centrales privadas, haciendo un total aproximado de dos meses de desfase (este retraso ha sido superado por INFOCORP al firmar contratos bilaterales con cada IMF regulada, a efectos que de manera directa le proporcionen sus bases de datos, evitándose así mayores demoras).
31. Sólo ocho clientes de IMFs fueron entrevistados, sin embargo alguna información interesante se resaltó. Primero, encontramos que los antiguos

clientes urbanos presentan un crecimiento mayor en sus tamaños de préstamo, comparados éstos frente a aquéllos que trabajan en las zonas rurales, aspecto asociado al progresivo decremento de los créditos explicado en puntos anteriores.

32. También encontramos que, aunque la concentración geográfica de las IMFs limita a los agricultores rurales sus alternativas de acceso al crédito, ellos presentan historiales de préstamos con diferentes proveedores de fondos, entre ellos el Banco Agrario y algunas ONGs.
33. De otra parte, los prestatarios urbanos perciben el aumento del número de los proveedores de microcrédito, y la competencia entre IMFs y de éstas frente a los bancos, como un hecho que les ha permitido conseguir mejores servicios aún, sin obtenerse en algunos casos menores tasas de interés.
34. Todos los entrevistados confirmaron que deben usar sus activos como la garantía para los préstamos solicitados. También, los agricultores confirmaron que ellos han puesto sus casas como fianza, antes que sus tierras agrícolas, a menudo porque las primeras tienen un título certificado, a diferencia de sus tierras de cultivo.
35. Sólo la mitad de los clientes entrevistados sabía de la existencia de Burós de Crédito, sin embargo se apreció que ellos tenían poca noción de la forma de cómo estos podrían afectarlos. Por ejemplo, la mayor parte de ellos entendieron que el incumplimiento en sus pagos tendrían un impacto negativo sobre sus posibilidades de recibir futuros créditos del mismo proveedor de recursos, pero sólo uno de ellos indicó explícitamente que esto afectaría su relación frente a todos los proveedores de microcrédito.

## Abreviatur

Banmat:	Banco de
BM:	Banca Mi
COOPAC:	Cooperati
Cepr:	Centrales
CI:	Cliente de
CIP:	Central de
CMACs:	Cajas Mu
Copeme:	Consortio
	Desarrollo
	Comisión
Cofopri:	Con prob
CPP:	Cajas Ru
CRACs:	Empresas
Edpymes:	Federació
Fenacrep:	Fondo Na
Fonavi:	Fondo de
Foncodes:	Institucio
IFIs:	Institucio
IMFs:	Informac
IR:	Crédito a
MES:	Organiza
ONG:	Micro y p
Mypes:	Pequeña
Pymes:	Registro
Reniec:	Superint
SBS:	Superint
Sunarp:	Superint
Sunat:	Tasa efe
TEM:	Tasa int
TIR:	Valor ac
VAN:	

---

## Abreviaturas, Siglas y Acrónimos Empleados

Banmat:	Banco de Materiales
BM:	Banca Múltiple
COOPAC:	Cooperativa de Ahorro y Crédito
Cepir:	Centrales Privadas de Información de Riesgos
CI	Cliente de Infocorp
CIP:	Central de Información Positiva
CMACs:	Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
Copeme:	Consortio de Organizaciones Privadas de Promoción al Desarrollo de la Pequeña y Microempresa
Cofopri:	Comisión de Formalización de la Propiedad Informal
CPP:	Con problemas potenciales
CRACs:	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
Edpymes:	Empresas de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa
Fenacrep:	Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito
Fonavi:	Fondo Nacional de Vivienda
Foncodes:	Fondo de Compensación del Desarrollo
IFIs:	Instituciones Financieras de Intermediación
IMFs:	Instituciones Microfinancieras
IR	Información de riesgos
MES:	Crédito a microempresas, según definición de la SBS
ONG:	Organización no gubernamental
Mypes:	Micro y pequeña empresa
Pymes:	Pequeña y micro empresa
Reniec:	Registro Nacional de Identificación y Estado Civil
SBS:	Superintendencia de Banca y Seguros
Sunarp:	Superintendencia Nacional de Registros Públicos
Sunat:	Superintendencia Nacional de Administración Tributaria
TEM:	Tasa efectiva mensual
TIR	Tasa interna de retorno
VAN	Valor actual neto

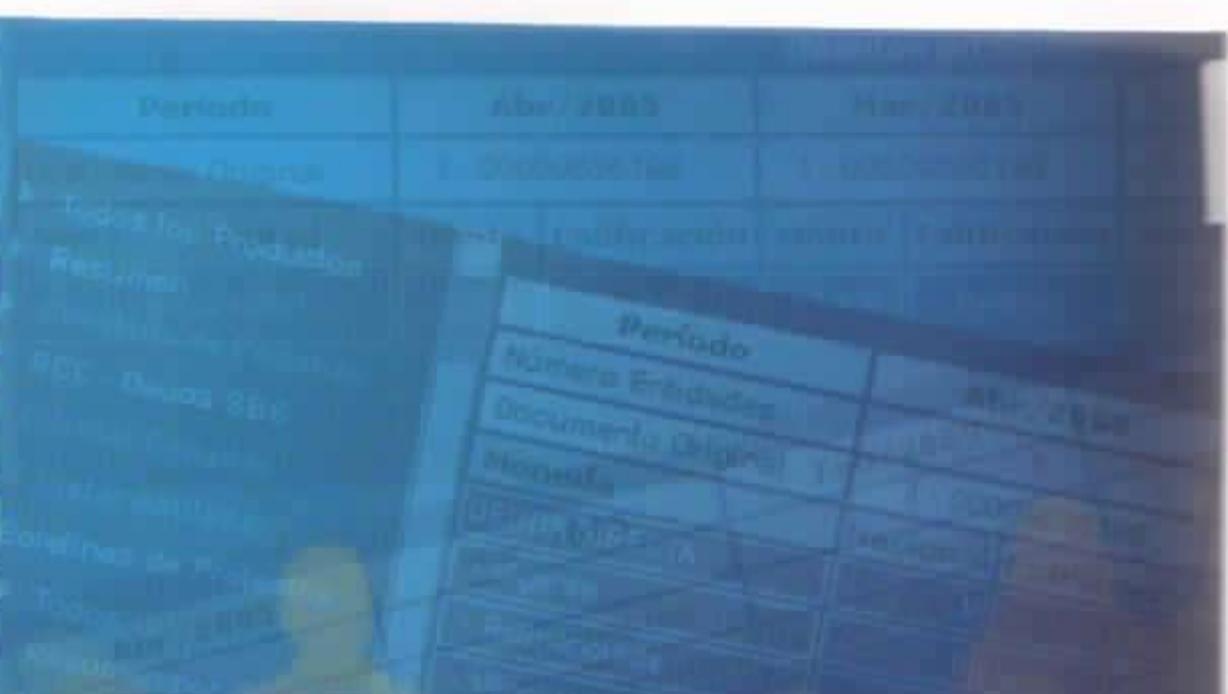


Email: [sunset\\_service@hotmail.com](mailto:sunset_service@hotmail.com)  
Cel. 970-40618

## Alejandro Velasco Vásquez

Ingeniero Industrial y de Sistemas, egresado de la Universidad Nacional de Ingeniería, con más de 20 años de experiencia en el sistema bancario, habiéndose desempeñado como Gerente de Finanzas y Tesorería de los Bancos Industrial, Continental, Interandino y Progreso. Docente del programa Magister en la Escuela de Administración de Negocios (ESAN), y de funcionarios de créditos y de finanzas de Cajas Municipales y Cooperativas de Ahorro y Crédito, EDPYMEs y ONGs crediticias, a través de los Proyectos *Apoyo a la Organización de Cajas Municipales* de la FEPCMAC, así como de la *Iniciativa Microfinanzas* de COPEME.

Actualmente se desempeña como consultor y expositor especializado en temas de Análisis Financiero y de Riesgos para Instituciones de Microfinanzas, habiendo desarrollado estudios de investigación para el Banco Mundial y el Convenio USAID-COPEME, siendo aquellos de mayor importancia los *Estudios de los mercados de información de riesgo en 11 regiones del Perú*, realizados entre los años 2003 y 2004.



Desde COPEME los esfuerzos por lograr la implantación de una mejor cultura de pago en el Perú, han sido desplegados a través de los diversos servicios que la Iniciativa Microfinanzas brinda, siendo el convenio suscrito con la empresa más importante de información de riesgos, INFOCORP, uno de sus pilares más fuertes para la consecución de dicho objetivo.

A través de la lectura de la presente publicación, el lector encontrará valiosa información relacionada a los volúmenes de oferta y demanda de financiamiento al sector de la pequeña y microempresa en cada una de las regiones en las que se llevó adelante la investigación, y en particular, reviste especial importancia el creciente empleo de la Central de Riesgos como una herramienta que ha generado en la población y en las instituciones de microfinanzas, intereses diversos que convergen en una sola necesidad, cual es la de propiciar un mayor acceso de financiamiento a aquellos sectores empresariales que encuentran en las instituciones no bancarias reguladas y organizaciones no gubernamentales crediticias, un aliado valioso para lograr su desarrollo.