

CRITERIOS DE SELECCIÓN FINANCIEROS APLICADOS EN EL SECTOR BANCARIO PERUANO A PARTIR DE LAS TASAS DE INTERÉS.

FINANCIAL SELECTION CRITERIA APPLIED IN THE PERUVIAN BANKING SECTOR FROM THE INTEREST RATES.

*Huacchillo Pardo Letty Angélica¹
Crisanto Velasco Robert Soriano²
Farfán León, Emily Victoria³*

RESUMEN

En el presente artículo se muestra un análisis acerca de las tasas de interés activas en moneda nacional en el sector bancario peruano para las medianas y pequeñas empresas, porque este tipo de tasa es muy importante para que los empresarios al momento de adquirir un crédito bancario en las entidades financieras de Piura, sepan cuál de ellas les oferta un crédito con interés menos oneroso, teniendo en cuenta que la tasa de interés activa en el sistema bancario, es la lucro que el banco u otra entidad financiera obtiene por el crédito dinerario -u otros productos- que otorga a sus usuarios; para ello, se empleó la investigación cuantitativa, utilizando la entrevista a los empresarios de las pequeñas y medianas empresas – MYPES- que adquirieron crédito bancario. La población estuvo conformada por todas las entidades bancarias de la ciudad de Miguel Grau Seminario. (Tamayo, 1997, la población es estudiada porque todos sus elementos tienen por lo menos una característica común observable en un lugar y en un momento determinado, que se relaciona con el fenómeno objeto de estudios, lo que conlleva al origen de la obtención de los datos de la investigación); en tanto que la muestra estuvo constituida por las entidades bancarias del sector privado que operen sólo en la ciudad de Piura; que tienen como característica común el haber adquirido - alguna vez-, crédito bancario.

Palabras clave: MYPES, tasa de interés activa, tasas de interés pasiva, margen de intermediación, crédito bancario.

ABSTRACT

This article shows an analysis about the active interest rates in national currency in the Peruvian banking sector for medium and small companies, because this type of rate is very important for entrepreneurs when acquiring a bank loan in the financial institutions of Piura, know which of them offers them a credit with less onerous interest, taking into account that the active interest rate in the banking system is the profit that the bank or other financial institution obtains for the monetary credit -u other products-that it grants to its users; For this, quantitative research was used, using the interview with entrepreneurs of small and medium-sized companies - MYPES- that acquired bank credit. The population was made up of all the banking entities of the city of Miguel Grau Seminario. (Tamayo, 1997, the population is studied because all its elements have at least one common characteristic observable in a place and at a certain time, which is related to the phenomenon under study, which lead to the origin of obtaining of the research data); while the sample consisted of private sector banking entities that operate only in the city of Piura; that have as a common characteristic having acquired -once-, bank credits.

1 Magister en Gestión del Talento Humano, Escuela de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Cesar Vallejo, Piura-Piura, Perú, luacchillo@ucv.edu.pe, <http://orcid.org/0000-0002-6862-7219>

2 Magister en Gestión Pública, Escuela de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Cesar Vallejo, Piura-Piura, Perú, rscrisantov@ucvvirtual.edu.pe, <https://orcid.org/0000-0002-2692-0230>

3 Bachiller en Contabilidad, Escuela de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Cesar Vallejo, Piura-Piura, Perú, emilyviki@hotmail.com, [http://orcid.org/\(0000-0003-2052-9748\)](http://orcid.org/(0000-0003-2052-9748))

Keywords: MYPES, active interest rate, passive interest rates, intermediation margin, bank credits

I. Introducción

La tasa de interés es el precio que tiene nuestro dinero, la cantidad que se abona en una unidad de tiempo por cada unidad de capital invertido. Algunos países, especialmente en la Unión Europea, han experimentado niveles sostenidamente bajos de las tasas de intereses; por ello, son una oportunidad para los mercados emergentes, como el Latinoamérica lo que ha permitido atraer a inversionistas en los últimos años; porque muchos países están fomentando el emprendimiento consolidando programas de apoyo gubernamental a los emprendedores. En ese sentido, Delisle (2012), menciona que en las hipotecas y otros préstamos federales para estudiantes las tasas son desfavorables para los prestatarios; del mismo modo, la baja tasa de endeudamiento del gobierno lleva a algunos a concluir que los préstamos federales para estudiantes son demasiado altos en comparación con los bajos tasas de interés que paga el gobierno para pedir prestado y permitir gobierno obtener ingresos en el programa.

Para Friedman (2013), las perturbaciones en el mercado crediticio, como una disminución en el valor colateral de los prestatarios o una erosión del capital de los prestamistas, también pueden generar una mayor incapacidad de los prestatarios para obtener préstamos, a pesar de la disposición a pagar la tasa de interés cobrada a similares prestatarios que reciben préstamos.

Hasta el 2019, a nivel mundial, entre los bancos que cobraban la menor tasa de interés, es la Banca Suiza, con -0,75%, seguido de Dinamarca, el Banco Central Europeo, Suecia y Japón. Dinamarca lleva siete años con una tasa de interés negativa que actualmente es de -0,65%, marcando el récord del país que ha estado más tiempo con los intereses bajo el cero%. Suiza y Dinamarca están lejos de ser una excepción, dado que el costo del crédito en Europa se mantiene bajísimo desde la Gran Recesión de 2008. El tercer banco con la tasa más baja del mundo es el Banco Central Europeo, luego sigue Suecia y termina la lista Japón. Barriá (2019).

Según la edición digital de “América Economía los países con tasas muy altas son: México (8%), Rusia (7.25%) y Brasil (6%); en contraposición, los que tienen tasas muy bajas son: Estados Unidos (2%), Australia (1%) e Inglaterra (0.75%). Los primeros países de esta lista forman parte del grupo llamado economías emergentes, mientras los otros tres son economías desarrolladas.

En los países como Ecuador, la realidad es diferente; Franco, Gutiérrez y Orellana (2019) manifiesta que un porcentaje importante de PYMEs no accede al financiamiento bancario debido a limitaciones en cuanto al recurso humano, deficiente planeación estratégica, escasa capacidad tecnológica y los altos costos que demanda la implementación de normas técnicas de calidad. Lo anterior obstaculiza el acceso al crédito, en especial, a empresas de gran tamaño; esta situación exige la adopción de políticas públicas que permitan el acceso a financiamiento. Agila, Vizuela y Hablich (2017) que la mayor tasa de interés activa efectiva en los principales bancos de la ciudad de Guayaquil, es la otorgada a las PYMEs, la empresa con gran capital tiene preferencia en cuanto a que la tasa activa que se les aplica es inferior. Esto hace que quienes acudan al financiamiento sean estas y no las PYMEs. Considera que un incentivo efectivo a las PYMEs una tasa de interés crediticia inferior a la que se les cobra a las grandes empresas y corporaciones. Un aumento de las tasas de interés provoca que la población de un país disminuya su gasto porque no tiene chance de acceder a crédito de ningún tipo; esto, reduce el efecto inflacionario y desacelera la economía; en cambio, si se bajan las tasas de interés, se permitirá el crecimiento económico, ya que las personas y las empresas vislumbran que la mejor opción es gastar e invertir antes que ahorrar.

Según el informe del BCR (2019) las tasas activas reportadas son aquéllas que cobran los bancos según tipo de crédito (corporativos, grandes empresas, medianas empresas, pequeñas empresas, microempresas, consumo e hipotecario) y modalidades de financiamiento (préstamos a diversos plazos). La Tasa Activa Promedio en Moneda Nacional (TAMN) y la Tasa Activa

Promedio en Moneda Extranjera (TAMEX) son tasas promedio de un conjunto de operaciones de crédito que tienen saldo vigente a la fecha. La tasa preferencial corporativa involucra solamente a clientes de menor riesgo, que son por lo general los grandes clientes corporativos.

La tasa interbancaria – que es la tasa de interés de los préstamos entre las empresas financieras, principalmente los bancos- se calcula como un promedio diario de las operaciones efectuadas durante el mes.

Para Makonye (2017), la tasa de interés nominal es la tasa de interés anual sin ninguna referencia a capitalización. La tasa de interés efectiva se deriva de la tasa de interés nominal y produce el rendimiento real de inversión durante un período compuesto, que a menudo es más de una vez al año; puede ser semestral, trimestral, mensual o incluso diario. Es inusual llamar a una tasa de interés, una tasa nominal; a menos que se grave más (o menos) con frecuencia anual.

Las tasas de interés activas: correspondientes a operaciones de préstamos hasta 360 días y a más de 360 días otorgados a clientes corporativos, grandes empresas y medianas empresas; la tasa activa de mercado promedio ponderado de las colocaciones vigentes en moneda extranjera y la tasa de interés activa promedio de mercado de las operaciones en moneda extranjera realizadas en los últimos 30 días útiles; las tasas de interés pasivas correspondientes a depósitos a la vista (cuenta corriente), de ahorro, a plazos y la tasa pasiva de mercado promedio ponderado de los saldos vigentes de las obligaciones en moneda extranjera (TIPMEX); la TIPMEX es la tasa que las empresas bancarias y financieras pagan en promedio sobre los depósitos en moneda extranjera, incluidos aquellos a la vista.

La tasa de interés legal es la utilizada en operaciones en la que el deudor debe pagar interés sin haberlo fijado previamente. La tasa de interés legal en moneda extranjera es 1,1 veces la TIPMEX a partir de 1996.08.01 y es equivalente a la TIPMEX a partir de 2001.11.21. La tasa de interés interbancaria: correspondiente a la tasa de interés de las operaciones de préstamos que se conceden entre si las empresas bancarias. La Tasa LIBOR (London Interbank Offering Rate) para operaciones de crédito interbancario en el mercado de Londres en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Las altas tasas de interés en las economías emergentes tienen el objetivo de incentivar la inversión; quienes prestan su dinero a México, India o China reciben un mayor rendimiento que quienes otorgan préstamos a Estados Unidos, porque ellos necesitan ofrecer mejores condiciones a los inversionistas.

Zeolla et al. (2015) hace referencia en su investigación que la economía peruana es un fiel representante de las trayectorias económicas recorridas por el promedio de la economía continental. Desde sus orígenes, el modelo de crecimiento peruano se basó en la exportación de productos minerales metálicos, no metálicos, y algunos agropecuarios en un contexto de dualismo y dependencia, entendido éste, no como la contraposición entre economía agropecuaria e industria, sino como la convivencia entre grandes empresas monopólicas de capital extranjero que explotan recursos naturales a gran escala (enclaves) y la pequeña empresa nacional. En la etapa del modelo de planificación estatal orientado a la industrialización, su fracaso se debió en gran parte a la propia estructura económica peruana que generaba la mayor parte del producto nacional a partir de tecnología extranjera, sosteniendo la tradicional dualidad de un sector exportador escasamente integrado con el resto de la economía. Bajo este esquema, los sectores más productivos eran poco demandantes de mano de obra, el régimen neoliberal que se instauró en los años 90 generó fuertes cambios estructurales en la economía y en las instituciones de Perú. El plan de privatizaciones, apreciación cambiaria, y reducción del gasto fiscal logró el objetivo de estabilizar la macroeconomía, sobre todo la inflación, pero modificó de forma permanente la estructura productiva, que pasó de ser la correspondiente a un modelo primario exportador semi-industrial, a uno primario exportador y de servicios (CEPAL, 2014). En el 2000, el boom de las commodities y las bajas tasas de interés internacionales le permitieron a Perú crecer durante catorce años consecutivos y mejorar la mayoría de sus indicadores socio-económicos. Sin embargo, como se demostró en el trabajo, el modelo minero-exportador generó una economía muy dependiente de los vaivenes del ciclo económico y de las

grandes potencias, además, no logró integrar al resto de la economía. Desde la llegada de los españoles, el modelo de desarrollo peruano parece haber cambiado muy poco: su inserción en el mercado internacional se basa en la exportación de minerales metálicos a la vez que depende de la importación bienes de capital y tecnología con que explotar estos recursos, además de una amplia gama de bienes de consumo final, incluido alimentos. La economía peruana cuenta con abundantes recursos naturales para financiar el desarrollo; sin embargo, el proyecto de cambio estructural (sobre todo en la industrialización dirigida por el Estado) estuvo limitado por la ausencia de capacidades para coordinar el conjunto de acciones y demandas que permitieran lograrlo. Por otra parte, Cermeño y Gañico (2016) determinó el impacto de dos instrumentos de la política monetaria peruana sobre las tasas activas bancarias, estimando un modelo de panel dinámico con información mensual para los seis bancos más grandes del país, durante el periodo 2003-2010, caracterizado por un régimen monetario de metas de inflación. El alza de la tasa de interés de referencia tiene un impacto positivo y estadísticamente significativo sobre las tasas de interés de los préstamos comerciales de 0 a 360 días fijadas por los seis bancos más grandes del país durante el periodo junio de 2003-junio de 2010; no encuentra evidencia que sugiera que la tasa de encaje a los depósitos en MN influye de alguna manera sobre las tasas de interés de los préstamos comerciales de 0 a 360 días fijadas por los seis bancos más grandes del país durante el periodo junio de 2003-junio de 2010. Por tanto, concluye que la tasa de interés de referencia debería ser el principal instrumento de política monetaria del BCRP.

II. Materiales y método

La investigación fue realizada desde un enfoque cuantitativo utilizado para la recolección y análisis de datos útiles para responder las preguntas de la investigación, probar hipótesis y medir numéricamente el conteo para así establecer una población exacta. Ángulo (2011) de la misma forma la investigación es de tipo de estudio descriptivo, ya que se detallaron los bancos operativos en el distrito de Piura, a través de una lista en donde se analizó qué banco posee un mayor porcentaje de interés en cuánto los prestamos realizados a los empresarios de las medianas y pequeñas empresas. Es de diseño no experimental, ya que no se intervino directamente con la investigación y no se crearon muestras de estudio, por lo que sólo se procedió a observar y analizar cada una de las tasas activas que poseía el sector bancario; fue un estudio de corte transversal, es decir, en el estudio se observó la variable en un periodo de tiempo histórico, tal y como fue, en su manera natural, para posteriormente estudiarlo con exactitud. Hernandez, Fernandez, & Baptista, (2010).

La población estuvo conformada por el analisis de las tasas activas de los todos los bancos operativos en la Ciudad de Piura.

La variable tasa de interes - dinero por encima del monto prestado que un inversionista recibe por un periodo establecido por parte del deudor. Las dimensiones consideradas fueron nivel de morosidad, el crédito bancario, las políticas monetarias y el margen de intermediación logrado.

III. Resultados

Resultado sobre conocer cual entidad financiera otorga un mayor beneficio para que los dueños de las pequeñas y medianas empresas puedan endeudarse al momento de adquirir un crédito bancario en Piura.

Tabla 1:

Comparación de tasas activas con margen de intermediación principales bancos.

BANCO	TASAS ACTIVA		BENEFICIOS	MARGEN DE INTERMEDIACION		CRITERIO DE SELECCION	
Scotiabank	23.17%	7	Información permanente de saldos y movimientos a través de múltiples canales (Banca telefónica, notas de crédito y débito, entre otros)	7	16.6%	8	22
Interbank	12.60%	9	Una tasa activa de 12.60%.	8	16.11%	7	24
Crédito	26.30%	6	Brindan una Tarjeta de Débito Credimás Negocios para comprar en establecimientos afiliados a Visa	5	22.22%	4	15
Continental	26.39%	5	Recibe periódicamente el status de tus pagos en forma física	4	23.57%	3	12
Pichincha	31.95%	2	Préstamos desde S/ 1,000 hasta S/ 50,000	2	28.07%	1	5

Fuente: Elaboración propia/SBS

Interpretación:

En cuanto al promedio de las tasas activas en los últimos 5 años, el banco Interbank ofreció una tasa del 12.60%, mientras que en la entidad financiera Pichincha otorgaba una tasa de interés activa del 31.95%; Siendo así, resultaba más beneficioso escoger el banco Interbank. Del mismo modo, se consiguió analizar el margen de intermediación en los bancos, en los cuales se obtuvo como resultado que el banco Scotiabank consiguió un margen de 16.6%, obteniendo así un criterio de selección de 8 puntos; mientras que en el banco Pichincha se analizó un margen del 28.07%, obteniendo así un criterio selección de 1 punto. Según los resultados obtenidos por el criterio de selección, se logró analizar que el Banco Interbank fue el mejor banco a escoger para que los empresarios puedan obtener un préstamo, con una menor tasa de interés, llegando a obtener un criterio de selección de 24 puntos; de igual modo se pudo observar que el banco con un menor criterio de selección fue el banco Pichincha, con una puntuación de 5 puntos, debido a que los criterios seleccionados resultaron ser muy altos para el empresario.

Resultados sobre conocer cuál es el nivel de morosidad en las MYPES

Tabla 2:

Índice de Morosidad 2014 - 2018 (en %)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
2014	2.28	2.30	2.34	2.37	2.45	2.36	2.44	2.46	2.41	2.47	2.46	2.47
2015	2.58	2.58	2.54	2.60	2.67	2.69	2.73	2.70	2.58	2.65	2.62	2.54
2016	2.64	2.71	2.70	2.77	2.86	2.87	2.85	2.91	2.86	2.95	2.96	2.80
2017	2.96	2.98	3.01	3.06	3.15	3.09	3.12	3.11	3.08	3.14	3.12	3.04

2018 3.12 3.24 3.07 3.11 3.14 3.10 3.18 3.23 3.07 3.10 3.07 2.95

Fuente: elaboración propia/CEFI

Tabla 3:

Resumen promedio índice de morosidad 2014 - 2018 (en %)

AÑO	PROMEDIO ANUAL DEL IMOR	VARIACION	%
2014	2.40	0.22	9%
2015	2.62	0.20	8%
2016	2.82	0.25	9%
2017	3.07	0.05	1%
2018	3.12		
TOTAL	2.81		

Fuente: elaboración propia/CEFI

Interpretación

La variación promedio para el 2014 fue de 2.40%, para el año 2015 se obtuvo un promedio de 2.62%, así mismo para el siguiente año se obtuvo un promedio anual de 2.82%, ya que en el año 2017, se registró un promedio anual de morosidad de 3.07% y en el año 2018 ascendió un 0.5%, lo que significa que para el último año se registró un promedio de IMOR de 3.12% dando como resultado una interpretación de que por cada 100 créditos otorgados a los clientes, 3 eran morosas.

Así mismo se detectó que la mayor variación entre los años 2014 y 2018, ocurrió en el año 2017 en donde se obtuvo una variabilidad de 0.25, siendo así el resultado con mayor variabilidad en comparación al resto de los años.

En temas porcentuales la variación de mayor peso se descubrió en los años 2014 y 2017 donde se registró un porcentaje de variación del 9%.

En promedio en los últimos 5 años, el índice de morosidad fue 14.03%, lo que significa que por cada 100 créditos que el banco ha otorgado en estos últimos 5 años, 2 fueron morosos.

De las principales características observadas en el cuadro Nro. 06, se pudo estudiar que el banco que tenía mejores características y puede resultar con un mayor beneficio a comparación de las demás entidades financieras, es el banco Interbank, seguido del Continental y del banco de Crédito.

Resultados sobre determinar el margen de intermediación de las tasas del sector bancario. (En porcentaje)

Tabla 4:

Detalle del margen de intermediación por entidad financiera (en%)

Elaboración	Bancos	2014 - 2018			Fuente: propia/SBS
		Tasa Activa	Tasa Pasiva	Margen de Intermediación	
En el podemos	Scotiabank	23.17	3.57	19.6	Interpretación: cuadro Nro. 08 analizar que, en
	Interbank	20.1	3.99	16.11	
	Crédito	26.3	4.08	22.22	
	Continenta	26.39	2.82	23.57	
	Pichincha	31.95	3.88	28.07	

los últimos 5 años, un préstamo que otorga el Banco Interbank cobraba un promedio del 20.1% de interés, mientras que en el banco pichincha, exigía un interés activo del 31.95%.

Así mismo, cuando una persona decidió depositar su dinero en cualquiera de estas entidades financieras, se le otorgaba una tasa de interés mínima de 2.82% en el Banco Continental del Perú, la cual era la más baja; mientras que en el banco de Crédito se le otorgaba hasta el 4.08% de intereses en cuanto a sus tasas pasivas.

En cuanto al Margen de intermediación, se pudo examinar notablemente una diferencia entre el banco Scotiabank, y el banco Pichincha; en el primero, la tasas de interés del 16.6%, y en el segundo de ellos, se observó un margen del 28.07%.

IV. Discusión

Según el autor Roca (2002), la tasa de interés es el precio monetario extra de usar recursos ajenos, en otras palabras, la tasa de interés es el costo del dinero prestado; así mismo Coltefinanciera (2018), comenta que para que las entidades financieras desempeñen un buen trabajo, es necesario que la tasa activa de interés sea mayor a la pasiva, con el objetivo de poder cubrir los costos y tener ganancias. Dentro de los resultados encontrados podemos analizar que la tasa de interés activa más conveniente, en los últimos 5 años, fue la que otorgaba el Banco Interbank debido a que ofrecía una tasa del 12.60%, mientras que en la entidad financiera Pichincha otorgaba una tasa de interés activa del 31.95%.

Uno de los principales conflictos con respecto a las microempresas, son que la entidad bancaria al momento de otorgar el préstamo, verifica que el empresario tenga un buen historial crediticio, es decir que tenga un índice de morosidad irrelevante o nula. Como pudimos observar en los resultados anteriores, se obtuvo una mayor variación entre los años 2014 y 2018, en donde se obtuvo en el año 2017 una variabilidad de 0.25. En promedio en los últimos 5 años, el índice de morosidad fue 14.03%, lo que significa que por cada 100 créditos que el banco ha otorgado en estos últimos 5 años, 2 fueron morosos.

El crédito que otorgan los bancos a los empresarios asume un papel muy importante en el sistema financiero, ya que favorece a ambas partes de la operación. Por un lado, ayuda a los empresarios a obtener la disponibilidad de efectivo de manera rápida, y por otra parte, beneficia a la entidad, sea pública o privada, a adquirir intereses por el préstamo realizado. Desde hace ya varios años, el crédito bancario se ha considerado como el principal agente económico en cuanto a las oportunidades de empleo y disminución a la pobreza, a pesar de que en el interior de cada una de éstas empresas se afrontan diversas dificultades financieras, como falta de capital o dificultad al momento de adquirir un crédito, entre otros, Saenz (2018). En los resultados obtenidos, pudimos observar en el cuadro Nro. 06 que el banco que tiene mejores beneficios a comparación de las demás entidades financieras, es el banco Interbank, seguido del Continental y del banco de Crédito.

En cuanto a la política monetaria, podemos decir que consiste en controlar la oferta de dinero y otros activos líquidos, para conseguir determinados objetivos de política económica. Haciendo un estudio acerca de las tasas de interés observadas en el cuadro anterior, podemos analizar que el banco de Crédito ofrecía una tasa mínima de 14% de interés, lo cual significa que es mucho menor a comparación de las tasas de las demás entidades financieras, como por ejemplo Interbank que ofrecía una tasa mínima del 30%. En cuestión de los productos financieros, se observa que el banco Interbank ofrecía muchos más productos a comparación de las demás entidades, debido a que ésta entidad es una de las empresas más reconocidas de nuestro país; mientras que en el Banco Pichincha ofrecía una menor cantidad de productos ofrecidos a las MYPEs.

Así mismo existe el margen de intermediación bancaria la cual nos explica que es la diferencia de los intereses que paga el banco a los clientes que lo solicitan, y los intereses en donde les cobra a los clientes que realizan un préstamo a dicha entidad. Es por ello que Bravo &

Romero (2009), nos comentan que el margen de intermediación financiero es el desarrollo que hace posible la realización de las transacciones entre dos tipos diferentes de agentes. El margen de intermediación (o también llamada spread) y las tasas de interés, son de vital importancia ya que muestran el costo de la intermediación en los bancos y alteran a los agentes económicos en sus decisiones de inversión; así lo señalan Bravo & Romero (2009). De los resultados obtenidos, pudimos observar que, en cuanto al Margen de intermediación, existía una gran diferencia entre las tasas de interés del banco Scotiabank (16.6%) y el banco Pichincha (28.07%)

V. Conclusiones

Las tasas de interés es el precio del dinero, expresado en porcentajes, que se debe de pagar en caso de tomarlo prestado. Es así como podemos concluir que, analizando el promedio de las tasas en los últimos 5 años, el Banco Interbank fue la entidad financiera que otorga una menor tasa de interés (12.60%) mientras que en la entidad financiera Pichincha cobrar una tasa de interés activa del 31.95%, lo que quiere decir que Interbank beneficiaba más a los clientes que el banco Pichincha.

Uno de los principales conflictos que enfrentan los microempresarios, son que los bancos al momento de otorgar el préstamo, verifica que el empresario tenga un buen historial crediticio, es decir que tenga un índice de morosidad irrelevante o nula. Como resultado, en los últimos 5 años, se concluyó que en el año 2014 hubo un menor promedio a comparación del resto de años, ya con el pasar del tiempo la variación entre los años 2014 – 2018 ha ido aumentando.

Desde hace ya varios años, el crédito bancario se ha considerado como el principal agente económico en cuanto a las oportunidades de empleo y disminución a la pobreza; así nos explica Saenz (2018).

El banco que obtuvo mejores beneficios a comparación de las demás entidades financieras, fue el banco Interbank, seguido del Continental y del banco de Crédito.

El banco de Crédito ofrece una tasa mínima de 14% de interés, lo cual significa que es mucho menor a comparación de las tasas de las demás entidades financieras. En cuanto a los productos financieros, se observa que el banco Interbank ofrece mejores productos que las demás entidades, debido a que éste es una de las empresas más reconocidas de nuestro país.

El margen de intermediación bancaria es la diferencia de los intereses que paga el banco a los clientes que lo solicitan, y los intereses en donde les cobra a los clientes que realizan un préstamo a dicha entidad. Como conclusión en cuanto al Margen de intermediación, se analizó una impactante diferencia entre el banco Scotiabank y el banco Pichincha.

VI. Referencias

- Agila, Vizueta, & Hablich (2017), Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017. *Revista Científica de la Investigación y el Conocimiento*. 1(5), págs. 989-994. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6732796>
- Angulo (2011). Política fiscal y estrategia como factor de desarrollo de la mediana empresa comercial sinaloense. Un estudio de caso. ISBN-13: 978-84-15547-76-1. Reg. 201266830. Recuperado de <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/ficha.htm>
- ASBANC (2019). Consulta amigable portal web: Tasas de interés bancario en el Perú. Recuperado de: <https://www.asbanc.com.pe>

- Blancas (2016). La cultura financiera y su impacto en la gestión crediticia de la agencia el tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014. Tesis. Universidad Peruana Los Andes, Huancayo. Recuperado de: http://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/UPLA/191/Yuliana_Blancas_Tesis_Titulo_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bravo & Romero (2009), Determinantes del spread bancario del sistema financiero peruano 1995 – 2006. Tesis. Universidad Nacional de Centro del Perú. Huancayo. Recuperado de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/2255/Bravo%20Ricse%20Romero%20S%C3%A1nchez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Delisle (2012). Federal Student Loan Interest Rates: History, Subsidies, and Cost. Issue Brief. *New America Foundation*. Recuperado de: <https://files.eric.ed.gov/fulltext/ED540303.pdf>
- Dieudone (2018), The impact of credit management on the financial performance of microfinance institutions. Thesis. Centria University of Applied Sciences. Recuperado de <https://www.theseus.fi/bitstream/handle/10024/154451/Chick%20Thesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Friedman (2013). Simple Analytics of Monetary Policy: A Post-Crisis Approach. *The Journal of Economic Education*, 44 (4) p311-328 2013. Recuperado de: <https://www.eric.ed.gov/?q=THE+INTEREST+RATES.&id=EJ1024662>
- Hernandez, Fernandez, & Baptista (2010). Tesis de Investigación: Diseños no experimentales. Recuperado de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2012/12/disenos-no-experimentales-segun.html#targetText=Seg%C3%BAn%20Hernandez%20%20fernandez%20y%20Baptista.,variar%20intencionalmente%20las%20variables%20independientes.&targetText=Por%20decirlo%20de%20alguna%20manera,se%20'construye%22%20una%20realidad>.
- Makonye (2017). Pre-service mathematics student teachers' conceptions of nominal and effective interest rates. *Pythagoras - Journal of the Association for Mathematics Education of South Africa*. 38 (1) Pag. 307. Recuperado de: [HYPERLINK "https://files.eric.ed.gov/fulltext/EJ1209211.pdf"](https://files.eric.ed.gov/fulltext/EJ1209211.pdf)
<https://files.eric.ed.gov/fulltext/EJ1209211.pdf>
- Roca (2002). La tasa de interés y sus principales determinantes. Documento de investigación: DI 02-003, Instituto de investigaciones de economía facultad de ciencias económicas Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima. Recuperado de https://economia.unmsm.edu.pe/org/arch_ii/arch_invest/doc_inv_di-02-003.pdf
- Rubio (2016), Análisis del Crédito Bancario para el Sector Microempresarial, Periodo 2007 – 2015. Tesis. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/6905/1/T-UCSG-PRE-ECO-CECO-177.pdf>
- SBS (2019), Consulta amigable portal web: Tasas de interés bancario en el Perú. Recuperado de <http://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPportal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=B>