

**SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA**

**“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”**

**“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A  
PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”**

**CÁTEDRA: “ADMINISTRACIÓN FINANCIERA”**

**DIRECTOR: Prof. Cr. Juan Gilberto LJUNGBERG NIETO**

**AUXILIAR PRINCIPAL DE INVESTIGACIÓN:**

**Cr. Gerardo ONTIVERO BALANGERO**

**Fac. Cs. Económicas / Univ. Nac. de Jujuy (UNJu)**

**SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA**

**“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”**

**Carácter**

**Investigación descriptivo-explicativa basada en  
datos primarios recogidos mediante tarea de campo.**

**Estado de Avance**

**Segundo informe de avance (el 1° en 2010)**

## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### SITUACIÓN PROBLEMÁTICA INICIAL (SPI)

El proceso de Desarrollo Económico y Social requiere la creación y crecimiento de unidades de producción (Empresas) para la creación de riqueza y la generación de puestos de trabajo, las cuales en su inmensa mayoría son NANOEMPRESAS (sin empleados – cfr. *LJUNGBERG NIETO, Juan G. “Ni todas las Organizaciones son Empresas, ni todas las Empresas son Organizaciones”, 2011*) o MICROEMPRESAS (1 a 4 empleados), representando ambas el 95,2% del total de empresas existentes en el país (MAPA PYME-2008) y 85.6% de los locales empresariales (Censo Nacional Económico 2005), generando el 41,8% del empleo (MAPA PYME 2008)

## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### SITUACIÓN PROBLEMÁTICA INICIAL (SPI)

A fin de su instalación, desarrollo y crecimiento, resulta esencial la posibilidad de acceder al CRÉDITO.

Su disponibilidad, accesibilidad, demora en la tramitación y costo efectivo, resultan elementos fundamentales a la hora de decidir.

Ello nos ha llevado a indagar –partiendo de dos hipótesis básicas, una de las cuales se prueba en esta fase de la Investigación- acerca de las características relacionadas a aquellos factores, de la Oferta Crediticia en San Salvador de Jujuy

## **SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA**

**“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”**

### **HIPÓTESIS BÁSICAS O GENERALES**

- 1. Existe una correlación inversa o negativa entre la Accesibilidad a las líneas de préstamos ofrecidas y su Costo Financiero Total Efectivo Anual (CFTEA).**
- 2. Es también inversa o negativa la correlación existente entre la Demora en la Tramitación del crédito y su CFTEA.**
- 3. La correlación entre la Accesibilidad a la oferta crediticia y la Demora en su Tramitación es directa o positiva**

## **SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA**

**“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”**

### **HIPÓTESIS BÁSICAS O GENERALES**

- 4. Las NANO, MICRO y PEQUEÑAS EMPRESAS –en que predomina su informalidad, bajo nivel de profesionalismo en su manejo, baja capitalización y poca garantía a ofrecer- se financian habitualmente en mercados de rápido acceso y poca demora pero con altísimos costos. Si estas empresas son capaces de afrontar sus compromisos frutos de este endeudamiento, ello debe resultar de:**

## **SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA**

**“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”**

### **HIPÓTESIS BÁSICAS O GENERALES**

**4.1. altísimas tasas de sus ROE fruto tanto de los amplios márgenes de marcación como de su alta rotación, ó**

**4.2. puesta en juego de su supervivencia misma, la que se ve afectada y se manifiesta en la altísima Tasa de Mortalidad que las afecta.**

## **SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA**

**“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”**

### **OBJETIVO GENERAL DE LA PRIMER FASE DE ESTA INVESTIGACIÓN**

**Detectar la Oferta Crediticia dirigida al segmento NANO, MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA en la ciudad de San Salvador de Jujuy y determinar sus características relevantes en términos de Grado de Accesibilidad a ella, Demora en la Tramitación de sus operaciones y su Costo Financiero Total Efectivo Anual.**

## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### Objetivos Operativos

1. Detectar las instituciones públicas y privadas, reguladas y no reguladas, que prestan servicios financieros de microcrédito y crédito a pequeños emprendedores en la Provincia de Jujuy, especialmente en San Salvador de Jujuy
2. Identificar las operatorias o líneas de préstamos, sus características y requisitos
3. Determinar la Tasa Efectiva Anual y el Costo Financiero Total Efectivo Anual de cada una de las operatorias relevadas
4. Calcular el Costo Financiero Total Efectivo Anual Real de cada una de dichas operatorias.
5. Elaborar un “scoring de accesibilidad” por entidad y línea, en base a los requisitos exigidos para acceder al préstamo,
6. Confeccionar una tabla que permita medir el “Grado de Accesibilidad” a dichos financiamientos según el “scoring de accesibilidad” de cada uno, por parte de los demandantes.
7. Efectuar una estimación de los tiempos de tramitación transcurridos entre el momento de la solicitud y el del efectivo desembolso de la operatoria.
8. Diseñar una tabla en base a tiempos promedios de tramitación que permita clasificar las distintas operatorias en categorías.
9. Indagar acerca del grado de correlación existente entre las variables “costo”, “accesibilidad” y “tiempo de tramitación”.

## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### Metodología

- Efectuar una revisión bibliográfica en materia de microcréditos y de cálculo de tasas efectivas mensual y anual, costo financiero total y costo real.
  - Realizar un relevamiento de campo tendiente a identificar a las entidades prestamistas, sus operatorias, características, requisitos, costos, tiempos y otros datos relevantes.
  - Procesar, clasificar la información recopilada.
  - Efectuar los cálculos de las “tasas efectivas mensuales y anuales” de cada operatoria, y del “costo financiero total anual nominal y real” de ellas.
  - Listar los requisitos de accesibilidad, evaluarlos y ponderarlos en términos de grado de dificultad.
  - Calcular el “scoring de accesibilidad” de cada operatoria.
  - Elaborar una Tabla de Grados de Accesibilidad.
  - Clasificar las operatorias en la tabla de Accesibilidad conforme al “scoring de accesibilidad” de cada una de ellas.
  - Estimar el “tiempo de tramitación” de cada operatoria.
  - Diseñar una Tabla de Demoras en Acceder al Crédito para cada operatoria.
  - Clasificar las operatorias en la Tabla de Demoras en Acceder al Crédito.
  - Realizar los gráficos de dispersión de las tres variables tomadas de a dos y analizarlos.
  - Calcular los coeficientes de correlación de las tres variables analizadas tomadas de a dos y evaluarlos.
- Elaborar las conclusiones de la investigación

## SADAF XXXI– 2011 – CORDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

Nº ORD	TIPO ENTIDADES RELEVADAS 2010	Cantidad Entidades Relevadas	Cantidad Líneas Préstamo Relevadas
1	Banco Público	1	2
2	Banco Privado	11	22
	<b>Total Bancos</b>	<b>12</b>	<b>24</b>
3	Financieras reguladas	1	2
4	Coop.Crédito, Consumo y Vivienda	1	1
5	Caja de Crédito Cooperativa	1	3
6	Emisora Tarjetas de Crédito	12	27
	<b>Total Entidades Financieras Reguladas</b>	<b>27</b>	<b>57</b>
7	Entidades Públicas No Bancarias - No Reguladas	3	10
8	ONG	6	9
9	Entidades Financieras Privadas No Reguladas	7	13
	<b>TOTAL</b>	<b>43</b>	<b>89</b>

## SADAF XXXI– 2011 – CORDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### Tasas de Interés

Es normal que cuando se contrata con una entidad financiera, se contrata por una tasa llamada “**nominal**”. Este nombre se debe a que está escrita en la operación, sin que por ello signifique la tasa que efectivamente se obtendrá o abonará.

La Tasa Nominal  $j(m)$  funciona como la tasa de contrato de la operación, y en la práctica se usa como referencia para calcular la Tasa Efectiva. Esta tasa supone una capitalización por período.

Sin embargo, en la práctica muchas operaciones tienen capitalización intermedia, lo que da origen a la **tasa proporcional**.

La Tasa proporcional  $i(m)$  se obtiene a partir de la división entre la nominal periódica por la cantidad de sub períodos de capitalización.

## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

En la capitalización sub periódica, hay más de una capitalización de intereses, y por lo tanto el monto que se obtiene con este tipo de capitalización es mayor que el que se obtiene con la capitalización periódica, lo que nos introduce en el concepto de la Tasa Efectiva de la operación.

### Tasa Efectiva (i)

Es aquella que, capitalizada una sola vez en el período, produce el mismo monto que se obtiene capitalizando en forma sub periódica con la tasa proporcional  $(j(m)/m)$ .

“Es el Rendimiento que efectivamente se ha conseguido en un período determinado”·

$$(1 + i) = (1 + j(m)/m)^m$$

$$i = (1 + j(m)/m)^m - 1$$

## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

*. si se mantiene la tasa nominal constante, a medida que aumenta la frecuencia de capitalización, la tasa efectiva es mayor.*

### **La tasa Equivalente.**

Es aquella tasa que, capitalizando sub periódicamente, genera el mismo rendimiento que la tasa efectiva en un solo período:

$$(1 + i(m)) = (1 + i)$$

$$i(m) = (1 + i)^{1/m} - 1$$

### **Costo financiero total**

**(Comunicado A3052-BCRA 23/12/1.999)**

**Se expresara en forma de tasa efectiva anual, en tanto por ciento con dos decimales, y se determinara agregando a la tasa de interés el efecto de los cargos asociados a la operación, cualquiera sea su concepto, en la medida que no impliquen la retribución de un servicio efectivamente prestado o un genuino reintegro de gastos, teniendo en cuenta los siguientes criterios.**

## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### Tasa de Interés Real.

Quando hay inflación, la tasa efectiva, no expresa el verdadero rendimiento real de una operación; la tasa efectiva analizada toma el nombre de “aparente”, pues cuando hay inflación su rendimiento es sólo aparente.

El economista Irving Fisher estudió la relación entre la tasa de interés aparente, la inflación y la tasa real, y llegó a la siguiente **Ecuación de Arbitraje** para obtener la tasa real a partir de la tasa aparente y la inflación:

$$(1 + \Pi) * (1 + i_r) = (1 + i)$$

$$i_r = \frac{(1+i)}{(1+\Pi)} - 1$$

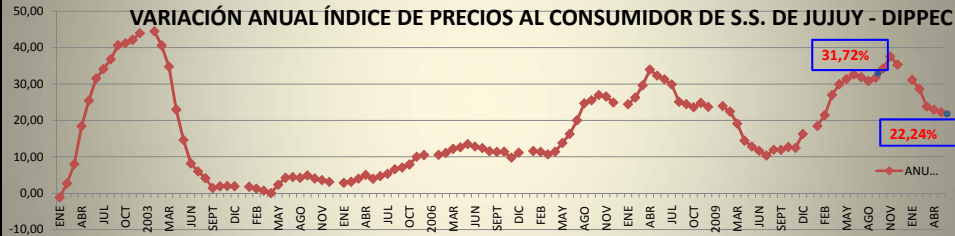
**ir: tasa real ; i: tasa efectiva ;  $\Pi$ : tasa de inflación.**

2009	ÍNDICE PRECIOS AL CONSUMIDOR DE S.S. DE JUJUY - DIPPEC							
ENE	791691799,1	0,94	0,87	2,05	3,44	5,07	0,94	23,95
FEB	802871339,7	1,41	2,36	2,29	3,49	5,99	2,36	22,46
MAR	812239552,0	1,17	2,60	3,56	3,48	6,13	3,56	19,13
ABR	817595519,1	0,66	1,83	3,27	4,24	5,39	4,24	14,46
MAY	819844118,8	0,28	0,94	2,11	3,56	4,45	4,53	12,84
JUN	825537115,5	0,69	0,97	1,64	2,82	5,25	5,25	11,65
JUL	831524965,1	0,73	1,42	1,70	2,37	5,03	6,02	10,36
AGO	848047362,7	1,99	2,73	3,44	3,72	5,63	8,12	11,96
SEPT	856532659,6	1,00	3,01	3,75	4,48	5,45	9,20	11,92
OCT	874140650,8	2,06	3,08	5,13	5,89	6,92	11,45	12,68
NOV	882651922,4	0,97	3,05	4,08	6,15	7,66	12,53	12,45
DIC	912052665,7	3,33	4,34	6,48	7,55	10,48	16,28	16,28
<b>2010</b>								
ENE	937901055,9	2,83	6,26	7,29	9,50	12,79	2,83	18,47
FEB	975144908,2	3,97	6,92	10,48	11,55	14,99	6,92	21,46
MAR	1031478197,8	5,78	9,98	13,09	16,86	20,42	13,09	26,99
ABR	1062490230,7	3,01	8,96	13,28	16,49	21,55	16,49	29,95
MAY	1077020856,2	1,37	4,42	10,45	14,83	22,02	18,09	31,37
JUN	1094937586,8	1,66	3,05	6,15	12,28	20,05	20,05	32,63
JUL	1096698652,9	0,16	1,83	3,22	6,32	16,93	20,25	31,89
AGO	1109526614,4	1,17	1,33	3,02	4,43	13,78	21,65	30,83
SEPT	1128210140,3	1,68	2,87	3,04	4,75	9,38	23,70	31,72
OCT	1173470332,8	4,01	5,76	7,00	7,17	10,45	28,66	34,24
NOV	1214338570,1	3,48	7,63	9,45	10,73	12,75	33,14	37,58
DIC	1234342200,8	1,65	5,19	9,41	11,25	12,73	35,34	35,34
<b>2011</b>								
ENE	1229741529,2	-0,37	1,27	4,80	9,00	12,13	-0,37	31,12
FEB	1254749819,0	2,03	1,65	3,33	6,93	13,09	1,65	28,67
MAR	1277360419,7	1,80	3,87	3,49	5,19	13,22	3,49	23,84
ABR	1306445613,9	2,28	4,12	6,24	5,84	11,33	5,84	22,96
MAY	1316555451,1	0,77	3,07	4,93	6,66	8,42	6,66	22,24



## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”



## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

- Elaborar un “Scoring de Accesibilidad” por entidad y línea, en base a los requisitos exigidos para acceder al préstamo.

- Crear una “Escala de Accesibilidad” en la que clasificar a cada línea de préstamo conforme a su “scoring”.

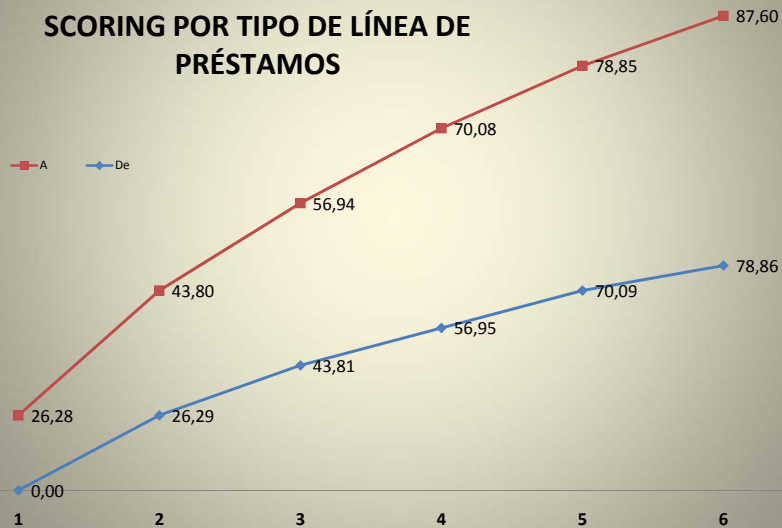
N° ORDEN	REQUISITOS	PONDERACIÓN ABSOLUTA	PONDERACIÓN RELATIVA	36	Resumen Banco 2 meses	2	0,55%
1	DNI Solicitante	1	0,28%	37	CBU	1,5	0,42%
2	DNI Conyuge	1,1	0,30%	38	3 Tel fijos de referencia	1,1	0,30%
3	Fc de Servicio	1,1	0,30%	39	últimos 3 Recibo de sueldo	2,2	0,61%
4	<b>Poseer negocio en marcha</b>	<b>10</b>	<b>2,77%</b>	40	No Figurar en Veraz	3	0,83%
5	<b>Apertura de Cta Cte Bco Macro</b>	<b>9</b>	<b>2,49%</b>	41	Antigüedad 4 meses como cliente	5	1,39%
6	Acta Matrimonio/Divorcio	2	0,55%	42	Antigüedad 6 meses cliente	5,2	1,44%
7	<b>FF Proyectado periodo 12 meses</b>	<b>9</b>	<b>2,49%</b>	43	Antigüedad 1 año cliente	6	1,66%
8	Aportes Previsionales último año	8	2,22%	44	Antigüedad Laboral 6 meses	3	0,83%
9	DDJJ de endeudamiento de bancos	2	0,55%	45	Const Insc Monotributo	7	1,94%
10	Garantías Reales-Form "C" DPI	4,5	1,25%	46	Const Insc DPR	7	1,94%
11	Planilla Prontuarial	5	1,39%	47	<b>3 últimos pagos AFIP</b>	<b>7,5</b>	<b>2,08%</b>
12	<b>Garantía c/ Aval Personal Propio o 3º</b>	<b>8</b>	<b>2,22%</b>	48	<b>3 últimos pagos DPR</b>	<b>7,5</b>	<b>2,08%</b>
13	<b>Garantía Combinada (Aval y Prenda)</b>	<b>9</b>	<b>2,49%</b>	49	Habilitación Municipal	7	1,94%
14	<b>Garantía Hipotecaria</b>	<b>10</b>	<b>2,77%</b>	50	Certificación Negativa ANSES	6	1,66%
15	<b>Aporte Propio al Proyecto por el 20%</b>	<b>9</b>	<b>2,49%</b>	51	<b>Ingreso Mín \$2500</b>	<b>8,5</b>	<b>2,35%</b>
16	Garante c/ Recibo de sueldo	7	1,94%	52	Antigüedad Laboral 1 año	7,5	2,08%
17	Título Profesional autenticado	2	0,55%	53	<b>Const Insc Monotributo-Cat D</b>	<b>8,5</b>	<b>2,35%</b>
18	Certificado Analítico de Estudios	2	0,55%	54	Acta Nacimiento	2	0,55%
19	Constancia Consejo/ Colegio	2	0,55%	55	<b>INCS AFIP 2 Años</b>	<b>9</b>	<b>2,49%</b>
20	DDJJ Composición Familiar e Ing	1,5	0,42%	56	Nota solicitud	1,1	0,30%
21	Presupuesto del destino del dinero	2	0,55%	57	Informe de Inst de Inf Comerciales	4	1,11%
22	<b>Contrato de Alquiler/ Escritura Local</b>	<b>9</b>	<b>2,49%</b>	58	2 Referencias Comerciales	6	1,66%
23	<b>Agruparse con 17 personas</b>	<b>8,5</b>	<b>2,35%</b>	59	2 Referencias Bancarias	8	2,22%
24	Certificado de Residencia/ Conv.	2	0,55%	60	Situación frente AFIP	1	0,28%
25	CUIT/ CUIL	1,5	0,42%	61	Recibo sueldos 6 meses	6	1,66%
26	Fact Proforma - Formularios Insc	4	1,11%	62	Ingreso Mín \$1500	3	0,83%
27	Garante con Rec de Sueldo -3 meses	4,5	1,25%	63	<b>Poseer una Cta Cte-</b>	<b>9</b>	<b>2,49%</b>
28	Agruparse con 6 personas	6	1,66%	64	Poseer Tarjeta de crédito	8	2,22%
29	Asistir a reuniones de centro vecinal	5	1,39%	65	Certificación Ingresos Reales	4	1,11%
30	No Poseer Otro Crédito	5	1,39%	66	Monotributo 2 años-Cat C	8	2,22%
31	<b>Agruparse 15 mujeres</b>	<b>8</b>	<b>2,22%</b>	67	<b>Manifestación de Bs por CPN</b>	<b>8,5</b>	<b>2,35%</b>
32	Recibir capacitación entidad.	5	1,39%	68	Certificación de CPN de ingresos	6	1,66%
33	últimos 2 Rec de sueldos	2,1	0,58%	69	últimos 6 Ing Mensuales	6	1,66%
34	2 teléfonos fijos	1,1	0,30%	70	últimos 2 Ing Mensuales	3	0,83%
35	último Recibo de sueldo	2	0,55%	71	Certificación LABORAL	4	1,11%
<b>TOTAL</b>						<b>361</b>	<b>100,0%</b>

<b>SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA</b>					
<b>"MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY – COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA"</b>					
<b>CATEGORÍAS DE ACCESIBILIDAD SEGÚN SCORING</b>					
SCORING					
% s/ Amplitud		PUNTAJE			
De	A	De	A	<b>CATEGORÍA</b>	
0,00%	30,00%	<b>0,00</b>	26,28	<b>A</b>	<b>Sumamente Accesible</b>
30,01%	50,00%	26,29	43,80	<b>B</b>	<b>Bastante Accesible</b>
50,01%	65,00%	43,81	56,94	<b>C</b>	<b>Accesible</b>
65,01%	80,00%	56,95	70,08	<b>D</b>	<b>Un tanto Inaccesible</b>
80,01%	90,01%	70,09	78,85	<b>E</b>	<b>Inaccesible</b>
90,01%	100,00%	78,86	<b>87,60</b>	<b>F</b>	<b>Muy Inaccesible</b>
Puntaje Máximo		87,6			
Puntaje Mínimo		4,10			
<b>Amplitud Puntaje</b>		<b>87,60</b>			

## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### CATEGORÍAS DE ACCESIBILIDAD SEGÚN SCORING POR TIPO DE LÍNEA DE PRÉSTAMOS



## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

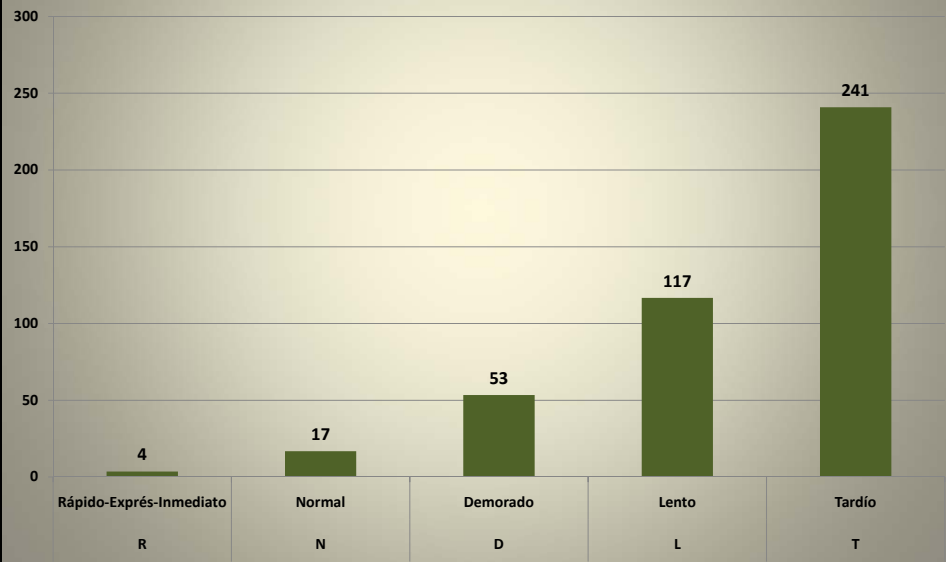
### CATEGORÍAS POR TIEMPO TRAMITACIÓN PRÉSTAMO

CATEGORÍA DE DEMORA		TIEMPO ESTIMADO DESDE COMPLETAR REQUISITOS HASTA LIQUIDACIÓN PRÉSTAMO	Tiempo (días) Promedio Estimado (t)
R	Rápido-Expres- Inmediato	Hasta 1 semana	4
N	Normal	Más de 1 semana hasta 1 mes	17
D	Demorado	Más de 1 mes hasta 3 meses	53
L	Lento	Más de 3 meses hasta 6 meses	117
T	Tardío	Más de 6 meses	241

## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

Tiempo (días) Promedio Estimado (t) de Demora de Tramitación



## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

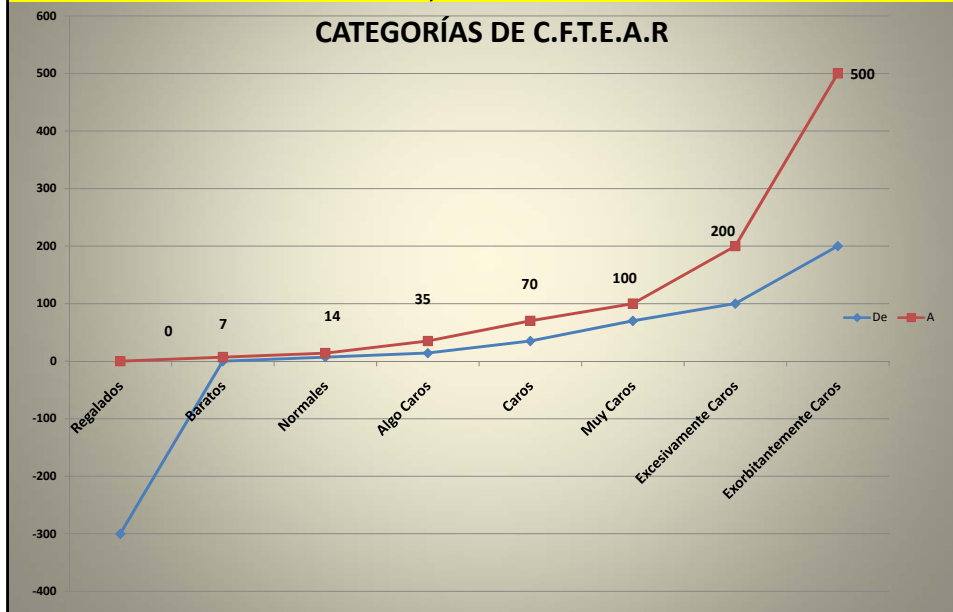
“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### CATEGORÍAS POR C.F.T. EFECTIVO REAL ANUAL

CATEGORÍA		Rango de C.F.T. Real Anual	
		De	A
G	Gratis - Regalado	<0	0,00
H	Barato	0,01	7,00
J	Normal	7,01	14,00
K	Algo Caros	14,01	35,00
L	Caros	35,01	70,00
M	Muy Caros	70,01	100,00
P	Excesivamente Caros	100,01	200,00
Q	Exorbitantemente Caros	200,01	>200,00

## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”



## SADAF XXXI– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

**LISTADO DE ENTIDADES Y OPERATORIAS  
RELEVADAS CLASIFICADAS POR TIPOS Y  
RESULTADOS DE DETERMINACIÓN PARA CADA UNA  
DE ELLAS DE:**

1. T.N.A.
2. T.E.A.
3. C.F.T. EFECTIVO ANUAL
4. C.F.T. EFECTIVO ANUAL REAL y CATEGORÍA DE C.F.T.E.A.R.
5. SCORING Y CATEGORÍA DE ACCESIBILIDAD
6. TIEMPO ESTIMADO PROMEDIO DE TRAMITACIÓN Y CATEGORÍA DE DEMORA

N° ORDEN ENTIDAD	N° ORDEN LÍNEAS PRÉSTAMOS (n)	Entidad/ Institución	TIPO ENTIDAD	LÍNEA	TNA %	T.E.A (%)	C.F.T EFECTIVO ANUAL (%) (y)	C.F.T. EFECTIVO ANUAL REAL (%)	SCORING (x)	CATEGORÍA ACCESIBILIDAD (x)	TIEMPO (DÍAS) ESTIMADO PROMEDIO (t)	TIEMPO DE TRAMITACIÓN (t)
1	1	CONSEJO FEDERAL DE INVERSIONES (CFI)	Pública No Bancaria	Línea Micro-Pequeña y Mediana Empresa.	9,50%	9,92%	9,92	-16,55	61,10	D	241	T
2	2	Consejo de la Microempresa (CME)	Pública No Bancaria	Actividades Productivas y de Ss.	9,00%	9,38%	9,38	-16,96	85,60	F	117	L
	3			Actividades Productivas y de Ss.	9,00%	9,38%	9,38	-16,96	86,60	F	117	L
	4			Actividades Productivas y de Ss.	9,00%	9,38%	9,38	-16,96	87,60	F	117	L
	5			Actividades vinculadas al Sector Turismo	9,00%	9,38%	9,38	-16,96	85,60	F	117	L
	6			Actividades vinculadas al Sector Turismo	9,00%	9,38%	9,38	-16,96	86,60	F	117	L
	7			Actividades vinculadas al Sector Turismo	9,00%	9,38%	9,38	-16,96	87,60	F	117	L
	8			Jóvenes Profesionales	9,00%	9,38%	9,38	-16,96	48,50	C	53	D
	9			Técnicos	9,00%	9,38%	9,38	-16,96	48,50	C	53	D

3	10	BANCO MUNDIAL DE LA MUJER	ONG	Línea Micro-Pequeña y Mediana Empresa.	65,95%	90,02%	124,68	70,57	26,20	A	17	N
	11			Línea Micro-Pequeña y Mediana Empresa.	64,08%	86,69%	112,08	61,01	26,20	A	17	N
	12			Línea Micro-Pequeña y Mediana Empresa.	63,60%	85,84%	110,18	59,57	26,20	A	17	N
4	13	AYNI - MICROCRÉDITOS	ONG	Línea Microempresas	0,00%	26,03%	26,03	-4,32	10,60	A	53	D
5	14	DIRECCIÓN DE DESARROLLO ECON.Y SOCIAL JUJUY-BANCA DE PRIMER PISO	Pública No Bancaria	Línea Microempresas	6,00%	6,17%	6,17	-19,40	13,00	A	53	D
6	15	BANQUITO DE LA BUENA FÉ.	ONG	Línea Microempresas	0,00000000283%	0,00000000283%	0,00000000283	-24,08	13,10	A	53	D
7	16	FUNDACIÓN JUJUY ANDINA	ONG	Línea Micro Créditos Individuales	5,92%	6,08%	6,08	-19,46	11,10	A	53	D
	17			Línea Micro Créditos p/Grupos	5,92%	6,08%	6,08	-19,46	11,10	A	53	D
8	18	FUNDACIÓN JAMA	ONG	Microcréditos	5,92%	6,08%	6,08	-19,46	13,00	A	53	D
9	19	PRO MUJER	ONG	Línea Microempresas	176,60%	419,42%	419,42	294,34	15,10	A	53	D
10	20	EFECTIVO SÍ (Cía. Financiera Argentina SA)	Financiera Regulada	Préstamo Personal	88,54%	134,96%	137,94	80,64	5,30	A	17	N
	21			Préstamo Personal	86,83%	131,24%	133,65	77,39	5,30	A	17	N
11	22	FINANCIERA PASTORIZA	Financiera No regulada	Préstamo Personal	241,54%	803,15%	803,15	585,67	7,60	A	4	R

12	23	TARJETA SHOPPING	Emisor Tarjeta de Crédito (L. 25065)	Préstamo Personal	121,50%	218,15%	240,84	158,77	4,10	A	17	N
	24				121,59%	218,41%	242,27	159,85	4,10	A	17	N
	25				121,49%	218,13%	241,30	159,11	4,10	A	17	N
	26				120,39%	214,97%	237,00	155,85	4,10	A	17	N
	27				123,23%	223,18%	244,62	161,64	4,10	A	17	N
28	123,17%	223,00%	243,54	160,82	4,10	A	17	N				
13	29	TARJETA NEVADA (SA Angulo y Bco. Galicia)	Emisor Tarjeta de Crédito (L. 25065)	Préstamo Personal	45,75%	56,68%	56,68	18,95	4,10	A	17	N
14	30	TARJETA PLATA (Sistemas Unificados de Crédito Dirigido SA)	Emisor Tarjeta de Crédito (L. 25065)	Préstamo Personal	196,35%	516,24%	516,24	367,85	5,20	A	17	N
	31				181,23%	440,76%	440,76	310,55	5,20	A	17	N
	32				186,21%	464,67%	464,67	328,69	5,20	A	17	N
	33				181,10%	440,14%	440,14	310,07	5,20	A	17	N
15	34	CUENCRED (Caja de Crédito Cuenca Coop. Ltda.)	Caja de Crédito Coop.	Préstamo Personal	81,27%	119,54%	119,54	66,67	4,10	A	4	R
	35				76,72%	110,37%	110,37	59,71	4,10	A	4	R
	36				50,94%	64,69%	64,69	25,03	4,10	A	4	R
16	37	CONFINA Santa Fé SA	Emisor Tarjeta de Crédito (L. 25065)	Préstamo Personal	121,33%	217,66%	217,66	141,17	4,10	A	4	R
	38				129,39%	241,72%	241,72	159,43	4,10	A	4	R
	39				122,33%	220,55%	220,55	143,36	4,10	A	4	R
17	40	PROVENCRED (Grupo Comafi)	Emisor Tarjeta de Crédito (L. 25065)	Préstamo Personal	113,68%	196,29%	196,29	124,94	4,10	A	17	N
18	41	LA SOLUCIÓN	Financiera No regulada	Préstamo Personal	170,29%	391,54%	391,54	273,17	4,10	A	4	R
	42				136,84%	265,42%	265,42	177,42	4,10	A	4	R
	43				170,12%	390,81%	390,81	272,62	4,10	A	4	R
	44				137,17%	266,48%	266,48	178,23	4,10	A	4	R
	45				122,14%	220,01%	220,01	142,95	4,10	A	4	R

19	46	SU CRÉDITO	Emisor Tarjeta de Crédito (L. 25065)	Préstamo Personal	167,18%	378,34%	391,63	273,24	4,10	A	17	N
	47				131,82%	249,28%	257,07	171,09	4,10	A	17	N
20	48	Z Y M GESTIÓN	Financiera No regulada	Préstamo Personal	241,54%	803,15%	803,15	585,67	7,80	A	4	R
	49				109,44%	185,00%	185,00	116,37	7,80	A	4	R
	50				109,44%	184,99%	184,99	116,37	7,80	A	4	R
21	51	CREDI CASH-CASTILLO (Castillo SA)	Emisor Tarjeta de Crédito (L. 25065)	Préstamo Personal	116,05%	202,76%	241,56	159,31	4,10	A	17	N
22	52	INTER CRÉDITOS	Coop. Ct os., Viv. Y Consumo	Préstamo Personal	95,83%	151,41%	169,05	104,26	7,10	A	17	N
23	53	AMASOL	Financiera No regulada	Préstamo Personal	338,75%	1876,32%	2.133,51	1.595,67	7,80	A	4	R
24	54	GARBARINO	Financiera No regulada	Préstamo Personal	110,86%	188,74%	200,88	128,43	9,10	A	117	L
25	55	FRAVEGA	Financiera No regulada	Préstamo Personal	106,26%	176,81%	176,81	110,16	9,30	A	17	N
26	56	TARJETA RIBEIRO (Minicuoas)	Emisor Tarjeta de Crédito	Préstamo Personal	115,37%	200,88%	200,88	128,43	10,10	A	241	T

27	57	NOA EXPRESS	Emisor Tarjeta de Crédito (L. 25065)	Préstamo Personal	238,86%	783,21%	1.394,82	1.034,86	3,20	A	17	N
28	58	TARJETA NARANJA	Emisor Tarjeta de Crédito (L. 25065)	Préstamo Personal	101,74%	165,52%	357,77	247,54	7,10	A	17	N
29	59	CREDIL	Financiera No regulada	Préstamo Personal	136,30%	263,64%	263,64	176,08	4,10	A	17	N
30	60	SICOM CRÉDITOS TARJETA GENIAL (Grupo SICOM)	Emisor Tarjeta de Crédito (L. 25065)	Préstamo Personal	132,61%	251,77%	251,77	167,06	4,10	A	4	R
	61				130,05%	243,74%	243,74	160,97	4,10	A	4	R
	62				127,80%	236,83%	236,83	155,72	4,10	A	4	R
	63				125,60%	230,20%	230,20	150,69	4,10	A	4	R
	64				119,57%	212,62%	212,62	137,34	4,10	A	4	R
31	65	CREDIMAS	Emisor Tarjeta de Crédito (L. 25065)	Préstamo Personal	121,92%	219,36%	219,36	142,45	4,10	A	17	N

32	66	BANCO MACRO	Banco Privado	Cta Cte.- Descubierto s c/Acuerdos	35%	41,20%	41,20	7,20	44,10	C	241	T
	67			Préstamos Personales.	25%	28,07%	37,40	4,31	18,10	A	4	R
33	68	BBVU -BANCO FRANCÉS	Banco Privado	Cta Cte.- Descubierto s c/Acuerdos	50%	63,21%	63,21	23,91	34,60	B	17	N
	69			Préstamos Personales.	26%	29,33%	40,55	6,71	26,60	B	17	N
34	70	HSBC	Banco Privado	Cta Cte.- Descubierto s c/Acuerdos	40%	48,21%	48,21	12,52	26,60	B	17	N
	71			Préstamos Personales.	39%	46,8	71,31	30,06	26,60	B	17	N
35	72	BANCO SANTANDER RÍO	Banco Privado	Cta Cte.- Descubierto s c/Acuerdos	50%	63,21%	63,21	23,91	18,10	A	17	N
	73			Préstamos Personales.	40,52%	48,97%	59,88	21,38	4,30	A	17	N



36	74	BANCO NACIÓN	Banco Público	Cta Cte.- Descubiertos c/Acuerdo	24,33%	27,24%	27,24	-3,40	30,60	B	17	N
	75			Préstamos Personales.	30%	35,03%	35,03	2,51	24,10	A	17	N
37	76	BANCO GALICIA	Banco Privado	Cta Cte.- Descubiertos c/Acuerdo	59,90%	79,40%	79,40	36,20	34,10	B	17	N
	77			Préstamos Personales.	39%	46,78%	67,01	26,79	23,10	A	17	N
38	78	STANDARD BANK	Banco Privado	Cta Cte.- Descubiertos c/Acuerdo	35%	41,20%	41,20	7,20	10,10	A	17	N
	79			Préstamos Personales.	28%	31,89%	55,00	17,68	12,80	A	17	N
39	80	BANCO PATAGONIA	Banco Privado	Cta Cte.- Descubiertos c/Acuerdo	55%	71,25%	71,25	30,01	16,10	A	17	N
	81			Préstamos Personales.	39%	46,78%	69,01	28,31	11,80	A	17	N
40	82	BANCO HIPOTECARIO	Banco Privado	Préstamos Personales.	27%	30,60%	56,56	18,86	8,10	A	17	N
	83			Cta Cte.- Descubiertos c/Acuerdo	40%	48,21%	48,21	12,52	16,00	A	17	N
41	84	BANCO COLUMBIA	Banco Privado	Cta Cte.- Descubiertos c/Acuerdo	59%	74,76%	74,76	32,68	31,10	B	17	N
	85			Préstamos Personales.	56,15%	73,13%	111,30	60,42	4,10	A	17	N

## SADAF XXXI- 2011 - CÓRDOBA

"MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY -  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA"

42	86	BANCO MAS VENTAS (BMV)	Banco Privado	Cta Cte.- Descubiert os c/Acuerdo	35%	41,20%	41,20	7,20	27,60	B	17	N
	87			Préstamos Personales.	49,31%	62,14%	85,52	40,85	14,70	A	17	N
43	88	BANCO CREDICOOP	Banco Privado	Cta Cte.- Descubiert os c/Acuerdo	35%	41,20%	41,20	7,20	22,10	A	17	N
	89			Préstamos Personales.	32%	37,14%	54,90	17,60	9,10	A	17	N

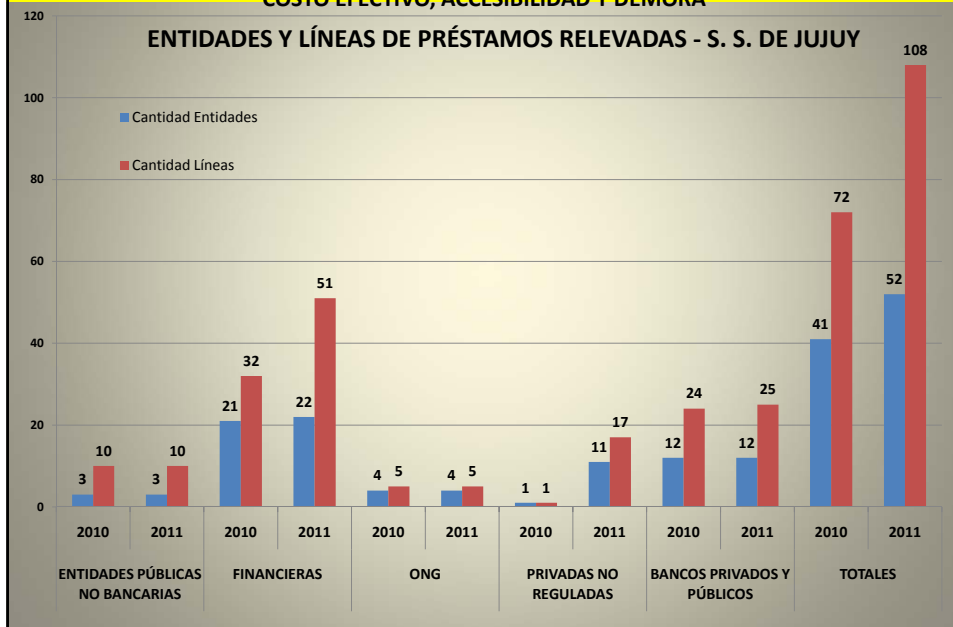
## SADAF XXXI- 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY – COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

# RESULTADOS OBTENIDOS

## SADAF XXXI- 2011 – CORDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY – COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”



SADAF XXXI- 2011 – CÓRDOBA								
"MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY – COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA"								
Cantidad de Líneas por Entidad y Accesibilidad - 2010								
N° ORD	TIPO ENTIDADES RELEVADAS	Sumamente Accesible	Bastante Accesible	Accesible	Un tanto Inaccesible	Inaccesible	Muy Inaccesible	TOTAL
		A	B	C	D	E	F	
1	Banco Público	1	1					2
2	Banco Privado	14	7	1				22
	<b>Total Bancos</b>	15	8	1	0	0	0	24
3	Financieras reguladas	2						2
4	Coop.Crédit, Consumo y Viv.	1						1
5	Caja de Crédito Cooperat.	3						3
6	Emisora Tarjetas de Crédito	27						27
	<b>Total Entidades Financieras Reguladas</b>	33	0	0	0	0	0	33
7	Entidades Públicas No Bancarias-No Reguladas	1		2	1		6	10
8	ONG	9						9
9	Entidades Financieras Privadas No Reguladas	13						13
	<b>TOTAL</b>	71	8	3	1	0	6	89
	<b>%</b>	79,8	9,0	3,4	1,1	0,0	6,7	100,0

SADAF XXXI- 2011 – CÓRDOBA																	
"MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY – COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA"																	
Cantidad de Líneas por Tipo de Entidad y Accesibilidad - 2010-2011																	
N° ORD	TIPO ENTIDADES RELEVADAS	Sumamente Accesible-A		Bastante Accesible-B		Accesible-C		Un tanto nacesible -D		Inaccesible-E		Muy Inaccesible-F		SIN DATOS		2010	2011
		2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	TOTAL	TOTAL
		1	Banco Público	1	2	1	1										
2	Banco Privado	14	14	7	7	1	1									22	22
3	<b>Total Bancos</b>	15	16	8	8	1	1									24	25
4	Financieras	32	51													32	51
5	<b>Total Entidades Financieras</b>	47	67	8	8	1	1									56	76
6	Entidades Públicas No Bancarias-No Reguladas	1	1			2	2	1	1			6	6		3	10	13
7	ONG	5	5													5	5
8	Entidades Privadas No Reguladas	1	15		2											1	17
	<b>TOTAL</b>	54	88	8	10	3	3	1	1	0	0	6	6	0	3	72	111
	<b>%</b>	75,00%	79,28%	11,11%	9,01%	4,17%	2,70%	1,39%	0,90%	0,00%	0,00%	8,33%	5,41%	0,00%	2,70%	100,00%	100,00%

SADAF XXXI- 2011 – CÓRDOBA							
"MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY – COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA"							
Cantidad de Líneas por Entidad y Tiempo de Tramitación - 2010							
N° ORD	TIPO ENTIDADES RELEVADAS	Rápido-Exprés-Inmediato	Normal	Demorado	Lento	Tardío	TOTAL
		R	N	D	L	T	
1	Banco Público		2				2
2	Banco Privado	1	20			1	22
	<b>Total Bancos</b>	<b>1</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>24</b>
3	Financieras reguladas		2				2
4	Coop.Crédit, Consumo y Viv.		1				1
5	Caja de Crédito Cooperat.	3					3
6	Emisora Tarjetas de Crédito	8	18			1	27
	<b>Total Entidades Financieras Reguladas</b>	<b>11</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>33</b>
7	Entidades Públicas No Bancarias-No Reguladas			3	6	1	10
8	ONG		3	6			9
9	Entidades Financieras Privadas No Reguladas	10	2		1		13
	<b>TOTAL</b>	<b>22</b>	<b>48</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>89</b>
	<b>%</b>	<b>24,7</b>	<b>53,9</b>	<b>10,1</b>	<b>7,9</b>	<b>3,4</b>	<b>100,0</b>

SADAF XXXI- 2011 – CÓRDOBA															
"MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY – COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA"															
Cantidad de Líneas por Tipo de Entidad y Tiempo de Tramitación - 2010-2011															
N° ORD	TIPO ENTIDADES RELEVADAS	Rápido-Exprés-Inmediato-R		Normal-N		Demorado-D		Lento-L		Tardío-T		SIN DATOS		TOTAL 2010	TOTAL 2011
		2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011		
1	Banco Público			2	3									2	3
2	Banco Privado	1	1	20	20					1	1			22	22
3	<b>Total Bancos</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>22</b>	<b>23</b>					<b>1</b>	<b>1</b>			<b>24</b>	<b>25</b>
4	Financieras	9	17	19	32			1	1	1	1	2		32	51
5	<b>Total Entidades Financieras</b>	<b>10</b>	<b>18</b>	<b>41</b>	<b>55</b>			<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>		<b>56</b>	<b>76</b>
6	Entidades Públicas No Bancarias-No Reguladas					3	3	6	6	1	1		3	10	13
7	ONG					5	5							5	5
8	Entidades Privadas No Reguladas	1	17											1	17
	<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>35</b>	<b>41</b>	<b>55</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>72</b>	<b>111</b>
	<b>%</b>	<b>15,28%</b>	<b>31,53%</b>	<b>56,94%</b>	<b>49,55%</b>	<b>11,11%</b>	<b>7,21%</b>	<b>9,72%</b>	<b>6,31%</b>	<b>4,17%</b>	<b>2,70%</b>	<b>2,78%</b>	<b>2,70%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## SADAF XXXI- 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### Cantidad de Líneas por Accesibilidad y Demora Tramitación - 2010

CATEGORÍA	Rápido-Exprés-Inmediato	Normal	Demorado	Lento	Tardío	TOTAL	%
	R	N	D	L	T		
A Sumamente Accesible	23	39	7	1	1	71	79,8
B Bastante Accesible		8				8	9,0
C Accesible			2		1	3	3,4
D Un tanto Inaccesible					1	1	1,1
E Inaccesible						0	0,0
F Muy Inaccesible				6		6	6,7
<b>TOTAL</b>	<b>23</b>	<b>47</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>89</b>	<b>100,0</b>
<b>%</b>	<b>25,8</b>	<b>52,8</b>	<b>10,1</b>	<b>7,9</b>	<b>3,4</b>	<b>100,0</b>	

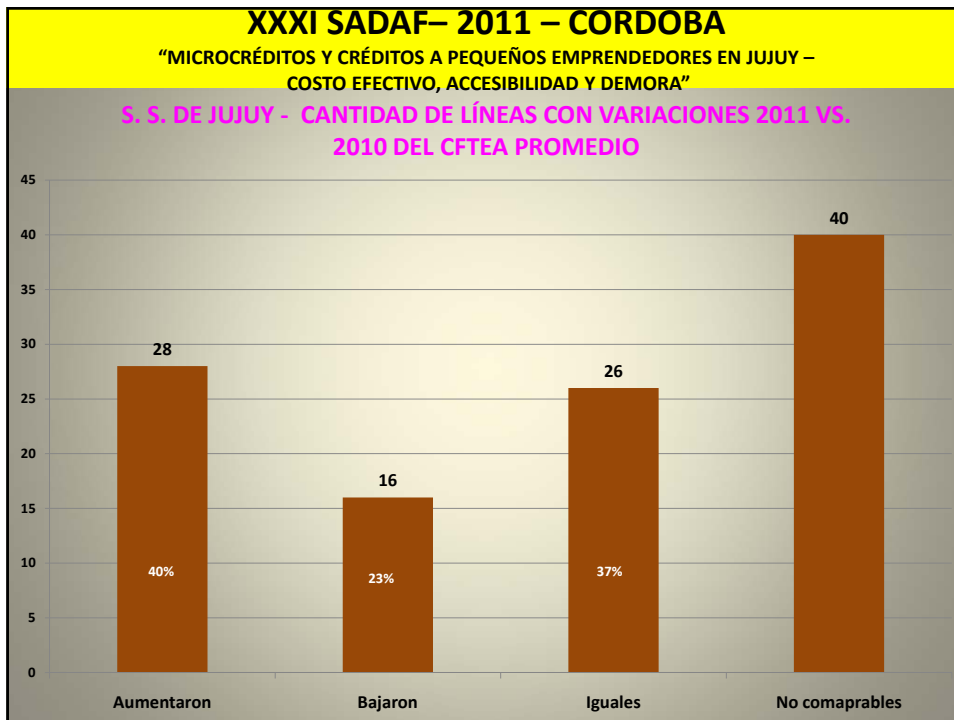
## SADAF XXXI- 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### Cantidad de Líneas por Tiempo de Tramitación (Demora) y Accesibilidad - 2010-2011

CATEGORÍA	Rápido-Exprés-Inmediato-R		Normal-N		Demorado-D		Lento-L		Tardío-T		SIN DATOS		2010	2011
	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011		
	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL
A Sumamente Accesible	11	33	33	47	6	6	1	1	1	1			52	88
B Bastante Accesible		2	8	8									8	10
C Accesible					2	2			1	1			3	3
D Un tanto Inaccesible									1	1			1	1
E Inaccesible													0	0
F Muy Inaccesible							6	6					6	6
Sin datos											2	3	2	3
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>35</b>	<b>41</b>	<b>55</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>72</b>	<b>111</b>
<b>%</b>	<b>15,28%</b>	<b>31,53%</b>	<b>56,94%</b>	<b>49,55%</b>	<b>11,11%</b>	<b>7,21%</b>	<b>9,72%</b>	<b>6,31%</b>	<b>4,17%</b>	<b>2,70%</b>	<b>2,78%</b>	<b>2,70%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

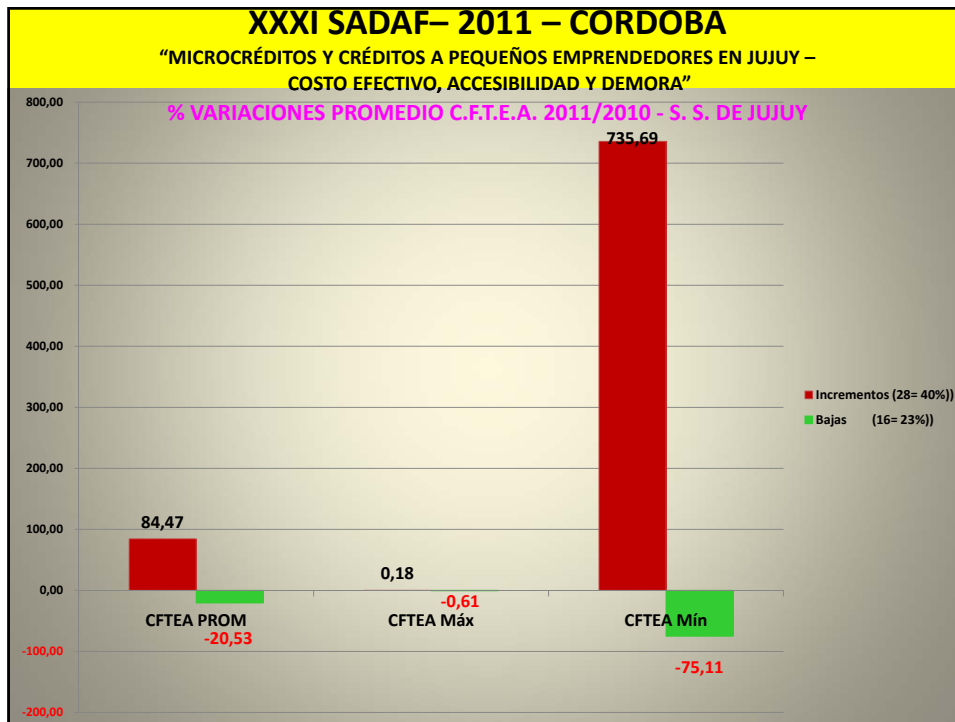
SADAF XXXI- 2011 – CÓRDOBA										
"MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY – COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA"										
Cantidad de Líneas por Entidad y Tipo de C.F.T. Anual Real - 2010										
N° ORD	TIPO ENTIDADES RELEVADAS	Regalado	Barato	Normal	Algo Caro	Caro	Muy Caro	Escesivamente Caro	Exorbitantemente Caro	TOTAL
		G	H	J	K	L	M	P	Q	
1	Banco Público	1	1							2
2	Banco Privado		2	6	11	3				22
	<b>Total Bancos</b>	1	3	6	11	3				24
3	Financieras reguladas						2			2
4	Coop.Crédit, Consumo y Viv.							1		1
5	Caja de Crédito Cooperat.				1	2				3
6	Emisora Tarjetas de Crédito				1			19	7	27
	<b>Total Entidades Financieras Reguladas</b>	1	3	6	13	5	2	20	7	33
7	Entidades Públicas No Bancarias-No Reguladas	10								10
8	ONG	5				2	1		1	9
9	Entidades Financieras Privadas No Reguladas							8	5	13
	<b>TOTAL</b>	16	3	6	13	7	3	28	13	89
	<b>%</b>	18,0	3,4	6,7	14,6	7,9	3,4	31,5	14,6	100,0



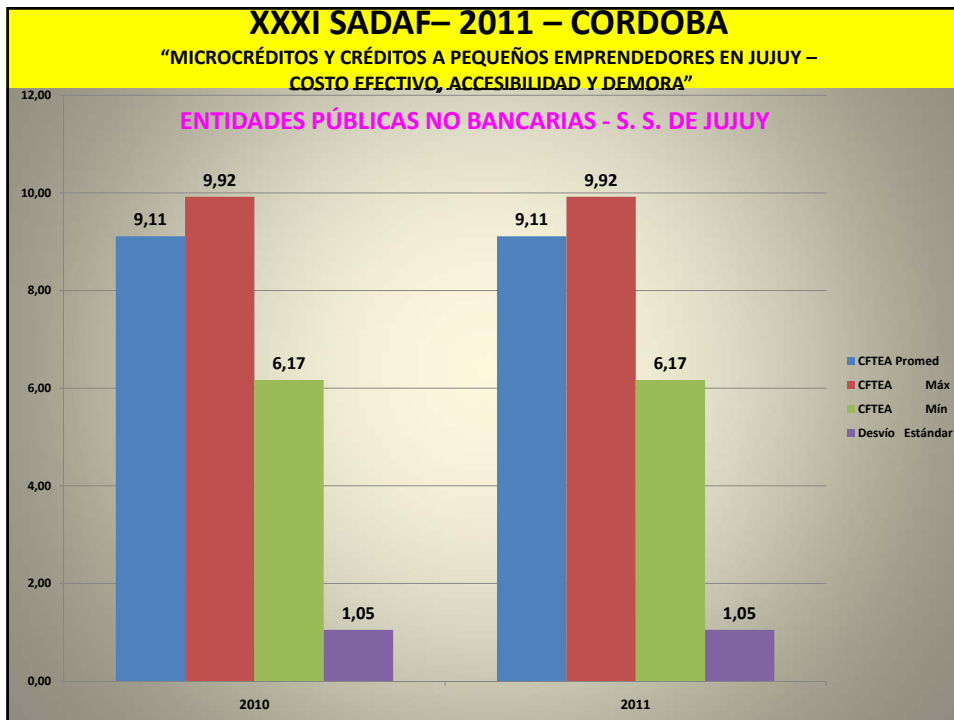
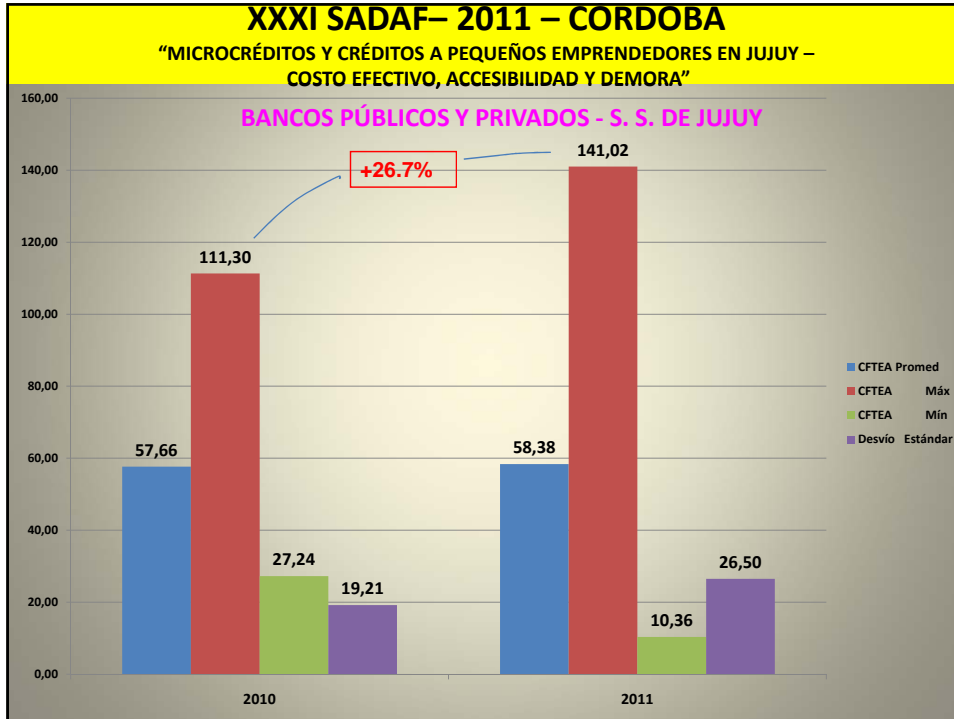
XXXI SADAF- 2011 - CORDOBA										
"MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY - COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA"										
Cantidad de Líneas por Tipo de Entidad y Costo Financiero Total Efectivo Anual-2011										
N° ORD	TIPO ENTIDADES RELEVADAS	Regalados ≤ 0%	Baratos 0,01 - 7 %	Normales 7,01 - 14 %	Algo Caros 14,01 - 35 %	Caros 35,01 - 70 %	Muy Caros 70,01 - 100 %	Excesivamente Caros 100,01 - 200%	Exhorbitantemente Caros > 200,01 %	TOTAL
		G	H	J	K	L	M	P	Q	
1	Banco Público			1	1	1				3
2	Banco Privado				2	12	7	1		22
	<b>Total Bancos</b>			1	3	13	7	1		25
3	Financieras reguladas						3	10	38	51
	<b>Total Entidades Financieras Reguladas</b>			1	3	13	10	11	38	76
7	Entidades Públicas No Bancarias-No Reguladas		1	9						10
8	ONG	1	3						1	5
9	Entidades Financieras Privadas No Reguladas								17	17
	<b>TOTAL</b>	1	4	10	3	13	10	11	56	108
	<b>%</b>	0,9%	3,7%	9,3%	2,8%	12,0%	9,3%	10,2%	51,9%	100,0%
			13,9%			14,8%		71,3%		100,0%

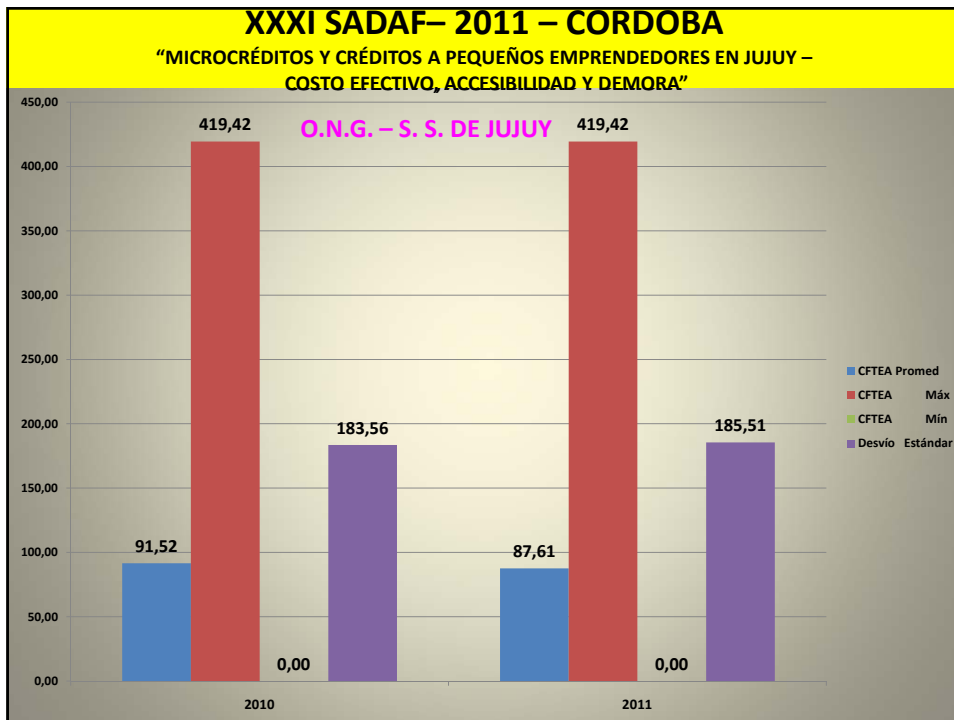
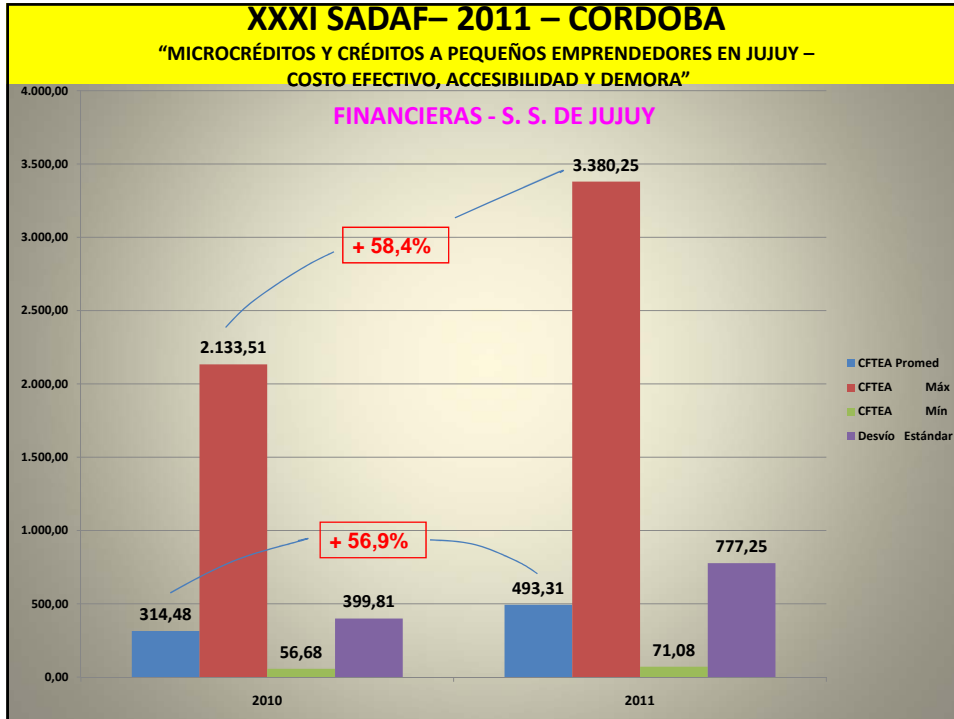
XXXI SADAF- 2011 - CORDOBA										
"MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY - COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA"										
Cantidad de Líneas por Tipo de Entidad y Costo Financiero Total Efectivo Anual Real - 2011										
N° ORD	TIPO ENTIDADES RELEVADAS	Regalados ≤ 0%	Baratos 0,01 - 7 %	Normales 7,01 - 14 %	Algo Caros 14,01 - 35 %	Caros 35,01 - 70 %	Muy Caros 70,01 - 100 %	Excesivamente Caros 100,01 - 200%	Exhorbitantemente Caros > 200,01 %	TOTAL
		G	H	J	K	L	M	P	Q	
1	Banco Público	1	1		1					3
2	Banco Privado	1	2	1	10	7	1			22
	<b>Total Bancos</b>	2	3	1	11	7	1			25
3	Financieras reguladas					3	3	21	24	51
	<b>Total Entidades Financieras Reguladas</b>	2	3	1	11	10	4	21	24	76
7	Entidades Públicas No Bancarias-No Reguladas	10								10
8	ONG	4							1	5
9	Entidades Financieras Privadas No Reguladas							1	16	17
	<b>TOTAL</b>	16	3	1	11	10	4	22	41	108
	<b>%</b>	14,8	2,8	0,9	10,2	9,3	3,7	20,4	38,0	100,0
			18,5			19,4		62,0		100,0

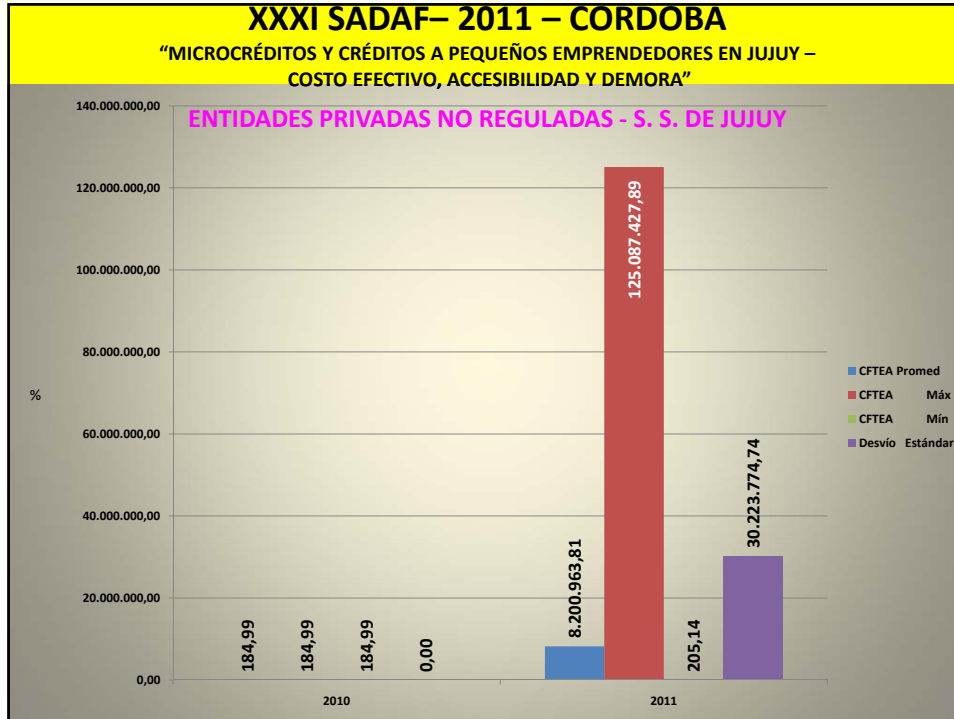
XXXI SADAF- 2011 - CORDOBA									
"MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY - COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA"									
RESEÑA DE INDICADORES CFTEA A NOV/2010 Y JUN/2011									
TIPO DE ENTIDAD	AÑO	Cantidad Entidades	Cantidad Líneas	CFTEA Promed	CFTEA Mediana	CFTEA Moda	CFTEA Máx	CFTEA Mín	Desvío Estándar
ENTIDADES PÚBLICAS NO BANCARIAS	2010	3	10	9,11	9,38	9,38	9,92	6,17	1,05
	2011	3	10	9,11	9,38	9,38	9,92	6,17	1,05
FINANCIERAS	2010	21	32	314,48	233,60	0,00	2.133,51	56,68	399,81
	2011	22	51	493,31	235,18	339,61	3.380,25	71,08	777,25
ONG	2010	4	5	91,52	6,08	0,00	419,42	0,00	183,56
	2011	4	5	87,61	6,08	0,00	419,42	0,00	185,51
PRIVADAS NO REGULADAS	2010	1	1	184,99	184,99	0,00	184,99	184,99	0,00
	2011	11	17	8.200.963,81	60.509,74	60.509,74	125.087.427,89	205,14	30.223.774,74
BANCOS PRIVADOS Y PÚBLICOS	2010	12	24	57,66	55,78	41,20	111,30	27,24	19,21
	2011	12	25	58,38	55,78	41,20	141,02	10,36	26,50
TOTALES	2010	41	72	169,18	77,08	9,38	2.133,51	0,00	299,28
	2011	52	108	1.328.033,64	201,23	9,38	125.087.427,89	0	12.066.378,74
	% Variac.	26,83%	50,00%	784893,79%	161,07%	0,00%	5862887,65%	#DIV/0!	4031727,77%











**XXXI SADAF– 2011 – CORDOBA**  
 “MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
 COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

## ANÁLISIS DE CORRELACIÓN

- mide la intensidad de la relación entre variables
- el coeficiente de correlación lineal  $r$  es la medida numérica de la relación lineal entre dos variables.

### VARIABLES

1. Independiente o de entrada =  $x$  = Grado de Accesibilidad o Scoring de Accesibilidad, ó
2. Independiente o de entrada =  $t$  = Demora Promedio Estimada de Tramitación
3. Dependiente o de salida =  $y$  = C.F.T. EFECTIVO AN.

## XXXI SADAF– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

CORRELACIONES DE PEARSON	R <sup>2</sup>	
	2010	2011
CFT - ACCESIBILIDAD	-0,54	-0,54
CFT - DEMORA TRAMITACIÓN	-0,31	-0,32
ACCESIBILIDAD - DEMORA TRAMITACIÓN	0,61	0,62

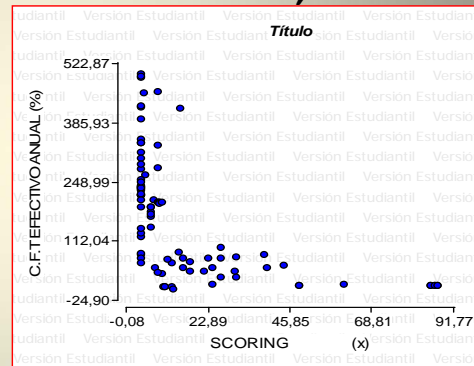
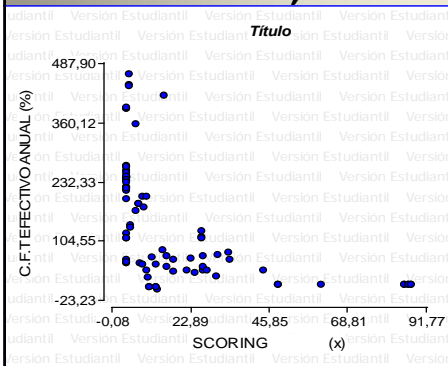
## XXXI SADAF– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### ACCESIBILIDAD – CFTEA

**2010 = -0,54**

**2011 = -0,54**

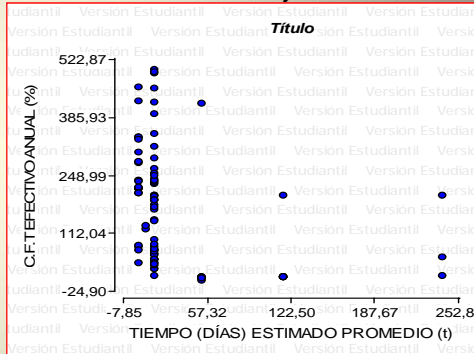
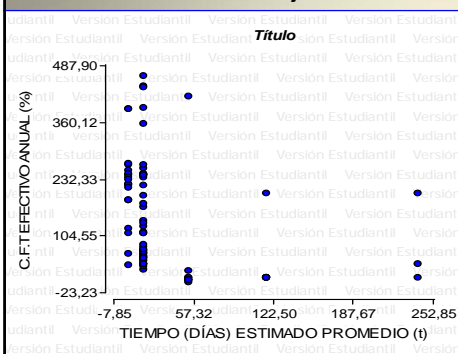


**XXXI SADAF– 2011 – CÓRDOBA**  
 “MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
 COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

**DEMORA TRAMITACIÓN – CFTEA**

**2010 = -0,31**

**2011 = -0,32**

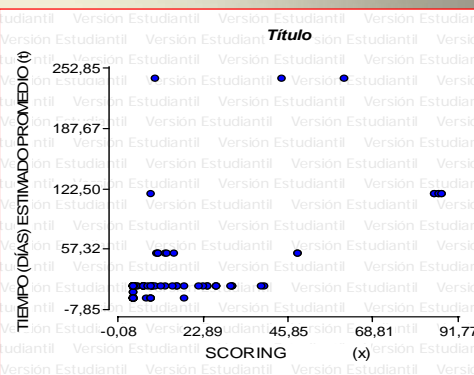
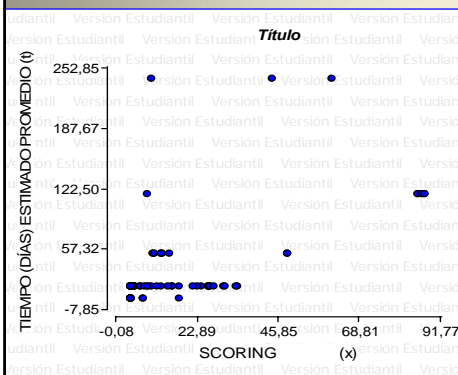


**XXXI SADAF– 2011 – CÓRDOBA**  
 “MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
 COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

**ACCESIBILIDAD – DEMORA DE TRAMITACIÓN**

**2010 = 0,61**

**2011 = 0,62**



## XXXI SADAF– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

**ANÁLISIS DE CORRELACIÓN CONSIDERANDO  
INSTITUCIONES DE MICROCRÉDITOS:** CONSEJO  
DE LA MICRO EMPRESA DE JUJUY; CONSEJO  
FEDERAL DE INVERSIONES (sólo línea Pyme);  
AYNI CRÉDITOS; DIRECCIÓN DE DESARROLLO  
ECONÓMICO Y SOCIAL DE JUJUY; PRO MUJER

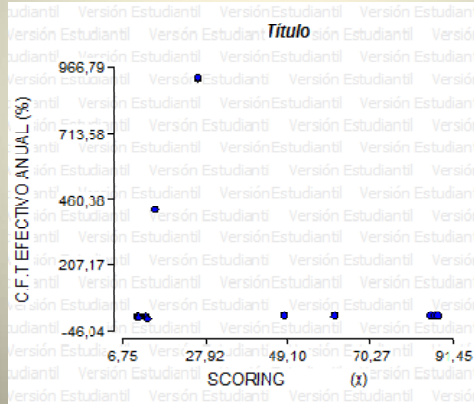
## XXXI SADAF– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

CORRELACIONES DE PEARSON – Instituciones de MicroCréditos	2011
	CFT - ACCESIBILIDAD
CFT - DEMORA TRAMITACIÓN	-0,48
ACCESIBILIDAD - DEMORA TRAMITACIÓN	0,66

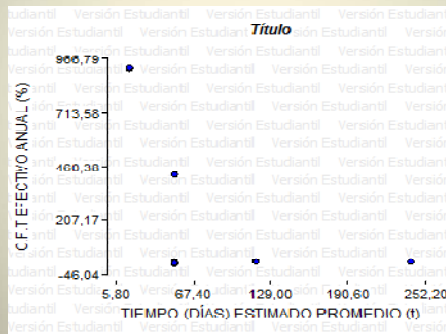
**XXXI SADAF– 2011 – CÓRDOBA**  
 “MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
 COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

**ACCESIBILIDAD – CFTEA : -0,31**



**XXXI SADAF– 2011 – CÓRDOBA**  
 “MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
 COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

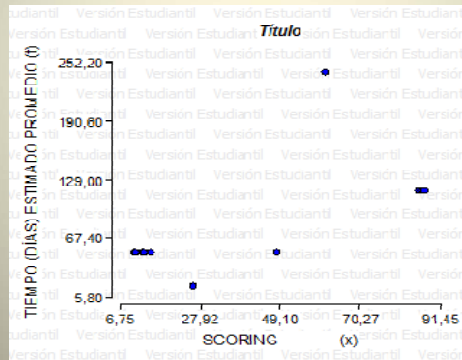
**DEMORA TRAMITACIÓN – CFTEA : -0,48**



## XXXI SADAF– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### ACCESIBILIDAD – DEMORA DE TRAMITACIÓN: 0,66



## XXXI SADAF– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### CONCLUSIONES

1. Se **COMPRUEBAN LAS HIPÓTESIS DE**
  - 1.1. una correlación negativa (inversa) (-0,54 y -0,31/0,32, respectivamente; y -0,48, y -0,31 respectivamente p/ Instituciones Microcréditos) entre el Grado de Accesibilidad y la Demora de Tramitación de las líneas de crédito relevadas y su CFTEA.
  - 1.2. una correlación positiva (directa) (0,61/0,62) entre el Grado de Accesibilidad y la Demora de Tramitación de las líneas de crédito investigadas. 0,66 p/ Inst. de Microcréditos.



## XXXI SADF– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### CONCLUSIONES

2. Las líneas de crédito más accesibles pertenecen a Entidades Financieras Financieras Reguladas y No Reguladas y a ONG.
3. Las líneas de crédito de las Entidades Públicas No Bancarias y No Reguladas son de bastante difícil accesibilidad.
4. En las Entidades Financieras Privadas Reguladas y No Reguladas se destaca la rapidez del trámite.
5. En las Entidades Públicas No Bancarias y No Reguladas y en las ONG, el trámite es de Lento a Tardío.

## XXXI SADF– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### CONCLUSIONES

6. Casi el 80% de las líneas relevadas en 2010 y más del 81% en 2011, tienen tiempos de tramitación promedio entre 4 y 17 días.
7. Más del 92% de las líneas investigadas en 2010 y 2011, pueden calificarse de Accesibles a Sumamente Accesibles.
8. En el 18% en 2010 y el 14,8% en 2011 de las operatorias, tienen un CFTEAR negativo y pertenecen a la Banca Pública, a Entidades Públicas No Bancarias y No Reguladas y a ONG, en tanto un 11% (2010) y el 3,7% (2011) se encuentran entre Barato y Normal.

## XXXI SADF– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### CONCLUSIONES

9. El grueso de la oferta muy accesible (87,5% en 2010 y 91% en 2011), tiene un tiempo de tramitación entre Rápido/Exprés/Inmediato (4 días promedio) y Normal (17 días promedio) en el 72% (2010) ó el 81% (2011) de los casos.
10. En casi el 50%(2010) ó el 62% (2011) de la oferta crediticia, su CFTEAR va de Muy Caro a Exorbitantemente Caro.
11. Estas líneas de altísimo costo pertenecen a Entidades Financieras Privadas Reguladas y No Reguladas y ONG.

## XXXI SADF– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### CONCLUSIONES

12. De las 70 líneas comparables entre Jun/2011 y Nov/2010:
  - 12.1. 28 (40%) incrementaron su CFTEA: Promedio en 84,47%, el Máx en 0,18% y el Mín en 735,69%;
  - 12.2. 16 (23%) lo disminuyeron en un -20,53% el Promedio, un -0,61% el Máx y -75,11% el Mín;
  - 12.3. 26 (37%) se mantuvieron sin cambios.
13. No se observan cambios en los niveles de costos de las ofertas crediticias de Entidades Públicas No Bancarias No reguladas y ONG.

## XXXI SADAF– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### CONCLUSIONES

14. Lo señalado en 8. (disminución del % de líneas con CFTEAR negativo (Regalado) a entre Barato y Normal), y en 10. (aumento del % de operatorias con CFTEAR de Muy a Exorbitantemente Caro, se confirma al apreciar los siguientes indicadores para el período Nov/10 – Jun/11:

14.1.  $\Delta$  CFTEA Máx de Bcos Públ.y Priv del 26,7%.

14.2.  $\Delta$  CFTEA Máx de Financieras del 58,4%.

14.3.  $\Delta$  CFTEA Promedio de Financieras del 56,9%.

## XXXI SADAF– 2011 – CÓRDOBA

“MICROCRÉDITOS Y CRÉDITOS A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES EN JUJUY –  
COSTO EFECTIVO, ACCESIBILIDAD Y DEMORA”

### CONCLUSIONES

#### 15. DESTACABLES

12.1. Existe una línea con CFTE = 0%. ONG “Banquito de la Buena Fe”).

12.2. Existen líneas con costos de varios miles y hasta millones de CFTEAR !!!!; son de Entidades Privadas No Reguladas (Máximo: “Free Credit” -sólo contactable por celular-, préstamos personales de \$200.-, \$300.- ó \$ 500.- pagaderos en 13 cuotas diarias de \$ 20.-, \$ 30.- y \$ 50.- respectivamente (T.E.D= 3,98% -

T.E.M.= 222,18% - T.N.A. = 2.666,18% -

T.E.A = 125.087.427,89%)) !!!!! Tiene varias líneas más baratas !!