

Cuadro N° 46 (Cuadro de amortización evaluado con \$10,000.00)

PERIODO	CUOTA	INTERESES	PAGO A CAPITAL	SALDO
0				\$ 10,000.00
1	\$ 366.33	\$157.95	\$ 208.38	\$ 9,791.62
2	\$ 366.33	\$154.66	\$ 211.67	\$ 9,579.95
3	\$ 366.33	\$151.31	\$ 215.01	\$ 9,364.94
4	\$ 366.33	\$147.92	\$ 218.41	\$ 9,146.53
5	\$ 366.33	\$144.47	\$ 221.86	\$ 8,924.67
6	\$ 366.33	\$140.96	\$ 225.36	\$ 8,699.31
7	\$ 366.33	\$137.40	\$ 228.92	\$ 8,470.38
8	\$ 366.33	\$133.79	\$ 232.54	\$ 8,237.84
9	\$ 366.33	\$130.11	\$ 236.21	\$ 8,001.63
10	\$ 366.33	\$126.38	\$ 239.94	\$ 7,761.69
11	\$ 366.33	\$122.59	\$ 243.73	\$ 7,517.96
12	\$ 366.33	\$118.74	\$ 247.58	\$ 7,270.38
13	\$ 366.33	\$114.83	\$ 251.49	\$ 7,018.88
14	\$ 366.33	\$110.86	\$ 255.46	\$ 6,763.42
15	\$ 366.33	\$106.83	\$ 259.50	\$ 6,503.92
16	\$ 366.33	\$102.73	\$ 263.60	\$ 6,240.32
17	\$ 366.33	\$98.56	\$ 267.76	\$ 5,972.56
18	\$ 366.33	\$94.33	\$ 271.99	\$ 5,700.57
19	\$ 366.33	\$90.04	\$ 276.29	\$ 5,424.28
20	\$ 366.33	\$85.67	\$ 280.65	\$ 5,143.63
21	\$ 366.33	\$81.24	\$ 285.08	\$ 4,858.55
22	\$ 366.33	\$76.74	\$ 289.59	\$ 4,568.96
23	\$ 366.33	\$72.17	\$ 294.16	\$ 4,274.80
24	\$ 366.33	\$67.52	\$ 298.81	\$ 3,975.99
25	\$ 366.33	\$62.80	\$ 303.53	\$ 3,672.47
26	\$ 366.33	\$58.01	\$ 308.32	\$ 3,364.15
27	\$ 366.33	\$53.14	\$ 313.19	\$ 3,050.96
28	\$ 366.33	\$48.19	\$ 318.14	\$ 2,732.82
29	\$ 366.33	\$43.16	\$ 323.16	\$ 2,409.66
30	\$ 366.33	\$38.06	\$ 328.27	\$ 2,081.39
31	\$ 366.33	\$32.87	\$ 333.45	\$ 1,747.94
32	\$ 366.33	\$27.61	\$ 338.72	\$ 1,409.22
33	\$ 366.33	\$22.26	\$ 344.07	\$ 1,065.15
34	\$ 366.33	\$16.82	\$ 349.50	\$ 715.65
35	\$ 366.33	\$11.30	\$ 355.02	\$ 360.63
36	\$ 366.33	\$5.70	\$ 360.63	\$ 0.00
RESUMEN	\$ 13,187.73	\$3,187.73	\$ 10,000.00	\$0.00

- Por último, se considera el valor de \$15,000.00 igualmente con la misma tasa y el mismo plazo en donde queda una cuota de \$ 549.49 que incluye el pago de intereses más abono a capital.

Una vez presentado el plan propuesto, se determinó la variación porcentual de la tasa que se tomó del caso de referencia y la tasa propuesta según la evaluación realizada; con lo que se concluye:

Cuadro N° 49 (Variación porcentual de la tasa propuesta con respecto a la tasa de referencia)

VARIACIÓN PORCENTUAL DE LA TASA PROPUESTA CON RESPECTO A LA TASA DE REFERENCIA		
TASA EFECTIVA ANUAL SEGÚN CASO DE REFERENCIA	79.59%	0
TASA EFECTIVA ANUAL SEGÚN PLAN PROPUESTO	20.69%	-74.00%

Elaboración propia

La tasa efectiva anual que se propone en la evaluación realizada es un 74% menor a la tasa que se tomó como caso de referencia que actualmente algunos microempresarios manifestaron estar pagando por el financiamiento recibido.

Al presentar esta propuesta se puede definir que al no usar una fuente de financiamiento óptima, para el caso de nuestro estudio comparativo, el microempresario está perdiendo una oportunidad de ahorro financieramente del 74% en la rentabilidad de su negocio o la capacidad de aprovechar esos recursos financieros para generar más ganancias.

Recomendaciones

En función de hacer uso de financiamiento óptimo para microempresas del sector textil del municipio de San Salvador se recomienda:

- Considerar el estudio propuesto de la investigación realizada respecto a la evaluación de las tasas de interés que las diferentes entidades financieras ofertan, además del nivel de oportunidad o accesibilidad que también se presenta detallando por cada entidad los requerimientos a cumplir de acuerdo a la situación en la que se encuentre el negocio.
- De las tasas evaluadas se recomienda el plan de financiamiento de Óptima Servicios Financieros, por el costo que este representa del 20.69% efectiva anual, en comparación con la evaluación hecha a otras entidades de diferente sector y de las tasas obtenidas en la encuesta, con esta ultima la oportunidad de ahorro es altamente significativa.
- Implementar en cada unidad de negocio, formatos de evaluación de los costos financieros que se pueden generar antes o al momento de adquirir algún tipo de financiamiento y poder medir de forma más amplia las decisiones para elegir la opción o alternativa que económicamente sea óptima para el negocio.
- Fortalecer la cultura de investigación por parte de los propietarios, como estrategia de negociación, que permita conocer información actualizada respecto a las ofertas que se presenten según la necesidad de cada negocio.

ANEXOS

1. Sí. _____ 2. No. _____

13. ¿Ha recibido en algún momento apoyo para financiamiento de su negocio de alguna entidad de gobierno?

1. Sí. _____ 2. No. _____

14. Para llevar a cabo las operaciones de su negocio, ¿Cuál ha sido la fuente de financiamiento que ha utilizado? (**puede marcar más de una respuesta**)

1. **Recursos propios.** _____ 2. **Préstamo.** _____ 3. **Proveedores.** _____

4. **Todas las anteriores.** _____ 5. **Otras.** _____

(Especifique)

15. Si en la pregunta anterior marcó la opción de préstamo, especifique el tipo de institución de donde lo obtuvo.

1. **Bancos privados**

2. **Sociedades de ahorro y crédito**

3. **Banco e Instituciones publicas**

4. **No utiliza instituciones financieras.**

16. ¿Cuál ha sido el objetivo o destino principal del financiamiento en su negocio?

- 1. Capital de trabajo.** _____
- 2. Compra de maquinaria o equipo.** _____
- 3. Compra de materia prima o insumos.** _____
- 4. Consolidación de deudas o préstamos.** _____
- 5. Otros fines.** _____

17. ¿Cuál fue el grado de dificultad que enfrente al momento de acceder a un préstamo?

- 1. Alto nivel de dificultad.** _____
- 2. Nivel medio de dificultad.** _____
- 3. Bajo nivel de dificultad.** _____
- 4. Ninguna dificultad.** _____

18. Si su respuesta es afirmativa en cuanto a la dificultad de accesibilidad a un crédito, mencione de forma general cuál fue la dificultad.

- 1. Tasas de interés y garantía**
- 2. Récord crediticio**
- 3. Solvencia económica**
- 4. Requisitos**
- 5. Buro de crédito**
- 6. El tiempo de resultados**

19. Podría mencionar algunos de los principales requerimientos que le han solicitado al momento de tramitar un crédito.

6. Boca a boca

23. ¿Conoce usted la forma de medir los costos que implica obtener un préstamo?

1. Si _____ 2. No. _____

24. Cuándo usted ha solicitado un préstamo ¿Qué factores evalúa para tomar una decisión?

1. Plazo de Crédito

2. Tasas de interés y comisiones

3. Capacidad de Pagos

4. Falta de Capital

5. Respuesta Rápida

25. ¿Ha acudido a prestamistas o también llamados usureros en algún momento?

1. Sí. _____ 2. No. _____

26. ¿Cuál es su opinión acerca de la opción de financiamiento mencionada en el numeral anterior?

1. El costo del interés es demasiado alto

2. Plazos demasiado altos

3. Planes de pagos demasiado rígidos

4. Tramites más rápido y no pide mucha documentación

5. Ninguna

27. ¿Qué beneficios considera usted que recibe como microempresario/a, al trabajar a base de préstamo o créditos?

1. Capacidad de Seguir operando.

2. Oportunidad de crecimiento

3. Ninguno.

28. ¿Ha sido capacitado en algún momento sobre las ofertas de préstamo o créditos para microempresarios?

1. Sí. _____ **2. No.** _____

Anexo N° 2: Tablas resumen comparativas de amortización de los bancos.

INDICADORES A EVALUAR	BANCO AGRICOLA S.A DE C.V	BANCO CUSCATLAN DE EL SALVADOR	BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR S,A	BANCO DE AMERICA CENTRAL S.A DE C.V	BANCO ATLANTIDA S.A
CAPITAL	\$ 10,000.00	\$ 10,000.00	\$ 10,000.00	\$ 10,000.00	\$ 10,000.00
INTERÉSES	\$ 10,365.78	\$ 3,634.19	\$ 4,945.50	\$ 5,393.87	\$ 5,826.57
PAGO TOTAL DE DEUDA	\$ 20,365.78	\$ 13,634.19	\$ 14,945.50	\$ 15,393.87	\$ 15,826.57
TASA EFECTIVA ANUAL	69.50%	23.61%	32.25%	35.23%	38.12%

Anexo N° 3: Tablas resumen comparativas de amortización de las sociedades de ahorro y crédito.

Anexo N° 9: Sistema de ahorro y crédito Óptima Servicios Financieros S.A DE C.V

DETALLE	VALOR
MONTO DE PRESTAMO	\$ 10,000.00
TASA EFECTIVA ANUAL	20.69%
TASA EFECTIVA MENSUAL	1.58%
PLAZO	3 años
CAPITALIZACION	12 meses

TASA EFECTIVA INCLUYE:	
Tasa Nominal o referencial	19.00%
Comisión por desembolso	5%
Gastos por obtencion de doc. Y asesoria financiera.	3%
Seguro por monto <= \$ 5000	\$1.20 por millar por mes
Seguro por monto >= \$ 5000	\$1.20 por millar por mes

El valor de la tasa nominal y recargos incluidos en la tasa efectiva por comisiones y otros gastos financieros fueron tomados de fuentes internas de Optima Servicio Financiero.

