

# "Cómo Manejar el Flujo de Caja en en la **Industria Automotriz**"

El Seminario comenzará a las

## 6 pm

Duración ponencia (est): 60 min

Ronda de preguntas: 15 min

Por favor  
desactiva tu cámara y  
micrófono mientras  
esperamos a los  
demás.



Centro de  
Capacitación

**AAP**  
ASOCIACIÓN AUTOMOTRIZ DEL PERÚ  
FUNDADA EN 1926

# EVA

CONSULTING

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





**EVA CONSULTING S.A.C.**

**EVA CONSULTING**

**Asesores  
Financieros  
Expertos para  
el Nuevo  
Mundo de Hoy**

Lima, Octubre 2020



## Cómo Manejar el Flujo de Caja en Tiempos Covid en la Industria Automotriz

# ¿Qué Trataremos Hoy?

- ☑ **Flujo de Caja Operativo, Financiero e Inversión**  
*Carlos Zapata*
- ☑ **Tips para las empresas automotrices y servicios de mantenimiento, P Y P y repuestos** *José Chirinos*
- ☑ **Tips para Reprogramación de Pagos Diversos**  
*José Chirinos*
- ☑ **Tips de Fuentes de Financiamiento y Monetización**  
*José Chirinos*



## Flujo de Caja Operativo, Financiero e Inversión

### *Tipos de Flujos de Caja*

- 🐷 Flujo Operativo = (Ingresos – Egresos) Operativos
- 🐷 Flujo Financiero = (Ingresos – Egresos) Financieros
- 🐷 Flujo de Inversión = (Ingresos – Egresos) de Inversión

### *Tipos de Saldos de Flujos de Caja*

- 🐷 Saldo de Flujo Neto del Mes = Saldo de Flujo Operativo + Saldo de Flujo Financiero + Saldo de Flujo de Inversión
- 🐷 Saldo de Flujo Neto Acumulado = Saldo Inicial de Caja + Saldo de Flujo Neto del Mes

# Empresa Automotriz El Veloz

Supuestos del EGP y Flujo de Caja en Dólares Pre y Post Covid

Precovid	
Número de tiendas	4
Número talleres	2
Número de Vehículos Venta	1,150
TEA Reactiva	1%
TEA Floor Plan	7%
Floor Plan U\$	5,000 MM
Exceso de inventario de exhibición	

Post Covid	
Reactiva U\$	845 M
Reperfilamiento líneas de CP a 24 meses	
Número de tiendas	1
Número talleres	1
Número de vehículos venta	660
Floor Plan U\$	3,000 MM

# Empresa Automotriz El Veloz

Estado de Pérdidas y Ganancias Consolidado por Unidad de Negocio al 31 de Diciembre 2020 US\$

	<b>Autos</b>		<b>Taller</b>		<b>Total U\$</b>		<b>Total S/.</b>
<b>Ingresos</b>	19,956,303	%	1,956,268	%	21,912,571	%	76,693,997
Costo de ventas	-18,581,733	-93.1%			-18,581,733		-65,036,066
Costo de servicio			-1,089,060	-56%	-1,089,060		-3,811,711
<b>Margen Bruto</b>	<b>1,374,569</b>	<b>6.9%</b>	<b>867,208</b>	<b>44%</b>	<b>2,241,777</b>	<b>10%</b>	<b>7,846,220</b>
Gastos directos	-1,344,957	-6.7%	-581,133	-30%	-1,926,090	-9%	-6,741,313
<b>Margen directo</b>	<b>29,612</b>	<b>0.1%</b>	<b>286,075</b>	<b>15%</b>	<b>315,688</b>	<b>1%</b>	<b>1,104,907</b>
Gasto Administrativo	-207,507	-1.0%	-37,190	-2%	-244,698	-1%	-856,442
Depreciación	-51,382	-0.3%	-10,000	-1%	-61,382	0%	-214,837
<b>Margen operativo</b>	<b>-229,277</b>	<b>-1.1%</b>	<b>238,885</b>	<b>12%</b>	<b>9,608</b>	<b>0%</b>	<b>33,627</b>
Gasto Financiero	<b>-284,725</b>	<b>-1.4%</b>	<b>-44,571</b>	<b>-2%</b>	<b>-329,297</b>	<b>-2%</b>	<b>-1,152,539</b>
<b>Resultado neto antes de impuestos</b>	<b>-514,002</b>	<b>-2.6%</b>	<b>194,313</b>	<b>10%</b>	<b>-319,689</b>	<b>-1%</b>	<b>-1,118,911</b>
Impuesto a la Renta							0
<b>Resultado neto</b>					<b>-319,689</b>	<b>-1.46%</b>	<b>-1,118,911</b>
<b>EBITDA</b>					<b>70,990</b>		<b>248,464</b>

# Empresa Automotriz El Veloz

## Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de Diciembre 2020 - Venta Vehículos

Vehículos Vendidos	480	90	420	160	1,150
<u>VENTAS</u>	T1	T2	T3	T4	TOTAL
Vehículos	8,142,325	1,800,195	7,237,103	2,253,592	19,433,214
Notas de Crédito	65,312	20,393	59,967	25,809	171,482
Metas - Incentivo CV	121,288	34,467	106,805	34,656	297,215
<b>Total</b>	<b>8,352,108</b>	<b>1,856,036</b>	<b>7,427,583</b>	<b>2,320,575</b>	<b>19,956,303</b>

<u>COSTO VENTAS</u>					
AGP Vehículos	7,763,673	1,719,187	6,925,907	2,161,729	18,570,496
<b>Total</b>	<b>7,769,021</b>	<b>1,719,461</b>	<b>6,931,363</b>	<b>2,161,888</b>	<b>18,581,733</b>

Margen Bruto	583,087	136,575	496,220	158,687	1,374,569
%	6.98%	7.36%	6.68%	6.84%	6.89%

<u>GASTOS</u>					TOTAL
Alquiler	390,000	137,246	204,000	168,000	899,246
Personal Administrativo	12,000	4,253	47,623	7,572	71,448
Personal de Ventas	29,903	17,769	71,628	24,283	143,584
Comisiones	39,471	18,564	46,740	11,027	115,802
Otros	32,271	26,919	38,021	17,666	114,877
<b>Total</b>	<b>503,645</b>	<b>204,751</b>	<b>408,013</b>	<b>228,548</b>	<b>1,344,957</b>
Margen directo	79,442	-68,176	88,207	-69,861	29,612
%	1%	-4%	1%	-3%	0%

# Empresa Automotriz El Veloz

## Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de Diciembre 2020 – Venta Talleres

	Taller 1	Taller 2	Total Soles	Dólares
Ventas				
Repuestos	3,924,752	493,974	4,418,726	
Rebate	157,420	22,391	179,812	
Mano de Obra	1,435,530	546,005	1,981,535	
Terceros	195,099	71,766	266,865	
<b>Total Ventas</b>	<b>5,712,802</b>	<b>1,134,136</b>	<b>6,846,938</b>	<b>1,956,268</b>
Costos				
Repuestos	2,773,611	330,024	3,103,634	
Materiales	88,023	13,331	101,354	
Terceros	93,814	38,778	132,593	
CI (Costo Ind. P Y P)	68,329	62,426	130,755	
M.O.D - Mecánicos	320,425	45,883	366,308	
<b>Total Costos</b>	<b>3,344,202</b>	<b>466,759</b>	<b>3,810,961</b>	<b>1,088,846</b>
Utilidad Bruta	2,368,600	667,378	3,035,977	867,422
%	41%	59%	44%	
Gastos				
Alquiler	904,500	422,850	1,327,350	
MOI	372,584	120,351	492,935	
Otros	189,665	24,764	214,429	
<b>Total Gastos Directos</b>	<b>1,466,749</b>	<b>567,965</b>	<b>2,034,714</b>	<b>581,347</b>
Margen Operativo	901,851	99,413	1,001,263	286,075
%	16%	9%	15%	



# Empresa Automotriz El Veloz

Gasto Financiero 2020- Pre Covid en Dólares

En dólares	2020												
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Autos													
Floor Plan	17,500	17,500	17,500	17,500	17,500	17,500	17,500	17,500	17,500	17,500	17,500	17,500	210,000
Santander	667	667	667	667	667	667	667	667	667	667	667	667	8,000
Interbank	3,667	267	267	267	267	267							5,000
MP Reactiva							5,621	5,621	5,621	5,621	5,621	5,621	33,725
Mant y Portes	3,000	3,000	1,500	500	500	2,500	2,500	2,500	3,000	3,000	3,000	3,000	28,000
	<b>24,833</b>	<b>21,433</b>	<b>19,933</b>	<b>18,933</b>	<b>18,933</b>	<b>20,933</b>	<b>26,288</b>	<b>26,288</b>	<b>26,788</b>	<b>26,788</b>	<b>26,788</b>	<b>26,788</b>	<b>284,725</b>

En soles	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Taller													
Santander	4,333	4,333	4,333	4,333	4,333	4,333	4,333	4,333	4,333	4,333	4,333	4,333	52,000
Interbank	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	54,000
Comisiones	6,000	6,000	6,000	1,000	1,000	3,000	3,500	3,500	4,000	4,000	6,000	6,000	50,000
	<b>14,833</b>	<b>14,833</b>	<b>14,833</b>	<b>9,833</b>	<b>9,833</b>	<b>11,833</b>	<b>12,333</b>	<b>12,333</b>	<b>12,833</b>	<b>12,833</b>	<b>14,833</b>	<b>14,833</b>	<b>156,000</b>

US\$ 44,571  
**TOTAL GASTO FINANCIERO** US\$ **329,297**

# Empresa Automotriz El Veloz

Estado de Pérdidas y Ganancias Consolidado por Unidad de Negocio al 31 de Diciembre 2021- US\$

	Autos		Taller		Total	
Ingresos	13,200,000	%	2,908,251	%	16,108,251	%
Costo de ventas	-12,276,000	-93%			-12,276,000	
Costo de servicio			-1,554,217	-53%	-1,554,217	
<b>Margen Bruto</b>	<b>924,000</b>	<b>7%</b>	<b>1,354,035</b>	<b>47%</b>	<b>2,278,035</b>	<b>14%</b>
Gastos directos	-387,570	-3%	-473,885	-16%	-861,456	-5%
<b>Margen directo</b>	<b>536,430</b>	<b>4%</b>	<b>880,149</b>	<b>30%</b>	<b>1,416,579</b>	<b>9%</b>
Gasto Administrativo	-208,578	-2%	-148,799	-5%	-357,378	-2%
Depreciacion	-51,382	0%	-10,000	0%	-61,382	0%
<b>Margen operativo</b>	<b>276,469</b>	<b>2%</b>	<b>721,350</b>	<b>25%</b>	<b>997,819</b>	<b>6%</b>
Gasto financiero	-183,425	-1%	-49,363	-2%	-232,788	-1%
<b>Resultado neto antes de impuestos</b>	<b>93,045</b>	<b>1%</b>	<b>671,987</b>	<b>23%</b>	<b>765,031</b>	<b>5%</b>
Impuesto a la renta						
<b>Resultado neto</b>					<b>765,031</b>	<b>4.75%</b>
<b>EBITDA</b>					<b>1,059,201</b>	

# Empresa Automotriz El Veloz

Estado de Pérdidas y Ganancias 2021 en Dólares- Venta Vehículos

Vehículos	660
<b><u>VENTAS</u></b>	<b>TOTAL</b>
Vehículos	13,200,000
<b>Total</b>	<b>13,200,000</b>
<b><u>COSTO VENTAS</u></b>	<b>TOTAL</b>
AGP Vehículos	12,276,000
<b>Total</b>	<b>12,276,000</b>

<b>Margen Bruto</b>	<b>924,000</b>
<b>%</b>	<b>7%</b>
<b><u>GASTOS</u></b>	<b>TOTAL</b>
Alquiler	174,576
Personal de Ventas	173,793
Otros	39,201
<b>Total</b>	<b>387,570</b>
<b>Margen directo</b>	<b>536,430</b>
<b>%</b>	<b>4%</b>

# Empresa Automotriz El Veloz

Estado de Pérdidas y Ganancias 2021 en Dólares- Ventas Taller

Mes	Total	%	Dolares
<b>Ventas</b>			
Repuestos	7,428,734	73%	
Mano de Obra	2,756,403	27%	
Terceros	434,052	4%	
<b>Total Ventas</b>	<b>10,178,880</b>	<b>100%</b>	<b>2,908,251</b>
<b>Costos</b>			
Repuestos	4,934,212	91%	
Materiales	100,255	2%	
Terceros	260,960	5%	
CI (Costo Ind. P&P)	140,059	3%	
M.O.D - Mecánicos	182,800	3%	
<b>Total Costos</b>	<b>5,439,759</b>	<b>100%</b>	<b>1,554,217</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>4,739,121</b>		<b>1,354,035</b>
<b>%</b>	<b>47%</b>		
<b>Gastos</b>			
Alquiler	1,050,000		
MOI	439,568		
Otros	169,031		
<b>Total Gastos Directos</b>	<b>1,658,598</b>	<b>16%</b>	<b>473,885</b>
<b>Margen Operativo</b>	<b>3,080,523</b>		<b>880,149</b>
<b>%</b>	<b>30%</b>		

# Empresa Automotriz El Veloz

## Gasto Financiero 2021 Post Covid en Dólares

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
<b>Vehículos</b>													
Linea Nueva de Floor Plan	45,181	9,181	9,181	9,181	9,181	9,181	9,181	9,181	9,181	9,181	9,181	9,181	146,169
Santander	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	4,902
Interbank	392	337	282	226	170	114	57						1,579
Leasing GNB	92	87	82	77	72	67	62	57	52	47	42	37	774
Mant y portes	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	30,000
	<b>48,573</b>	<b>12,513</b>	<b>12,453</b>	<b>12,393</b>	<b>12,332</b>	<b>12,270</b>	<b>12,209</b>	<b>12,146</b>	<b>12,141</b>	<b>12,136</b>	<b>12,131</b>	<b>12,126</b>	<b>183,425</b>

### En soles

Taller	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Pichincha	2,860	2,860	2,860	2,860	2,860	2,860	2,860	2,860	2,860	2,860	2,860	2,860	34,317
Mp Reactiva 2	2,489	2,489	2,489	2,489	2,489	2,489	2,489	2,489	2,489	2,489	2,489	3,340	30,715
Leasing Pichincha	90	84	78	72	66	60	54	48	42	36	30	24	684
BIF	4,588	4,588	4,588	4,588	4,588	4,588	4,588	4,588	4,588	4,588	4,588	4,588	55,056
Comisiones	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	6,000	6,000	52,000
	<b>14,026</b>	<b>14,020</b>	<b>14,014</b>	<b>14,008</b>	<b>14,002</b>	<b>13,996</b>	<b>13,990</b>	<b>13,984</b>	<b>13,978</b>	<b>13,972</b>	<b>15,966</b>	<b>16,812</b>	<b>172,772</b>
<b>GASTO FINANCIERO US\$</b>													<b>232,788</b>

# Empresa Automotriz El Veloz

## Flujo de Caja con IGV en Dólares

CUENTAS DE FLUJO		2021	2022	2023	2024	2025
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		<b>19,007,737</b>	<b>19,007,737</b>	<b>19,007,737</b>	<b>19,007,737</b>	<b>19,007,737</b>
Ingresos por venta de vehículos		15,576,000	15,576,000	15,576,000	15,576,000	15,576,000
Ingresos por venta repuestos y servicios		3,431,737	3,431,737	3,431,737	3,431,737	3,431,737
<b>EGRESOS OPERATIVOS</b>		<b>18,249,725</b>	<b>18,113,730</b>	<b>18,113,730</b>	<b>18,113,730</b>	<b>18,113,730</b>
Pago Floor Plan		14,485,680	14,485,680	14,485,680	14,485,680	14,485,680
Pago Repuestos		1,930,945	1,833,976	1,833,976	1,833,976	1,833,976
Pago Remuneraciones		723,027	684,001	684,001	684,001	684,001
Pago Alquileres		506,000	506,000	506,000	506,000	506,000
Pago de Impuestos		500,829	500,829	500,829	500,829	500,829
Pago otros gastos de operación		103,245	103,245	103,245	103,245	103,245
<b>SALDO OPERATIVO DE CAJA</b>		<b>758,011</b>	<b>894,006</b>	<b>894,006</b>	<b>894,006</b>	<b>894,006</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>						
Prestamo Reactiva						
Pago Reactiva		72,172	433,030	360,858	-	-
<b>PAGO DE DEUDA ESTRUCTURAL</b>		<b>483,562</b>	<b>432,874</b>	<b>304,303</b>	<b>170,000</b>	<b>170,000</b>
Pago a Bancos		313,562	262,874	134,303		
Pago Intereses Floor Plan		161,240	161,240	161,240	161,240	161,240
Pago de Tributos		8,760	8,760	8,760	8,760	8,760
<b>SALDO DE CAJA DEL MES</b>		<b>202,277</b>	<b>28,103</b>	<b>228,846</b>	<b>724,007</b>	<b>724,007</b>
<b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>		<b>52,345</b>	<b>254,622</b>	<b>282,725</b>	<b>511,571</b>	<b>1,235,577</b>
<b>SALDO ACUMULADO DE CAJA</b>		<b>254,622</b>	<b>282,725</b>	<b>511,571</b>	<b>1,235,577</b>	<b>1,959,584</b>
<b>EBITDA</b>		<b>1,059,201</b>	<b>1,059,201</b>	<b>1,059,201</b>	<b>1,059,201</b>	<b>1,059,201</b>
<b>Servicio de Deuda mas intereses</b>		<b>555,734</b>	<b>865,904</b>	<b>665,161</b>	<b>170,000</b>	<b>170,000</b>
<b>DSR</b>		<b>1.91</b>	<b>1.22</b>	<b>1.59</b>	<b>6.23</b>	<b>6.23</b>

# Empresa Automotriz El Veloz

Cálculo de Necesidades Operativas y Ciclo de Rotación 2021 en Dólares

AÑO	2021	
VENTA	16,108,251	
COSTO DE VENTAS	13,830,217	
GASTO DE VENTAS	861,456	
GASTO ADMINISTRATIVO	357,378	
<b>NECESIDAD TOTAL</b>	<b>15,049,050</b>	
ROTACION C X C	15	
ROTACION INVENTARIO	75	
ROTACION DE C X P	15	
<b>CICLO DE ROTACION</b>	<b>90</b>	
		IGV
<b>NECESIDAD OPERATIVA</b>	<b>3,762,262</b>	<b>\$4,439,470</b>

% DE FINANCIAMIENTO DE VENTAS 17%

<b>NECESIDAD DE FINANCIAMIENTO VENTAS</b>	<b>627,044</b>	<b>739,912</b>
---	----------------	----------------

<b>NECESIDAD DE FINANCIAMIENTO COMPRAS</b>	<b>3,135,219</b>	<b>3,699,558</b>
--	------------------	------------------



## Tips para las empresas automotrices

# Tips para el Sector Automotor

- ❑ **Gobierno:** Populista, status quo, riesgo regulatorio elevado.
- ❑ **Política Tributaria:** Gasto Público aún alto y la deuda no deja de aumentar.
- ❑ **Variables Financieras:** Salen capitales del país, el sol de deprecia, las tasas de interés aumentan ligeramente (se mantienen bajas).





## Tips para las empresas automotrices

### Tips para el Sector Automotor

- ❑ **Crisis en el Sector:** Estaba recuperándose antes del CV-19, luego se desplomaron las ventas y ahora hay fuerte recuperación. En el acumulado ligeros, comerciales y pesados ha caído 40.5% (Periodo Enero-Setiembre).
- ❑ **Sector:** Recuperaría niveles PRE COVID a partir del 2022. Mayor relevancia de vehículos comerciales ligeros dirigidos el sector logístico (2021) y recuperación más lenta del segmento de pesados debido a poco impulso en la minería y en la infraestructura (2022).



## Tips para las empresas automotrices

### Tips para el Sector Automotor

- ❑ **Locales Alquilados y Propios:** Tratar de reducirse por m<sup>2</sup> por el costo del alquiler o negociar al máximo. En locales propios con deuda, alargar plazos.
- ❑ **Cambios en el Comportamiento del Consumidor:** menor desplazamiento y mayor permanencia en el hogar. Baja disposición por desplazarse en especial transporte público, preferencia por marcas conocidas. Uno de cada tres adultos no está generando ingresos y sus expectativas de deterioran.
- ❑ **Mayor Uso del Canal Digital:** Intensivo dadas las preferencias del Consumidor.



## Tips para las empresas automotrices

# Tips para el Sector Automotor

- ❑ **Costo Financiero FLOOR PLAN:** Concesionarios no van a soportar el alto gasto financiero de la línea de FLOOR PLAN con FORUM DISTRIBUIDORA BBVA o SANTANDER, tasas promedio de  $L + 5\%$ .
- ❑ **Línea de Crédito paralela:** Apuntar a conseguir crédito para capital de trabajo más barato para reemplazar el FLOOR PLAN (negociar con el Mayorista).
- ❑ **Línea de Crédito FLOOR PLAN:** Ideal también reducirse acompañada de reducción de otros gastos operativos y generales. De igual forma negociar tasa de interés al máximo.



## Tips para las empresas automotrices

# Tips para el Sector Automotor

- ❑ **Reducción de Gastos Operativos:** Indispensable reducción de gastos como alquiler, gastos directos de personal, combustible, mantenimiento de equipos, servicios básicos, vigilancia, entre otros.
- ❑ **Reinventarse:** Clientes en cambio y adaptación requieren segmentaciones y propuestas de valor más dinámicas.

Ejemplo: MITSUI abrirá un local adicional para el segmento de vehículos usados (seminuevos). Este negocio no se centraliza a través de los Concesionarios. Apertura de nuevas líneas de negocio como motos y bicicletas para pagar costos fijos.



## Tips para las empresas automotrices

### Tips para el Sector Automotor

- ❑ **Venta de Vehículos Autos y Servicios:** Desinversión y eliminación de negocios sin márgenes para eliminar las pérdidas solo quedarse con unidades de negocio que con las reducciones realizadas (reestructuración de gastos operativos y generales) sean rentables.
- ❑ **Tipo de Cambio:** Muy importante tener calzados en el mayor porcentaje en la misma moneda las cuentas por cobrar y pagar, es decir soles con soles y dólares con dólares. Si es que hay algún descalce utilizar métodos de cobertura.



## Tips para Reprogramación de Pagos Diversos

### ¿Cómo Priorizar el Flujo de Caja si ya Se Reactivó Tu Empresa Automotriz y Servicios?

Si tus ingresos operativos comienzan a crecer, te recomendamos realizar las siguientes acciones:

1. Paga a proveedores directamente asociados a esa venta
2. Paga las planillas, alquileres, entre otros
3. Sigue pagando impuestos prediales y arbitrios con facilidades
4. Conversa con los proveedores, reprograma las obligaciones vencidas de los meses de Marzo hasta el mes de tu reactivación o págalo con REACTIVA 1
5. Paga tus impuestos de lo que estás generando
6. Con tus cuentas por cobrar trata de pagar deudas de corto plazo en bancos si accediste a REACTIVA PERU 1 ó 2 para reducir costo financiero
7. Todavía no distribuyas dividendos a los accionistas
8. Todavía no inviertas en activo fijo ni bienes de capital

Accede a REACTIVA 2 100%, el costo financiero es muy bajo hasta el 30/10



## Tips para Reprogramación de Pagos Diversos

### Estrategias de Negociación con Proveedores

Negocia la ampliación de los plazos según tus ventas e ingresos y según lo siguiente:

1. **Aceptación de Título o Valor (letra, pagaré)**
2. **Firma Título o Valor avalado por el accionista**
3. **Cheque diferido en garantía**
4. **Dejando en garantía la mercadería que compraste: Vehículos, Repuestos**
5. **Otorgar facturas por cobrar en garantía**
6. **Dando garantías más reales como hipoteca u otro activo**

Lo ideal en esta coyuntura son plazos de hasta de 36 meses y pagos mensuales (deuda atrasada) desde el 2021



## Tips para Reprogramación de Pagos Diversos

### Estrategias de Negociación con Bancos

Negocia la ampliación de los plazos según tus ventas e ingresos:

1. **Garantía Mobiliaria bajo el esquema de Prenda Global y Flotante**
2. **Dejando en garantía warrant de vehículos por un %**
3. **Otorgando facturas por cobrar en garantía de clientes**
4. **Adicionar un Contrato de Cesión de Flujos (ventas de la empresa)**
5. **Prenda de Maquinaria Automotriz (Hornos, entre otros)**
6. **Adicionar dando garantías más reales como hipoteca u otro activo**
7. **Prenda de Acciones en garantía**

Lo ideal en esta coyuntura es reprogramar tus plazos en 48-60 meses  
(sin afectación de clasificación)





## Tips de Fuentes de Financiamiento para Compras y Ventas

### Fuentes de Financiamiento para Compras y Ventas

- ☑ Compras: Pagarés, Carta de Crédito de Importación, Carta Fianza, Leasing Operativo y Financiero, Leaseback, Reestructuración Deuda
- ☑ Ventas: Descuento Letras, Adelanto contra facturas, Factoring Electrónico, Forfaiting



## Tips de Fuentes de Financiamiento para Compras y Ventas

### Fuentes de Financiamiento para Compras y Ventas

- ✓ Otros Fondos para financiar Ventas y deuda estructural: FT CAPITAL, ADELANTA FACTORING, NUEVO CAPITAL, EUROCAPITAL, GRUPO CORIL
- ✓ Datos del Mercado (Tasas)



# Tips de Fuentes de Financiamiento para Compras y Ventas

## Datos del Mercado (tasas en MN)

Tasa Anual (%)	BBVA	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Citibank	Interbank	GNB	Santander	Promedio
<b>Corporativos</b>	1.83	5.00	1.88	4.05	3.38	1.45	2.42	2.37	2.50	5.20	1.91
Descuentos	2.68	-	3.03	-	2.45	2.38	-	4.50	-	5.38	4.31
Préstamos hasta 30 días	1.28	-	1.17	-	-	0.65	-	0.86	-	6.95	1.16
Préstamos de 31 a 90 días	2.67	-	3.05	4.52	2.81	1.85	2.42	1.27	-	-	2.61
Préstamos de 91 a 180 días	2.58	5.00	1.64	4.98	4.11	1.77	-	0.89	2.50	2.50	1.94
Préstamos de 181 a 360 días	1.47	-	1.94	-	-	-	-	1.89	-	-	1.55
Préstamos a más de 360 días	2.35	-	2.04	1.99	4.76	1.49	-	5.81	-	4.42	2.06
<b>Grandes Empresas</b>	4.47	10.30	4.79	5.44	5.11	3.35	3.75	4.17	3.30	6.67	4.65
Descuentos	7.85	-	5.42	6.46	5.08	4.15	-	5.53	-	6.13	5.86
Préstamos hasta 30 días	1.87	-	4.44	-	4.44	5.53	4.78	6.88	-	8.85	3.88
Préstamos de 31 a 90 días	4.45	8.94	5.36	5.96	5.76	3.14	5.15	4.13	-	7.29	4.92
Préstamos de 91 a 180 días	3.57	-	4.23	6.41	5.95	3.53	1.29	5.44	3.30	4.35	4.13
Préstamos de 181 a 360 días	5.86	-	4.85	9.30	4.85	2.09	-	1.45	-	5.60	5.01
Préstamos a más de 360 días	3.92	13.00	4.72	3.00	4.66	2.25	-	3.36	-	6.98	4.49
<b>Medianas Empresas</b>	4.84	2.52	5.17	5.86	6.26	4.73	4.05	2.63	7.80	8.22	4.87
Descuentos	10.41	8.56	9.18	8.16	7.42	8.55	-	6.67	-	6.00	8.81
Préstamos hasta 30 días	10.20	-	6.36	8.44	9.84	11.30	-	8.85	-	-	7.62
Préstamos de 31 a 90 días	9.05	5.75	8.28	5.11	9.51	9.01	-	7.64	7.80	-	8.12
Préstamos de 91 a 180 días	5.15	11.35	8.67	5.79	7.80	8.80	-	4.35	-	-	6.36
Préstamos de 181 a 360 días	5.52	-	8.80	12.27	10.15	9.22	-	27.06	-	-	6.69
Préstamos a más de 360 días	3.35	1.56	3.94	4.21	4.17	2.74	4.05	1.69	-	9.48	3.41
<b>Pequeñas Empresas</b>	4.01	2.08	6.27	19.88	5.49	3.30	-	2.93	-	-	8.02
Descuentos	10.54	15.00	15.22	14.47	12.79	10.71	-	9.37	-	-	12.64
Préstamos hasta 30 días	13.24	-	9.46	-	-	18.00	-	-	-	-	12.76
Préstamos de 31 a 90 días	12.79	14.00	9.63	16.62	10.94	2.52	-	6.82	-	-	9.35
Préstamos de 91 a 180 días	13.39	-	11.42	20.47	10.94	9.08	-	9.81	-	-	17.56
Préstamos de 181 a 360 días	14.50	-	9.43	25.08	12.50	13.66	-	30.14	-	-	23.26
Préstamos a más de 360 días	3.04	1.00	6.19	19.86	2.70	3.23	-	2.79	-	-	7.21

Nota: Cuadro elaborado sobre la base de la información remitida diariamente por las Empresas Bancarias a través del Reporte N°6. Las tasas de interés tienen carácter referencial. Las definiciones de los tipos de crédito se encuentran en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008



# Tips de Fuentes de Financiamiento para Compras y Ventas

## Datos del Mercado (tasas en ME)

Tasa Anual (%)	BBVA	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Citibank	Interbank	GNB	Santander	Promedio
<b>Corporativos</b>	1.67	-	1.73	5.10	2.53	1.92	2.60	1.60	-	4.24	1.85
Descuentos	2.53	-	2.90	7.50	2.59	2.09	-	3.08	-	4.49	3.38
Préstamos hasta 30 días	0.70	-	1.61	7.25	-	-	-	1.34	-	2.98	1.42
Préstamos de 31 a 90 días	2.73	-	2.19	3.13	2.76	0.34	-	2.19	-	3.04	1.98
Préstamos de 91 a 180 días	2.69	-	1.23	6.52	2.27	2.50	-	0.55	-	-	1.58
Préstamos de 181 a 360 días	1.62	-	2.17	-	-	-	2.60	-	-	-	1.82
Préstamos a más de 360 días	4.05	-	1.24	-	-	4.58	-	-	-	4.64	2.24
<b>Grandes Empresas</b>	5.04	5.06	4.73	6.76	6.19	3.43	2.60	3.96	-	4.77	4.76
Descuentos	6.60	5.56	4.49	6.60	5.61	3.64	-	4.00	-	5.97	5.26
Préstamos hasta 30 días	3.69	-	5.18	-	7.10	4.87	-	0.85	-	3.29	4.63
Préstamos de 31 a 90 días	4.14	4.20	4.93	5.85	6.14	3.54	-	3.93	-	3.04	4.14
Préstamos de 91 a 180 días	5.12	-	4.92	7.49	5.74	3.13	-	4.14	-	5.01	4.54
Préstamos de 181 a 360 días	3.06	-	4.03	8.55	5.64	4.54	2.60	4.86	-	6.34	4.39
Préstamos a más de 360 días	4.46	-	4.62	8.75	7.13	-	-	3.36	-	7.52	5.15
<b>Medianas Empresas</b>	6.79	9.70	6.63	7.19	7.68	6.17	-	6.20	5.80	4.99	6.56
Descuentos	10.75	11.09	8.99	7.06	6.80	7.51	-	6.56	-	5.75	8.59
Préstamos hasta 30 días	3.63	6.80	6.11	9.86	9.85	7.88	-	9.00	-	2.99	5.52
Préstamos de 31 a 90 días	5.50	6.80	7.86	6.52	9.87	7.95	-	4.71	-	2.92	6.09
Préstamos de 91 a 180 días	5.96	9.50	6.22	6.39	7.09	6.04	-	4.25	5.80	6.82	6.10
Préstamos de 181 a 360 días	7.00	-	7.11	11.95	10.88	4.74	-	11.74	-	8.99	6.89
Préstamos a más de 360 días	5.41	-	5.48	9.00	8.55	5.21	-	7.27	-	-	5.67
<b>Pequeñas Empresas</b>	11.11	-	4.68	10.15	7.00	8.25	-	2.23	-	2.98	5.44
Descuentos	10.55	-	14.32	10.00	7.00	10.65	-	5.01	-	-	12.63
Préstamos hasta 30 días	12.20	-	12.00	-	-	-	-	-	-	2.98	3.33
Préstamos de 31 a 90 días	9.38	-	5.82	5.81	-	13.72	-	-	-	-	6.91
Préstamos de 91 a 180 días	11.66	-	9.98	12.20	-	7.70	-	-	-	-	10.51
Préstamos de 181 a 360 días	16.46	-	6.00	15.50	-	10.52	-	-	-	-	7.56
Préstamos a más de 360 días	11.15	-	3.22	-	-	3.58	-	2.00	-	-	3.33

Nota: Cuadro elaborado sobre la base de la información remitida diariamente por las Empresas Bancarias a través del Reporte N°6. Las tasas de interés tienen carácter referencial. Las definiciones de los tipos de crédito se encuentran en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008 (Ver definiciones).

EVA CONSULTING S.A.C.

Datos de  
Contacto



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



[jchirinos@evaconsultingperu.com](mailto:jchirinos@evaconsultingperu.com)



Celular 939714325



[czapata@evaconsultingperu.com](mailto:czapata@evaconsultingperu.com)



Celular 934940049

