



Las pymes en Perú



Las pymes en Perú

Serie *Las pymes en América Latina y el Caribe*

© CAF 2023

Desarrollada por la Vicepresidencia del Sector Privado de

CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-.

Jorge Arbache, Vicepresidente

Jairo Tiusabá y Rebeca Vidal, Coordinadores

Camille Endo y Álvaro Zapata, Investigadores

Con el apoyo técnico de Sergio Avilés, Diego Barril, Diana Buitrago,

Guillermo Cabral, Guillermo Díaz, Sergio Guerra y Horacio Valencia.

Gestión Editorial: Dirección de Comunicación Estratégica de CAF

Diseño gráfico: CLEIMAN LLC (<https://cleiman.com>)

Adaptación gráfica: Claudia Parra Gabaldón (<https://cayaparra.com/>)

Fotografías: banco de imágenes CAF

Obra digital sin impresión, disponible en la biblioteca virtual de CAF scioteca.caf.com con acceso abierto bajo la licencia Attribution-NonCommercial-NoDerivatives 4.0 International (CC-BY-NC-ND 4.0)

Las ideas y opiniones expresadas en esta obra son las de los autores y no reflejan necesariamente el punto de vista de CAF ni comprometen a la organización.

Los términos empleados y la presentación de los datos que en ella aparecen no implican toma alguna de posición de parte de CAF en cuanto al estatuto jurídico de los países, territorios, ciudades o regiones ni respecto de sus autoridades, fronteras o límites.

Nota técnica:

Este documento pertenece a la serie *Las pymes en América Latina y el Caribe*, desarrollada por la Vicepresidencia del Sector Privado de CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-. Esta colección busca ofrecer una mirada a la situación del segmento específico de pequeñas y medianas empresas en los países de la región, así como a los programas de apoyo y principales desafíos que enfrentan. Cada país cuenta con parámetros propios para la definición de los segmentos de escala empresarial, por lo que en cada documento podremos encontrar referencias a los siguientes términos, en correspondencia con las definiciones oficiales:

mypes (micro y pequeñas empresas).

mipymes (micro, pequeñas y medianas empresas).

pymes (pequeñas y medianas empresas), que representan el foco principal de análisis.

Contenido



Presentación 4

Resumen ejecutivo 5

Introducción 6

Capítulo 1. Antecedentes 8

1.1. Situación económica de Perú 9

1.2. Tejido empresarial peruano 11

Capítulo 2. Situación de las pymes en Perú 22

2.1. Características de las mipymes formales 24

2.2. Retos y dificultades 26

2.3. Comercio exterior de las mipymes 40

Capítulo 3. Programas de apoyo en Perú enfocados en pymes 43

Conclusiones y recomendaciones 50

Bibliografía 52

Anexos 55



Presentación

Las matrices empresariales de América Latina y el Caribe cuentan con una alta representatividad de empresas pequeñas y medianas (pymes), tal como ocurre también en otras regiones del planeta. No obstante, estas empresas de escala reducida enfrentan una serie de retos para incrementar su productividad y competitividad. De acuerdo con cifras de la Comisión Económica para América Latina (CEPAL), en la región las pymes aportan una tercera parte del empleo, proporción similar a la aportada por sus pares europeas; mientras que solamente alcanzan a representar una quinta parte de la producción, muy por debajo del 50 % con que contribuyen las pymes en Europa. De igual manera, el valor de las exportaciones reportadas por pymes de la región latinoamericana y el caribe resulta relativamente escaso, al rondar 5 % del total de las exportaciones, cifra que en Europa alcanza 40 %.

Por estas razones, CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-, ha identificado a las pymes como segmento estratégico para las acciones de apoyo financiero y no financiero que dirige a sus países miembros. En el marco de la estrategia de la Vicepresidencia del Sector Privado, orientada a impulsar el desarrollo sostenible y la recuperación económica, las pymes juegan un rol fundamental, pues tienen la capacidad de incidir, en primera instancia, en el Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) número 8, referido al trabajo decente y el crecimiento económico, pero tienen además el potencial de ir más allá en sus contribuciones para el logro de todos los ODS, especialmente el 9 (industria, innovación e infraestructura) y el 12 (producción y consumo responsables).

Con el propósito de aportar un mejor entendimiento del segmento pymes, principales retos y las oportunidades de acción para alcanzar su potencial en los países de la región, se pone a disposición la serie ***Las pymes en América Latina y el Caribe***. A través de datos oficiales, y de diferentes instituciones públicas y privadas, se ofrece una caracterización del segmento, además de un recorrido por los principales programas de apoyo, sus resultados y espacios de oportunidad para impulsar el impacto y propiciar el desarrollo productivo y competitivo de las pymes de cada país, aportando así a la mejora de la calidad de vida de América Latina y el Caribe en condiciones de equidad y con enfoque sostenible.



Resumen ejecutivo

La economía peruana ha presentado una evolución favorable en los últimos 20 años. Las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) han sido el motor de la economía peruana. Según las estadísticas más recientes del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), estas empresas componen más de 99 % del tejido empresarial, fenómeno que se ve en casi todos los países de América Latina. Asimismo, el Ministerio de Producción mencionó que las mipymes, en 2020, generaron casi 60 % del empleo del país y aportaron al 31 % del Producto Bruto Interno (PBI).

Lamentablemente, las mipymes se ven afectadas por diferentes factores como bajos niveles de productividad, capital humano poco capacitado, baja capacidad de innovación, limitado acceso a crédito para financiar diferentes operaciones, altos niveles de informalidad, entre otros. En el caso de Perú, la tasa de informalidad es una de las más altas de la región y con los años se ha convertido en un problema estructural, afectando el desarrollo empresarial. Asimismo, las oportunidades de desarrollo para las empresas varían de acuerdo con la ubicación geográfica de la unidad económica; Perú es un país sumamente centralizado, de manera que 45 % del tejido empresarial se ubica en Lima, la capital.

Diferentes instituciones públicas y privadas han desarrollado diversas herramientas y productos para brindar apoyo a las mipymes, bien sea a través de instrumentos financieros o no financieros. El presente documento expone los criterios que permiten la caracterización utilizada en el país para definir dicho segmento empresarial y describe la situación por la que atraviesan las micro, pequeñas y medianas empresas en Perú, recopilando información de diferentes instituciones relevantes para el desarrollo del sector.



Introducción

En la última década, el crecimiento económico peruano se ha ido ralentizando por diferentes aspectos políticos y sociales, lo cual se vio intensificado por la crisis sanitaria producto de la expansión del COVID-19. Esta situación afecta directamente a las diferentes empresas del país debido a que las condiciones del mercado se vuelven menos favorables en términos de inversión, demanda, regulaciones, entre otros.

A lo largo de los años se ha observado que la estructura empresarial peruana está dominada por micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes), las cuales llegan a representar más del 99 % del tejido empresarial. Según el Ministerio de Producción, en 2020, estas empresas aportaron casi al 60 % del empleo del país, pero apenas produjeron 30 % del PBI nacional. Las mipymes, en su mayoría, se caracterizan por mantener una baja productividad debido a los problemas y dificultades a los que se enfrentan en el mercado diariamente. Uno de los principales retos observados es el difícil acceso a financiamiento que requieren para poder aumentar sus operaciones y expandirse, pero lamentablemente acceder a créditos es sumamente difícil y las que logran hacerlo no acceden a tasas de interés adecuadas en relación con su capacidad de pago. Sin embargo, las mipymes no serían más productivas únicamente por acceder a créditos y a tasas más bajas, si bien estos aspectos son necesarios no son la principal causa del bajo nivel de desarrollo empresarial de estas unidades económicas. Las mipymes suelen mantener gestores de bajo nivel educativo, quienes toman decisiones de manera aleatoria o con base en experiencias recientes. Las mipymes se enfrentan a un conjunto de variables que limitan su crecimiento, las cuales son complementarias y deben ser trabajadas de manera conjunta.

Teniendo en cuenta el entorno que caracteriza al segmento mipymes, es indispensable que las políticas públicas se enfoquen en la reducción de barreras de mercado a las que se enfrentan las empresas. Las entidades públicas y ciertas entidades privadas tienen la capacidad de brindar el apoyo requerido a estas unidades económicas y estas organizaciones pueden trabajar conjuntamente para reforzar los objetivos del segmento en cuestión. En caso de que las mipymes puedan aumentar su rendimiento y convertirse en empresas más productivas, estas aportarían con mayor generación de empleos, en su mayoría formales y su participación en el PBI sería más alta.



El presente documento busca describir la situación de las mipymes en Perú. En el primer capítulo se analiza la situación económica de Perú, considerando la importancia del ecosistema empresarial para el continuo crecimiento de las mipymes. Asimismo, se presenta la clasificación de las empresas de acuerdo con diferentes variables y cómo se encuentra el tejido empresarial del país. En el segundo capítulo se examina la situación de las mipymes y se toman en consideración datos de años previos para ver la evolución que han tenido en el tiempo. En esta sección se detallan los diferentes retos que presentan estas empresas como la informalidad, el capital humano poco desarrollado, la baja productividad, la falta de acceso a crédito, entre otras. En el tercer capítulo se mencionan los diferentes programas de entidades públicas y privadas enfocadas en el desarrollo y crecimiento de las mipymes peruanas. Finalmente, se brindan conclusiones y recomendaciones con base en la información presentada previamente.¹



1. Se clasifican en mype: micro y pequeña empresa, pyme: pequeña y medianas empresa, mi: micro, pequeña y mediana empresa.



Capítulo 1. Antecedentes

La economía peruana ha presentado diversos cambios en los últimos años producto de acontecimientos inesperados ocurridos, así como eventos políticos que afectaron la estabilidad del país. En este capítulo se explica la situación económica del país para comprender el escenario al que se enfrentan las mipymes en los últimos años. También, se presenta una caracterización del tejido empresarial y sus diferencias.



1.1. Situación económica de Perú

Entre 2015 y 2018, Perú tuvo un crecimiento promedio anual de 3.5 %; sin embargo, era un crecimiento menor al visto años previos producto de la continua desaceleración que se presenciaba en el país. El Ministerio de Producción (2019) resaltó la caída de la inversión privada, la disminución de los ingresos fiscales y una desaceleración del consumo privado y público, en el periodo mencionado previamente. En 2019, la situación no mejoró, sólo se alcanzó un crecimiento de 2.2 % explicado principalmente por los sectores de electricidad y agua, agricultura y comercio.

En 2020, la expansión del COVID-19 alrededor del mundo implicó la paralización total de las actividades económicas, lo que afectó en mayor medida a países en vías de desarrollo. Perú fue uno de los países más perjudicados por la pandemia en términos económicos y sociales, generando la recesión más importante en el país con una caída del PBI en 11 %, respecto al 2019. Se vio una profundización de problemas estructurales como informalidad, corrupción, desigualdad de ingresos, baja calidad educativa, entre otros. En términos empresariales, las unidades económicas enfrentaron muchísimas dificultades para mantener a flote sus operaciones, situación mucho más crítica en el caso de las mipymes debido a que muchas no contaban con las herramientas financieras y no financieras necesarias para subsistir una crisis tan inesperada.



Debido a la pandemia, los países presentaron una elevada incertidumbre en diversos aspectos. Por ejemplo, las expectativas de crecimiento se modificaron constantemente producto de eventos inesperados relacionados a nuevos brotes del virus. Según el BBVA (2021), tras el análisis del cuarto trimestre, se estimó que Perú cerraría el año 2021 con un crecimiento de 12.2 % y se esperó que el PBI alcanzara un crecimiento de 2.3 % para el 2022, principalmente por la inestabilidad política del país. En 2021, Perú creció 13.5 % lo que representó uno de los mayores avances entre los países de la región, de acuerdo con la CEPAL. Asimismo, la Comisión estimó que, en 2022, Perú crecería a una tasa de 2.1 %, 0.2 puntos porcentuales (p.p.) menos que la estimación del BBVA Research.

Por otro lado, según BBVA Research, el alto crecimiento observado, en 2021, respondió principalmente a 3 elementos: primero, se hace referencia a un efecto rebote significativo debido a la reactivación de las actividades económicas alrededor del mundo; segundo, se considera que la economía peruana ha reaccionado de manera positiva a las medidas preventivas en cuanto a la expansión del COVID-19; tercero, si bien la tasa de crecimiento del PBI alcanzó 12 %, en los últimos meses de 2021, se observó una desaceleración generada por la situación política que se vivía en el país, lo que generó un aumento en la desconfianza en los inversionistas. Sin embargo, es importante considerar la apertura económica mediante el levantamiento de restricciones, fortalecido por el avance de la vacunación a escala nacional, elemento esencial para generar confianza en el entorno y permitir que las personas retomaran ciertas actividades que generaran dinamismo en la economía. Asimismo, en 2020, se desarrolló una base estadística baja comparada a otros años, debido a los eventos inesperados que se estaban viviendo y a la poca disponibilidad de datos. Al no contar con una base sólida de información, la comparación de datos puede generar sobre o subestimaciones muy significativas.

En 2021, Perú creció 13.5 % lo que representó uno de los mayores avances entre los países de la región, de acuerdo con la CEPAL



Además, las presiones inflacionarias y la depreciación de la moneda son de suma preocupación para la economía. El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) indicó que las expectativas inflacionarias para 2022 se elevarían sobre 3.5 %, valor mayor al del límite superior del rango meta de inflación.² Asimismo, desde comienzos de 2021 el tipo de cambio tendió al alza, lo cual tuvo un efecto perjudicial en la capacidad adquisitiva de las familias peruanas. Perú se caracteriza por ser un país importador de insumos, es por eso que mientras el dólar tienda al alza los productos importados se volverán más caros, afectando cada vez más a los consumidores. Según expectativas del BBVA Research (2021), el tipo de cambio mantendría su tendencia al alza vinculado principalmente por la incertidumbre política, elemento que ya ha sido mencionado previamente.

En diciembre de 2021, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) indicó que Perú era una de las economías más sólidas entre los países emergentes. Según Bloomberg, el país posee uno de los ratios más bajos de deuda pública y externa, lo cual es favorable en el corto y mediano plazo para prevenir una fuga de capitales. Además, el BCRP indicó que, al cierre de 2021, las reservas internacionales netas (RIN) equivalían a 35 % del PBI, lo cual brinda un respaldo al Banco Central para actuar en caso choques externos que perjudiquen la estabilidad económica y financiera del país.



1.2. Tejido empresarial peruano

El tejido empresarial peruano se conforma por micro, pequeñas, medianas y grandes empresas. Para identificar a qué clasificación pertenece una unidad económica, el Estado peruano estableció una clasificación empresarial que considera el nivel de ventas anuales, medido en la unidad impositiva tributaria (UIT) que varía anualmente de acuerdo con las decisiones del Estado. Con base en esos parámetros, las diferentes entidades categorizan a las empresas del país y generan los apoyos necesarios.

². El rango meta de la inflación del BCRP es entre 1-3 % anual.



Tabla 1: Clasificación empresarial, según tamaño de empresa (Valores en USD)

Empresa	Nivel de ventas anual (USD)
	Hasta USD 172 500
	Entre USD 172 501 y USD 1 955 000
	Entre USD 1 955 001 y USD 3 680 000
	Más de USD 3 680 001

Fuente: Ley N°30056.
Nota: Las cifras se presentan en dólares estadounidenses (USD), con un tipo de cambio fijo de S/.4.00, para comparación con pares.

En Perú, el Instituto de Estadística e Informática (INEI) y el Ministerio de Producción (PRODUCE) son las principales entidades que reportan información sobre la composición empresarial del país. Mientras que el INEI considera en la estimación a las empresas informales para brindar una perspectiva completa sobre el tejido empresarial, PRODUCE se concentra únicamente en las empresas formales brindando información más detallada acerca del sector económico y régimen tributario al que pertenecen.³ Por ello, se presenta de manera complementaria la información de ambas instituciones para tener un panorama completo sobre la composición empresarial del país.

1.2.1. Caracterización del tejido empresarial

En 2019 se publicó el último informe detallado sobre la composición empresarial de Perú, haciendo referencia a la estructura empresarial del año 2018. Entre 2014 y 2018, el stock empresarial había crecido a una tasa de 6.2 %, de manera que, en 2018, Perú contaba con 2 393 033 unidades económicas, tanto formales como informales. El 94.9 % de las empresas eran microempresas, 4.2 % pequeñas y 0.6 % grandes y medianas. Asimismo, las empresas públicas también fueron consideradas y estas representaron únicamente el 0.3 % restante.

³. En algunos casos, PRODUCE recurre a cifras de empresas informales para brindar datos comparativos e identificar la evolución de la formalidad en el país.



Tabla 2: Empresas, según segmento empresarial 2018

Segmento	Absoluto	Porcentaje
Microempresa	2 270 423	94.9 %
Pequeña empresa	100 443	4.2 %
Mediana y gran empresa	14 281	0.6 %
Empresa pública	7886	0.3 %
Total	2 393 033	100 %

Fuente: INEI (2019)

El INEI resaltó que 45.6 % de las empresas se concentran en Lima, capital de Perú, siendo esto una consecuencia más del fenómeno de centralización que vive el país hace varias décadas. Otros departamentos que mantienen una representación importante son Arequipa con 5.6 %, La Libertad con 5.3 % y Piura con 4.3 %. Los otros 20 departamentos mantienen una participación menor en cuanto a la participación del tejido empresarial.

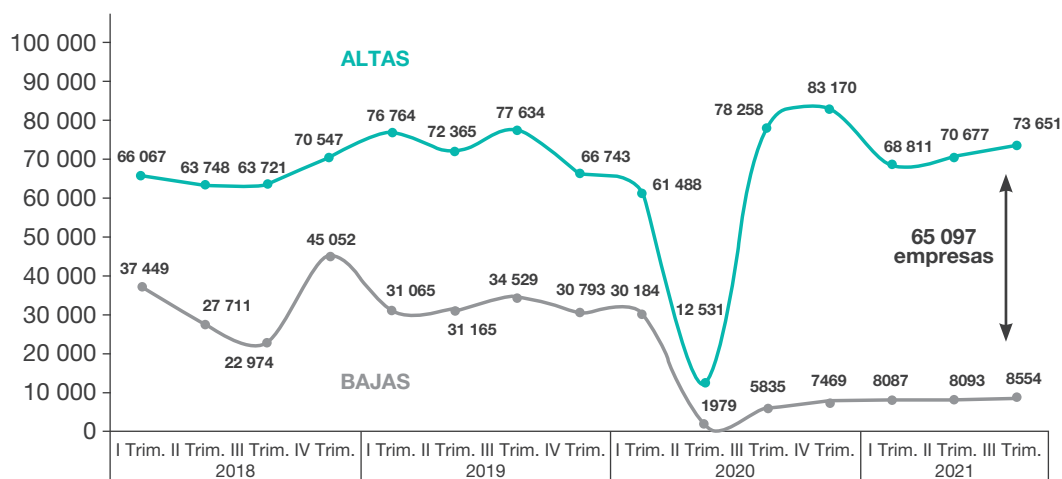
Respecto a las actividades económicas se observó que 45.1 % de las empresas se desenvuelven en comercio y reparación de vehículos. Otras actividades importantes en cuanto al nivel de participación en el tejido empresarial son servicios profesionales, técnicos y de apoyo empresarial (10.1 %), actividades de servicios de comidas y bebidas (8 %) e industrias manufactureras (7.9 %). Asimismo, 10.1 % de empresas se distribuyen en diferentes servicios en temas de finanzas, seguros, administración, entre otros. El 18.8 % de empresas restantes mantienen actividades económicas como agricultura, construcción, transporte y almacenamiento, y demás (INEI, 2019).

Como se mencionó previamente, el último informe detallado de la estructura empresarial del INEI corresponde al año 2018. Sin embargo, trimestralmente se publica el balance empresarial que explica la situación empresarial más reciente del país. Al tercer trimestre de 2021, Perú contaba con 2 936 294



empresas con una variación de 8.7 % respecto al mismo periodo en 2020. En el trimestre en análisis se observó una tasa de variación de empresas de 2.2 % producto de la diferencia de la tasa de natalidad de 2.5 % y la tasa de mortalidad de 0.3 %. Las empresas creadas fueron 73 651 y las empresas dadas de baja representaron 8554 dando un balance de 65 097 empresas activas en el país, correspondientes al tercer trimestre de 2021. Según el informe de septiembre de 2022, las empresas creadas fueron 63 657 en el segundo trimestre (INEI, 2022). La desaparición de empresas alcanzó los 27 720 registros, lo cual es un aumento considerable que se aproxima a niveles prepandemia. La creación neta alcanza un valor de 35 937.

Gráfico 1: Variación de altas y bajas (2018-2021)



Fuente: INEI (2021)

En cuanto a las actividades económicas se observó que agricultura, ganadería, silvicultura y pesca era el conjunto de actividades con una mayor variación empresarial con 3.7 %. El comercio al por mayor tuvo una variación de 2.9 %, construcción de 2.7 % y venta y reparación de vehículos de 2.6 %. El resto de actividades, si bien presentaron variaciones en el tejido empresarial, fueron menos significativas en términos porcentuales.



“”

En 2020, con la llegada de la pandemia de COVID-19, la cantidad de empresas formales en el país se vio reducida en 25 % con respecto al 2019.



Tabla 3: Stock altas y bajas de las empresas, según actividad económica (3er trimestre, 2021)

Actividad económica	Stock	Altas	Bajas	Tasa de alta	Tasa de baja	Var %
Agricultura, ganadería, sicultura, pesca	46 986	1868	142	4.0 %	0.3 %	3.7 %
Explotación de minas y canteras	29 898	636	70	2.1 %	0.2 %	1.9 %
Industrias manufactureras	222 270	5451	515	2.5 %	0.2 %	2.3 %
Construcción	93 507	2661	90	2.8 %	0.1 %	2.7 %
Ventas y reparación de vehículos	84 523	2452	240	2.9 %	0.3 %	2.6 %
Comercio al por mayor	304 289	10 345	1545	3.4 %	0.5 %	2.9 %
Comercio al por menor	911 663	22 560	3025	2.5 %	0.3 %	2.2 %
Transporte y almacenamiento	179 673	4874	761	2.7 %	0.4 %	2.3 %
Actividades de alojamiento	28 011	543	80	1.9 %	0.3 %	1.6 %
Actividades de servicio de comidas y bebidas	226 448	6583	578	2.9 %	0.3 %	2.6 %
Información y Comunicaciones	57 374	902	70	1.6 %	0.1 %	1.5 %
Servicios prestados a empresas	275 759	5867	399	2.1 %	0.1 %	2.0 %
Salones de belleza	41 436	1000	92	2.4 %	0.2 %	2.2 %
Otros servicios	434 457	7909	947	1.8 %	0.2 %	1.6 %
Total	2 936 294	73 651	8554	2.5 %	0.3 %	2.2%

Fuente: INEI (2021)

En 2020, con la llegada de la pandemia de COVID-19, la cantidad de empresas formales en el país se vio reducida en 25 % con respecto al 2019, alcanzando un total de 1 788 900 unidades económicas formales. La distribución se vio alterada ligeramente, 95.2 % de unidades empresariales correspondieron a microempresas, 4.1 % a pequeñas empresas y 0.2 % a medianas empresas. De esa manera, 99.5 % de empresas formales del Perú eran de tipo mipymes y solo el 0.5 % eran grandes empresas.



Tabla 4: Empresas formales, según tamaño empresarial en el 2020

Tamaño empresarial	Número de empresas	%
Microempresa	1 703 745	95.2
Pequeña empresa	73 623	4.1
Mediana empresa	2749	0.2
Total de Mipyme	1 780 117	99.5
Gran empresa	8783	0.5
Total de empresas	1 788 900	100.0

Fuente: Ministerio de Producción (2020)

Paralelamente, en 2021, el Ministerio de Producción PRODUCE informó que el total de empresas peruanas formales fue de 2 129 192. El 96 % de las empresas eran microempresas, 3.8 % pequeñas y 0.1 % medianas empresas. En Perú, solo 0.5 % de las empresas formales fueron clasificadas como grandes.

Tabla 5: Empresas formales, según tamaño empresarial en 2021

Tamaño empresarial	Número de empresas	%
Microempresa	2 035 014	95.6
Pequeña empresa	80 435	3.8
Mediana empresa	2844	0.1
Total de Mipyme	2 118 293	99.5
Gran empresa	10 899	0.5
Total de empresas	2 129 192	100.0

Fuente: Ministerio de Producción (2022)



a. Sector económico

Para disminuir las complicaciones en la clasificación sectorial, PRODUCE redujo la lista a 7 sectores claves: comercio, servicio, manufactura, construcción, agropecuario, minería, pesca. Entre 2015 y 2020 hubo un crecimiento de las mipymes en la mayoría de los sectores, con excepción del agropecuario y pesca. En 2015, existían 1 682 681 mipymes, cifra que aumentó a 1 780 117 para el año 2020, presentando una variación anual promedio (VAP) de 1.1 %.

El sector comercial es el sector que mantiene la mayor presencia de mipymes. En 2015, contaba con 745 295 (44.3 %) empresas, cifra que para 2020 aumentó en promedio anual 1.4 % de manera que se contaba con 798 450 (44.9 %) empresas. El sector servicio presentó una variación promedio anual de 0.7 % para el periodo en análisis, pasando de 692 221 a 718 269 mipymes. Asimismo, el sector manufacturero siguió esta tendencia de crecimiento promedio anual con una variación de 0.6 %, alcanzando un total de 153 048 unidades en 2019. El sector construcción también mostró una variación positiva promedio anual de 3.3 %, en 2015 hubo 55 083 mipymes en dicho sector, cifra que aumentó a 64 940 en 2019. De igual forma, la minería mostró una variación promedio anual de 6.1 % en 2019, respecto al 2018, por lo tanto, se contaba con 18 387 empresas en dicho sector.

Por otro lado, el sector agropecuario mostró una variación negativa promedio anual de 0.3 %. El número de mipymes de este sector se redujo de 24 184 en 2015 a 23 778 unidades en 2020. Además, el sector pesquero tuvo una caída en el número de empresas al mostrar una variación negativa promedio anual de 1.5 %. Se pasó de 3497 empresas en 2015, a 3245 en 2019 (PRODUCE, 2021). En el año 2021 las proporciones por sector fueron invariables con respecto al 2020 a pesar de la recuperación del número de mipymes a un total de 2 118 293 (PRODUCE 2022).

Entre 2015 y 2020
hubo un crecimiento
de las mipymes en la
mayoría de los sectores,
con excepción del
agropecuario y pesca.



Tabla 6: Mipymes 2015-2020, según sector económico

Sector económico	Mipyme 2015		Mipyme 2020		VAP 2015-2020
	Nº	%	Nº	%	
Comercio	745 295	44.3	798 450	44.9	1.4
Servicios	692 221	41.1	718 269	40.3	0.7
Manufactura	148 732	8.8	153 048	8.6	0.6
Construcción	55 083	3.3	64 940	3.6	3.3
Agropecuario	24 184	1.4	23 778	1.3	-0.3
Minería	13 669	0.8	18 387	1.0	6.1
Pesca	3497	0.2	3245	0.2	-1.5
Total	1 682 681	100	1 780 117	100	1.1

Fuente: Ministerio de producción (2020)
 Nota: VAP hace referencia a la variación anual promedio.

b. Según régimen tributario

Los principales regímenes tributarios para mipymes fueron establecidos por la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria (SUNAT), estos son el Nuevo RUS, RMT, régimen especial y régimen general, los cuales se explican a continuación:

- **El Nuevo RUS (NRUS)** es un régimen tributario creado para los pequeños comerciantes y productores. Este régimen les permite el pago de una cuota mensual fijada en función de sus compras y/o ingresos. Está dirigido a personas naturales que realizan ventas de mercaderías o servicios a consumidores finales. El NRUS no permite la emisión de facturas y otros comprobantes que dan derecho a un crédito tributario (SUNAT, 2021).
- **El Régimen Mype Tributario (RMT)** fue creado especialmente para las micro y pequeñas empresas. Con este régimen, las mype pagan de acuerdo con la ganancia obtenida, tienen tasas reducidas, pueden realizar



todo tipo de actividad económica, emitir comprobantes de pago y llevar libros contables en función de los ingresos. Este régimen excluye a empresas que facturen una cantidad mayor a 1700 UIT o USD 1 894 000 aproximadamente (MINCETUR, 2021).

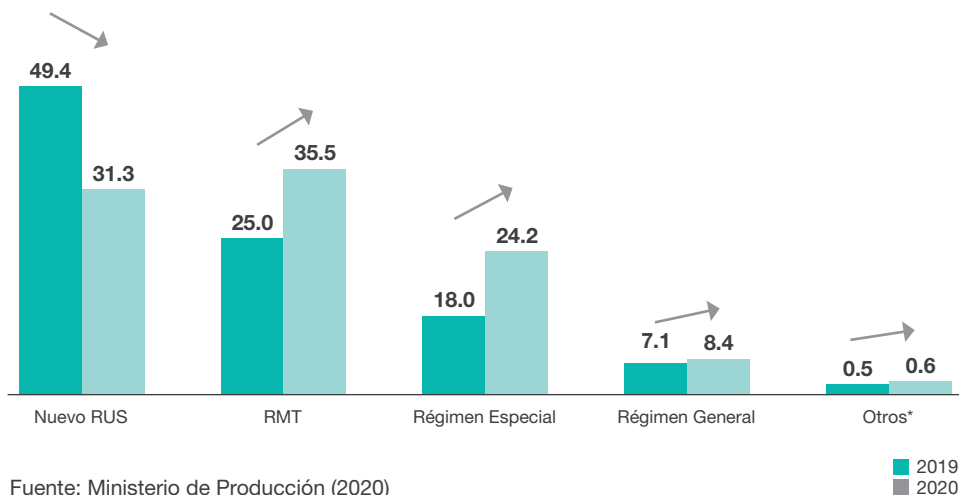
- El **Régimen Especial de Renta (RER)** está enfocado en personas con negocio y personas jurídicas que se dediquen a negocios de comercio, industria y actividades de servicios. En este régimen, solo se toma en cuenta compras y ventas de la empresa. Los agentes, que cuenten con ingresos o compras anuales mayores a S/. 525 000 o USD 133 000, serán excluidos de este régimen (SUNAT, 2021).
- El **Régimen General** está dirigido a medianas y grandes empresas que generan rentas de tercera categoría. Para este tipo de régimen es necesario que las empresas elaboren libros contables, estado de situación financiera y estado de resultados. Asimismo, está enfocado en cualquier tipo de negocio y no presenta límites de ingresos (MINCETUR, 2021).

En 2019, 49.4 % de las mipymes pertenecían al NRUS, 35.5 % al RMT, 18 % al RER, 7.1 % al régimen general y 0.5 % pertenecía a diferentes regímenes tributarios menos comunes. El siguiente año, la distribución por régimen tributario varió. El 31.3 % de las mipymes pertenecían al NRUS, 35.5 % al RMT, 24.2 % al RER, 8.4 % al régimen general y sólo 0.6 % de las empresas se distribuyen en otras categorías.

En 2020, el 13.8 % de las mipymes que se encontraban en el régimen general migraron al RMT y 5.5 % al régimen especial. PRODUCE explicó que esto se debió principalmente a que RMT acoge todas las actividades económicas y permite deducir costos y gastos, así como acceder al crédito tributario. En cuanto al régimen especial, este suele ser atractivo debido a las diferentes facilidades que ofrece como el requerimiento solo de 2 registros contables y la declaración de tributos se puede realizar de manera mensual.



Gráfico 2: Distribución de las mipymes formales, según régimen tributario (2019-2020)



Luego de haber conocido la situación de la economía peruana, junto a sus expectativas y el tejido empresarial, se puede entender la importancia que mantienen las mipymes en el desarrollo y crecimiento del país. Por ello, en el siguiente capítulo se explican las características principales de las mipymes y los diferentes retos a los que se enfrentan continuamente.





Capítulo 2.

Situación de las pymes en Perú

- 2.1. Características de las mipymes formales
- 2.2. Retos y dificultades
- 2.3. Comercio exterior de las mipymes

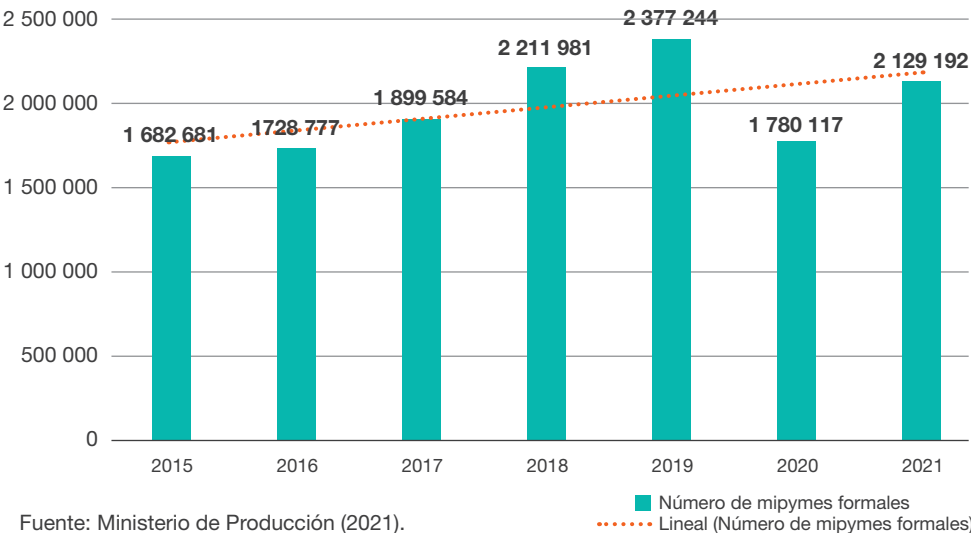


Capítulo 2. Situación de las pymes en Perú

Las mipymes juegan un rol de suma importancia en la economía peruana, son clave por su capacidad de generación de empleo y riqueza. Contribuyen a la disminución de la pobreza y la prosperidad económica en los hogares. Además, como resalta el INEI y PRODUCE, las mipymes representaron el 99 % de las empresas del país, en 2020.

En 2019, las mipymes aportaron el 31 % del PBI, representaron la generación de empleo para el 59 % de la población económicamente activa ocupada (PEAO) y generaron el 23.6 % de las ventas totales empresariales (PRODUCE, 2020).

Gráfico 3: Número de mipymes formales en Perú (2015-2021)



Las mipymes juegan un rol de suma importancia en la economía peruana, son clave por su capacidad de generación de empleo y riqueza. Contribuyen a la disminución de la pobreza y la prosperidad económica en los hogares.

Esta sección del reporte busca explicar las diferentes características de las mipymes formales como la edad de las empresas, la constitución, la permanencia en el mercado, entre otros aspectos. También, se habla sobre los retos como los problemas de acceso al crédito, los bajos niveles de productividad que limitan su crecimiento a largo plazo y, en el caso de algunas empresas, la informalidad a la que se enfrentan tanto en su composición como en la contratación laboral. Si bien el Ministerio de Producción incentiva a las mipymes a formalizarse, muchas de ellas no realizan el proceso debido porque es tedioso y costoso, por lo que resulta esencial hablar del tema de la



informalidad. Muchas de las mipymes se crean por subsistencia y los empresarios no cuentan con una base académica que les permita enfrentar ciertos aspectos que afectan su productividad. Sin embargo, algunas mipymes presentan altos niveles de productividad con lo que es posible establecerse en el mercado nacional de manera exitosa e involucrarse en el comercio exterior. Por ello, al final del segundo capítulo se explica brevemente la situación de las mipymes exportadoras.



2.1. Características de las mipymes formales

En 2020, hubo una disminución de mipymes en 20.5 %, respecto a 2019. Las mipymes emplearon 62.6 % del total de la PEAO a escala nacional y 15.7 % de los empleos generados fueron formales. A pesar de representar más del 99 % del tejido empresarial, las mipymes apenas producen 31 % del valor agregado nacional.

Las microempresas en promedio mantienen 7.4 años de vida activa, las pequeñas 8.7 y las medianas empresas 11.5 años. Se pudo contabilizar el total de empresas formales y se encontró que existen 1 703 745 microempresas, 73 623 pequeñas empresas y 2 749 medianas empresas.

Algunas mipymes presentan altos niveles de productividad con lo que es posible establecerse en el mercado nacional de manera exitosa e involucrarse en el comercio exterior.

En cuanto a la constitución jurídica empresarial se puede dividir a las empresas en persona natural y jurídica. Respecto a la primera, 69.5 % de microempresas están constituidas bajo esa clasificación, al igual que 12.7 % de pequeñas empresas y 5.6 % de medianas empresas. Teniendo en cuenta la constitución jurídica, 30.5 % de microempresas que pertenecen a esta clasificación junto al 87.3 % de las pequeñas empresas y 94.4 % de las medianas empresas. Se puede observar una tendencia entre el tamaño de empresa y la manera en que está constituida.

Uno de los retos que se explica posteriormente es la baja productividad, muchas mipymes no logran evolucionar debido a eso. Las más productivas pueden operar en mercados internacionales e involucrar procesos exportadores entre sus actividades. En 2020, existían 5089 mipymes exportadoras, de las cuales 48 % eran microempresas, 45 % pequeñas y 7 % medianas empresas.



Principales características de las mipymes formales en 2020

Estrato empresarial (edad promedio en años)		Nº de empresas	Distribución (%del total de empresas formales)	Persona natural Persona jurídica	Número de empresas exportadoras
 Microempresa (7,4)		1703 745	95,2	69,5 30,5	2 461
 Pequeña empresa (8,7)		73 623	4,1	12,7 87,3	2 320
 Mediana empresa (11,5)		2749	0,2	5,6 94,4	308

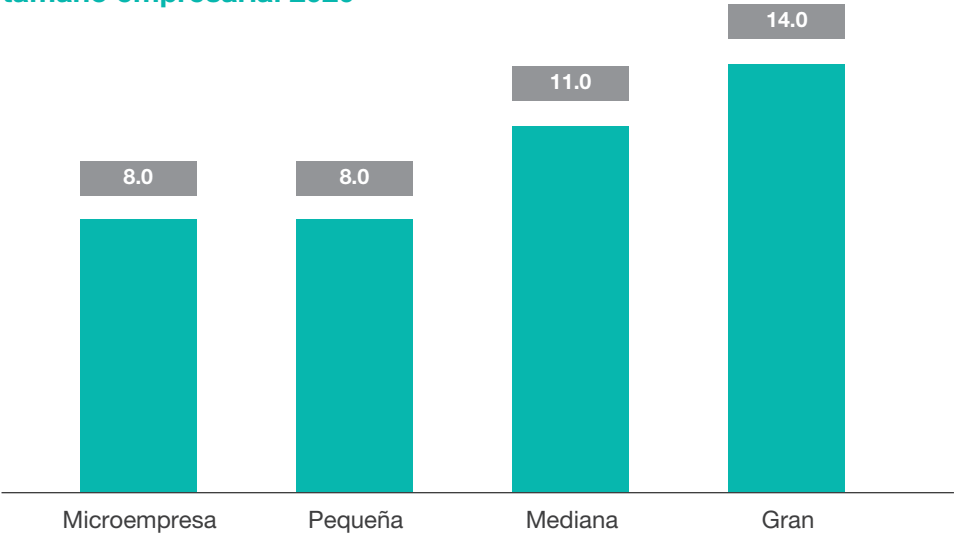
Fuente: Ministerio de Producción (2020).

Por otro lado, la permanencia de las empresas resulta importante ya que se relaciona al nacimiento o existencia de estas. Con los años de permanencia se puede entender el tiempo de sobrevivencia y reconocer en qué momento suelen convertirse en empresas permanentes o más estables en el tejido empresarial. Según Steinberg (2004), la permanencia en el tiempo se puede asociar al desempeño de capacitaciones y adquisiciones de habilidades empresariales, los cuales son elementos intangibles en el capital humano. En América Latina es común tener tasas elevadas de creación empresarial debido a que muchas nacen como alternativa al desempleo; sin embargo, en el mediano y largo plazo presentan dificultades para mantenerse en el mercado.

Según PRODUCE, en Perú, existe una relación directa entre el tamaño y el tiempo de permanencia de la empresa en el mercado, la cual se observa en todos los sectores económicos. A mayor tamaño empresarial se esperaría que se mantenga en el mercado por un tiempo promedio mayor de años. Sin embargo, los años promedio de permanencia de la empresa a nivel de sectores económicos presenta mucha heterogeneidad. Según cifras de 2020, las empresas grandes se mantienen en el mercado un promedio de 14 años y las medianas un promedio de 10 años. En el caso de las pequeñas y microempresas se mantienen en promedio 8 años en el mercado.



Gráfico 4: Permanencia en el mercado peruano formal, según tamaño empresarial 2020



Fuente: Ministerio de Producción (2020)



2.2. Retos y dificultades

Como se mencionó previamente, si bien las mipymes representan más del 99 % del tejido empresarial del país, estas apenas aportan el 31 % del valor agregado nacional (INEI, 2019). Según la CEPAL, esto suele suceder por la baja productividad generada por diferentes elementos. Las mipymes no tienen la capacidad de aprovechar economías a escala, sus trabajadores suelen ser poco capacitados (capital humano bajo) y mantienen contratos informales, no pueden acceder a crédito o inversiones, entre otros elementos.

A continuación, se explicarán 3 retos y dificultades que tienen las mipymes, fenómeno que se observa en casi todos los países latinoamericanos.



2.2.1. Informalidad y empleo

Previo a la pandemia, la región de América Latina y el Caribe presentaba un escenario macroeconómico poco favorable, acompañado de informalidad y altos niveles de inequidad. La informalidad se entiende como aquellas actividades económicas que no recaen en el ámbito de mecanismos formales y, por lo tanto, no pueden ser reguladas por el Estado (OIT, 2003).

En 2019, la región mantuvo una tasa promedio de informalidad de 56.4 %. Asimismo, la tasa de informalidad en mujeres (56.7 %) era ligeramente superior a la de hombres (56.2 %), debido a las brechas de género presentes en la región. Los altos niveles de informalidad van acompañados de la baja productividad, especialmente de los sectores de servicios como hoteles, restaurantes, personal de servicio (OIT, 2021). Sin embargo, la informalidad por sectores también varía de acuerdo con el país en análisis.

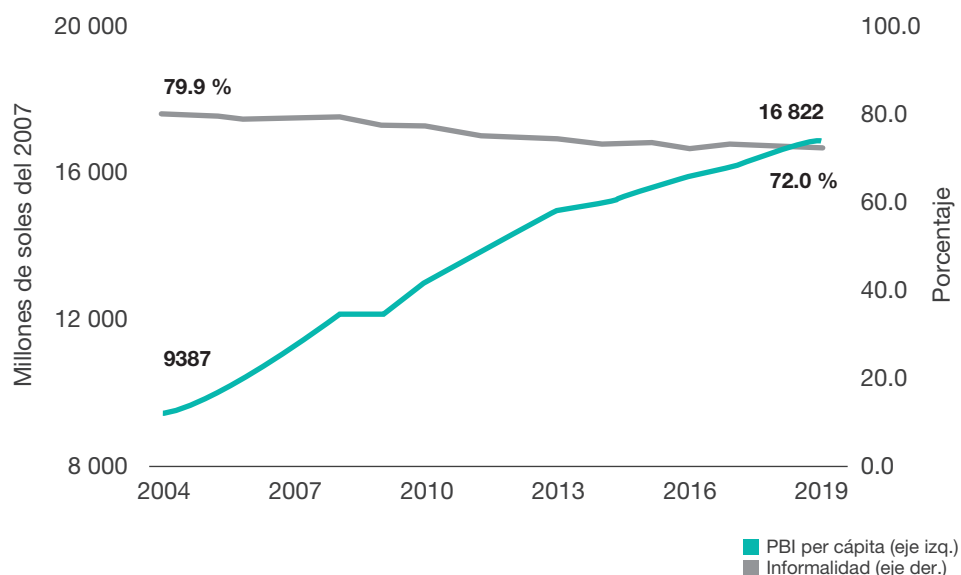
La informalidad tiene muchos efectos en el desarrollo de los países. Esta brinda perspectivas erradas del mercado laboral, genera limitaciones de acceso al financiamiento formal y a la participación de las empresas en el contexto internacional (Lavado & Yamada, 2021). En el caso de Perú, la informalidad es un problema estructural que se ha mantenido a lo largo del tiempo; entre 2004 y 2019 se vio una reducción de 79.9 % a 72 %, un cambio insignificante considerando el tiempo transcurrido. Lavado & Yamada (2021) encontraron que, con el nivel del PBI per cápita del país en el 2018, la tasa de informalidad debería encontrarse en 20 p.p. por debajo del nivel en dicho año.

Previo a la pandemia, la región de América Latina y el Caribe presentaba un escenario macroeconómico poco favorable, acompañado de informalidad y altos niveles de inequidad.





Gráfico 5: Evolución de la informalidad laboral y el PBI per cápita en Perú (2004-2019)



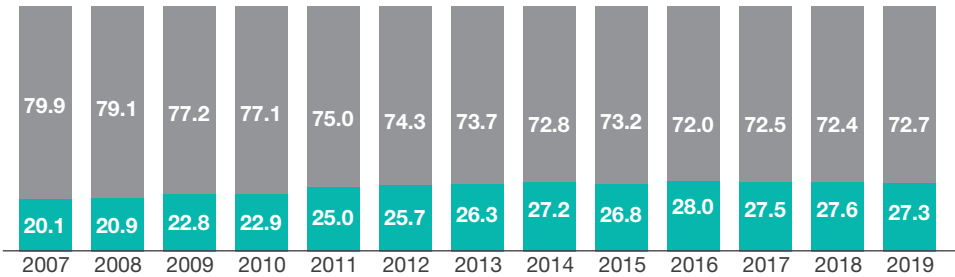
Fuente: Elaborado por Lavado & Yamada (2021) con información del Banco Mundial y la ENAHO.

Por otro lado, en 2017, aproximadamente el 70 % de empresas adscritas a un régimen tributario contaban con ingresos menores a 15 UIT (USD 16 800 aproximadamente). Eso explicaría la atomización hacia los regímenes del RER y Nuevo RUS. Esto permite analizar si el marco regulatorio incentiva a las empresas hacia la formalización. Con ello, Lavado & Yamada (2021) concluyeron que mientras más estrictos son los marcos regulatorios, las empresas informales prefieren mantenerse en ese estado. Muchas de las mipymes deciden no formalizarse debido a los altos costos que esto implica, en cuanto a procesos y acciones posteriores que tendrían que tomar.

En cuanto al empleo, PRODUCE (2021) indica que 9 de cada 10 trabajadores informales se encuentran trabajando en micro y pequeñas empresas, el ministerio no presenta información sobre las medianas empresas en este rubro. Entre 2007 y 2019, la PEAO formal ha ido en aumento, pero las variaciones han sido poco significantes. A lo largo del periodo de análisis, la tasa de informalidad siempre estuvo por encima del 70 %.



Gráfico 6: Tasa de empleo formal e informal en Perú (2007-2019)



Fuente: Elaborado por el Ministerio de Producción (2020) con información de la Encuesta Nacional de Hogares.

■ PEAO Formal
■ PEAO informal

Es importante mencionar que no todos los sectores son homogéneos respecto a la distribución del empleo formal e informal. En 2019, el sector minero fue el que mayor tasa de formalidad presentó, el 53 % del empleo de dicho sector estaba dentro del marco regulatorio. Asimismo, el sector servicio mostró una tasa de formalidad de 39.5 %, cuando se esperaría que este sector tuviera una de las tasas más altas de informalidad. El sector que se ve más afectado por este fenómeno es el agropecuario, manteniendo una tasa de informalidad de 96 %, lo que tiene graves consecuencias para los trabajadores de dicho sector.





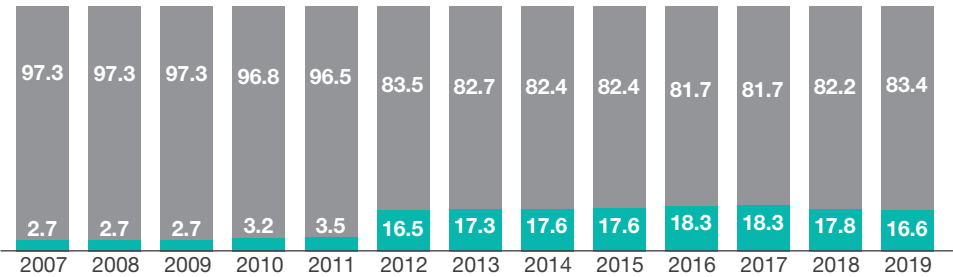
Gráfico 7: Empleo formal e informal por sectores económicos 2019



PRODUCE (2021) estimó que, en 2019, el 83.4 % de mypes se encontraban en estado de informalidad, de manera que solo 16.6 % operaban de manera formal. Esta tendencia se mantuvo desde 2012, previo a ese año, las mypes formales no alcanzaban 4 % de formalidad. Sin embargo, ha habido un gran progreso ya que entre 2007 y 2019, las mypes informales se redujeron de 97.3 % a 83.4 %. Según el ministerio, esta reducción se debe principalmente a la disminución de costos administrativos y burocráticos para el proceso de formalización.



Gráfico 8: Estimación del número de mypes informales (2007-2019)



Fuente: PRODUCE (2021)

Nota: Valores presentados en porcentaje.

■ Mype Formal
■ Mype Informal

Con base en lo comentado previamente, el Ministerio de Producción presentó 4 determinantes para que las empresas comiencen un proceso de formalización, esto generaría un mayor crecimiento económico para todo el país y brindaría un entorno más estable para todos los empresarios. Los determinantes se explican a continuación:

- Altos costos del mercado laboral: los beneficios de ser formal no deben ser mayores a los costos de mantenerse en la informalidad.
- Segmentación en el mercado laboral: se debe eliminar la brecha de salarios para empleados que mantienen el mismo nivel de preparación. También, se tienen que crear varios puestos de trabajos atractivos, cuando la oferta de esos puestos es limitada las personas no tienden a competir por conseguirlo, porque es más fácil trabajar en el sector informal que realizar el proceso.
- Dificultad en el acceso al mercado laboral: el mercado formal laboral presenta un alto nivel de dificultad de acceso y pocos beneficios. Los trabajos informales son más fáciles de conseguir, los empleados mantienen una percepción de recibir mayores ingresos y “mejores” condiciones laborales.
- Bajos beneficios laborales: los salarios de los independientes muchas veces pueden ser mayores a los salarios de los dependientes. Asimismo, las personas valoran más tener control sobre las decisiones a tomar y, por ende, existe una preferencia por la actividad independiente.



2.2.2. Acceso a crédito

En la década de los 90 se llevó a cabo la reforma del sistema financiero peruano. Los principales elementos presentados respecto a la legislación bancaria son la protección al ahorro, la desregulación del sistema financiero, la prevención de las crisis financieras y el elemento más importante fue la promoción de la competencia. Respecto al último punto, la banca estatal mantenía una alta participación en el sistema financiero. Además, la inversión extranjera estaba restringida y, por ello, se tenía una alta concentración del sistema financiero, el cual era ineficiente y mantenía tasas elevadas (Morris, 1999).

Afortunadamente, Perú ha mostrado un avance en ciertos indicadores financieros, en los últimos años. En 2005 la ratio crédito/PBI era de 17.64 %, mientras que, en 2019, esta ratio alcanzó un valor de 42.09 %. También, la ratio depósitos/PBI pasó de 22.55 % a 40.61 % para los mismos años.

Según el Ministerio de Producción, los determinantes del acceso al crédito en las empresas formales están relacionados al propietario o encargado de decisiones, a la industria y a la empresa en sí.

- Factores asociados al conductor: nivel educativo, edad, sexo, experiencia previa en el negocio.
- Factores asociados a la industria: desempeño y perspectivas de la industria, tipo de industria.
- Factores asociados a la empresa y propietario: indicadores financieros y de desempeño como ventas, valor de empresa, deuda, rentabilidad, y demás. Asimismo, se consideran características de la empresa y del dueño como la antigüedad, la relación con entidades financieras, capacidad exportadora, grupo económico, número de trabajadores, entre otros.

El sistema financiero (SF) está compuesto por un grupo de organizaciones públicas y privadas. Estas administran y regulan los recursos financieros negociados entre los agentes económicos del país. Este sistema recibe ahorros de las personas, empresas e instituciones y permite que estos se destinen a empresas y personas que lo requieran con el fin de financiar proyectos de



inversión, gastos o planes diversos de consumo (PRODUCE, 2021). Hoy en día, la participación de la banca estatal es mínima, manteniendo un equivalente de 2 %. Respecto al sector privado, se encuentran diversas alternativas a las que pueden acudir las empresas como la banca múltiple, financieras, cajas municipales, cajas rurales y las empresas de desarrollo de pequeñas y medianas empresas (EDPYME).

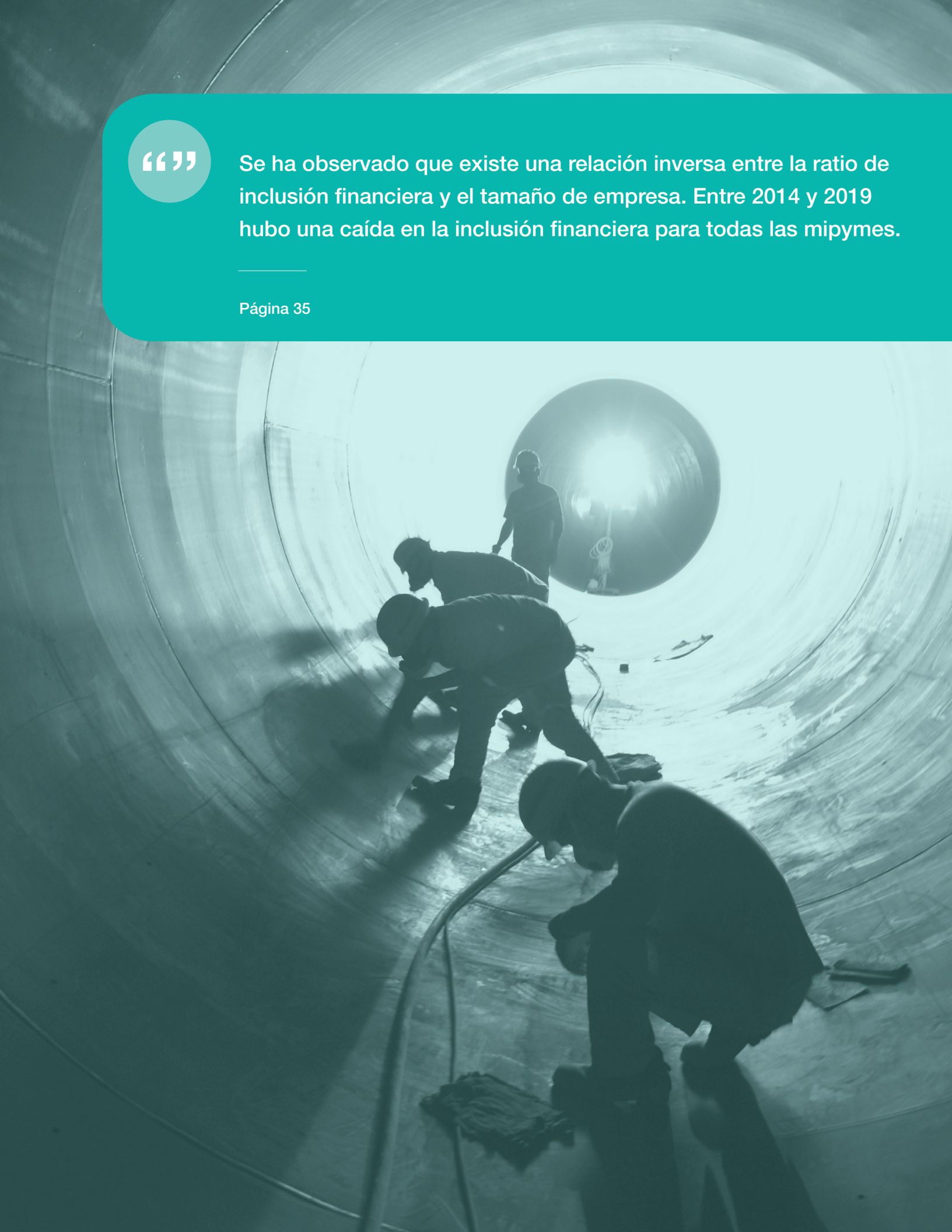
Al 2021, el sector privado mantiene 53 empresas que realizan operaciones múltiples, las cuales mantienen activos por aproximadamente S/.593 millones (USD 2372 millones).⁴ La banca múltiple lidera la participación en el SF con 90.83 %, seguido de las cajas municipales que representan el 5.74 %. Las empresas financieras se posicionan con una participación de 2.45 %. Finalmente, las cajas rurales y las EDPYME tienen una participación de 0.45 % y 0.53 %, respectivamente (SBS, 2021).

Tabla 7: Estructura del sistema financiero peruano al 2021

Empresas de operaciones múltiples	Activos a agosto 2021		
	Número de empresas	Monto (S./millones)	Participación (%)
Banca múltiple	16	538 590	90.83
Empresas financieras	10	14 553	2.45
Cajas municipales (CM)	12	34 050	5.74
Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)	7	2651	0.45
Entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (Edpyme)	8	3124	0.53
TOTAL	53	592 968	100

Fuente: SBS (2019)

4. La conversión a dólares se realizó con un tipo de cambio fijo de S/.4.00 .



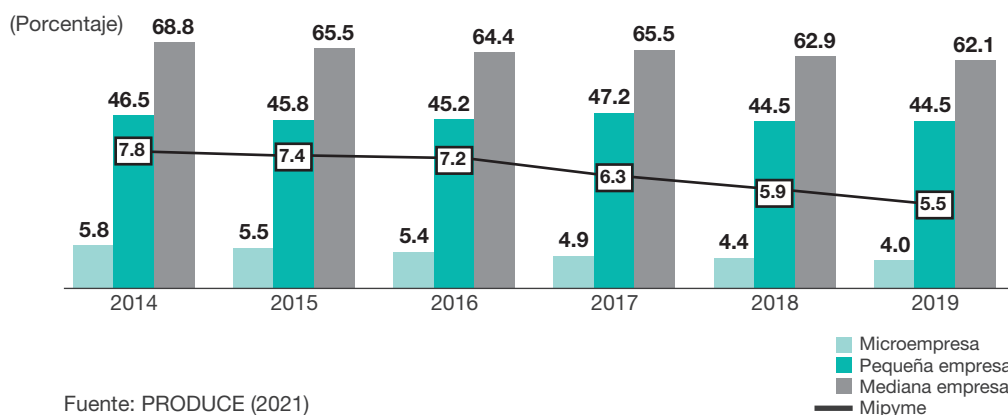
“”

Se ha observado que existe una relación inversa entre la ratio de inclusión financiera y el tamaño de empresa. Entre 2014 y 2019 hubo una caída en la inclusión financiera para todas las mipymes.



Por otro lado, la inclusión financiera de las mipymes es un tema esencial para que estas sigan creciendo y aportando a la economía; sin embargo, Perú mantiene pocas mejoras en dicho aspecto. Se ha observado que existe una relación inversa entre la ratio de inclusión financiera y el tamaño de empresa. Entre 2014 y 2019 se ha observado una caída en la inclusión financiera para todas empresas mipymes. La ratio de inclusión en 2014 era de 7.8, mientras que en 2019 esta había caído a 5.5, 2.3 p.p. por debajo. En 2019, solo 4 % de las microempresas, 44.5 % de las pequeñas empresas y 62.1 % de las medianas empresas presentaron operaciones crediticias. La tendencia a la baja en la inclusión financiera se debe a que las empresas informales que ingresan al mercado presentan una tasa mayor que las empresas formales que lo hacen en el mismo periodo.

Gráfico 9: La evolución de la inclusión financiera (2014-2019)



Fuente: PRODUCE (2021)

Complementario a la inclusión financiera, se encuentran las condiciones que ofrece el mercado para las diferentes unidades económicas como la tasa de interés. Las mipymes que acceden a crédito suelen realizar los acuerdos con elevadas tasas de interés que les traen complicaciones en el futuro debido a la incapacidad de pago. Entre mayo y diciembre de 2020 las tasas de interés mostraron una reducción producto de la crisis financiera y sanitaria que se estaba viviendo. Las tasas de ciertos segmentos crediticios, influenciados por el programa Reactiva Perú, alcanzaron niveles mínimos históricos. Luego de la crisis de 2020, las tasas de interés para operaciones en soles para pymes rondaron los valores de 6 % para mediana y 17 % para pequeñas empresas.



Tabla 8.1: Tasa de interés para pymes y microempresas: operaciones en soles

Tipo de empresa	2018	2019	2020	2021
Medianas empresas	9.80 %	10 %	6.10 %	8.80 %
Pequeñas empresas	18.50 %	22.60 %	17.20 %	19.30 %
Microempresas	32.70 %	44.30 %	30.10 %	32.30 %

Fuente: BCRP (2021)

Tabla 8.2: Tasa de interés para pymes y microempresas: operaciones en dólares

Tipo de empresa	2018	2019	2020	2021
Medianas empresas	6.90 %	6.90 %	5.9 %	5.90 %
Pequeñas empresas	9.90 %	8.30 %	5.30 %	10.30 %
Microempresas	7.10 %	11.00 %	8.50 %	7.40 %

Fuente: BCRP (2021)

El BCRP (2020) analiza los créditos que han sido destinados a empresas de todo tamaño. Si se considera el total de créditos brindados, en moneda local y extranjera, se vio un crecimiento en la tasa de créditos de 51 % en las medianas empresas y un crecimiento de 24.4 % en las mypes. El saldo total de créditos, en soles, destinado a mipymes fue de S/. 126 410 (en millones de soles), lo que equivale aproximadamente a USD 32 000 (en millones de dólares).

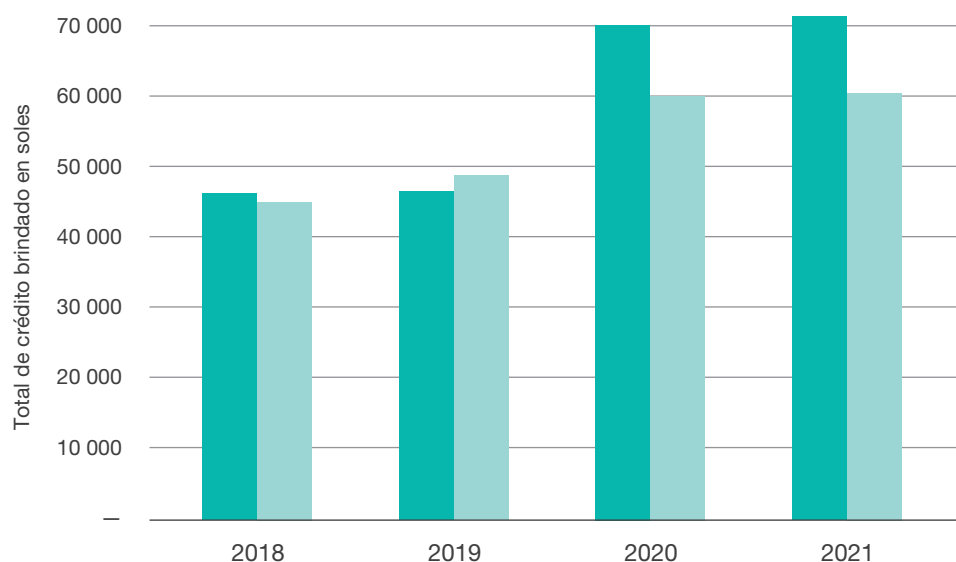
Tabla 9: Crédito al sector privado total, en millones de soles

Crédito	2018	2019	2020	2018	2021	crecimiento 2020	crecimiento 2021
Medianas empresas	44 874	45 112	68 103	69 475	0.5 %	51.0 %	2.0 %
Pequeñas y microempresas	43 530	46 881	58 307	58 920	7.7 %	24.4 %	1.1 %

Fuente: BCRP (2020)



Gráfico 10: Crédito al sector privado, total en soles (2018-2021)



Fuente: BCRP (2020). Elaboración propia.

Nota: saldos en millones de soles.

■ Medianas empresas
■ Pequeñas y microempresas

Resulta importante diferenciar entre los créditos en moneda extranjera, específicamente el dólar y moneda nacional. En 2020, el crédito total al sector privado creció 20.3 %, especialmente por el crecimiento del sector de medianas empresas (48.5 %). Las medianas empresas y mypes fueron las más dinámicas. Al considerar Reactiva Perú, el crecimiento de los créditos en moneda nacional a las medianas empresas fue 91.5 % y 26.6 % para las mypes. Por otro lado, los créditos en moneda extranjera disminuyeron. El sector empresas mostró una tasa de crecimiento de los créditos de -10.6 %. Las medianas empresas tuvieron una tasa de -14.3 %, mientras que las mypes tuvieron una variación de -13.2 % (BCRP, 2020). En 2021 el crecimiento de los créditos en moneda nacional se mantuvo positivo para las pymes (Tabla 9), mientras que los créditos en moneda extranjera disminuyeron en -6.8 % para medianas empresas y -15.5 % para mypes con respecto al 2020.



2.2.3. Productividad de las mipymes

La productividad resulta clave para el crecimiento de los países. Un aumento de productividad está relacionado a mayor eficiencia de procesos productivos, mejor asignación de recursos y mejora de los procesos tecnológicos. Para medir la productividad en Perú se considera la habilidad que tienen las unidades productivas para generar bienes y servicios, teniendo en cuenta el nivel de insumos que mantienen. De esta forma, si con cierto nivel de insumos, la empresa logra producir mayores bienes, entonces esta muestra mayor productividad, y viceversa.

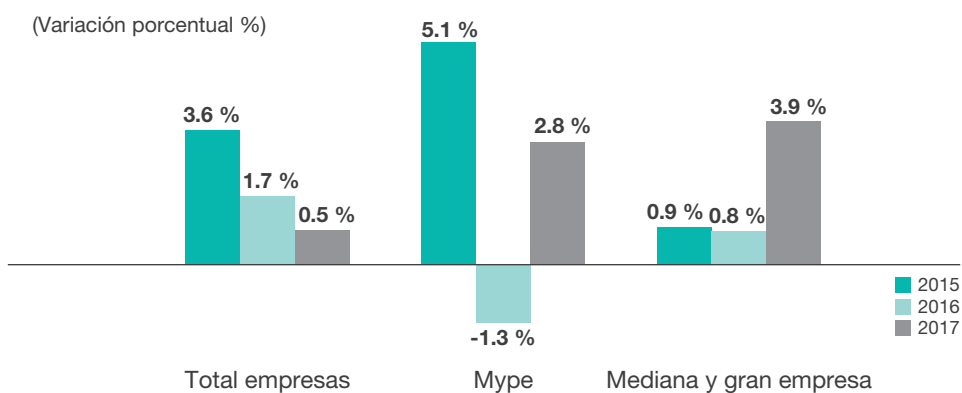
Las principales medidas de productividad son las siguientes:

Productividad Laboral (PL)	Productividad Total Factorial (PTF)
Esta medida refleja la producción por trabajador. Su ventaja radica en la disponibilidad de datos, pero su desventaja está en la dificultad de medir la calidad de la mano de obra.	Considera todos los factores de producción tanto capital físico, mano de obra e insumos intermedios y mide la habilidad para producir bienes y servicios con base en dichos factores.

Entre 2015 y 2017 se presentó una caída en la tasa de crecimiento de la PTF. En 2015, el sector formal peruano tuvo una tasa de crecimiento de 3.6 %, en 2016 esta cayó a 1.7 % y en 2017 la tasa llegó a 0.5 %. Las micro y pequeñas empresas tuvieron un crecimiento promedio de PTF de 2.3 %, mientras que las medianas y grandes empresas tuvieron una tasa promedio de 1.9 %, en el periodo en análisis. La caída de la productividad de las mypes en 2016 se debe a que más del 80 % pertenecen al sector comercio y servicios, sectores que tuvieron una contracción ligera en dicho año.



Gráfico 11: Evolución de la PTF según tamaño de empresa (2015-2017)



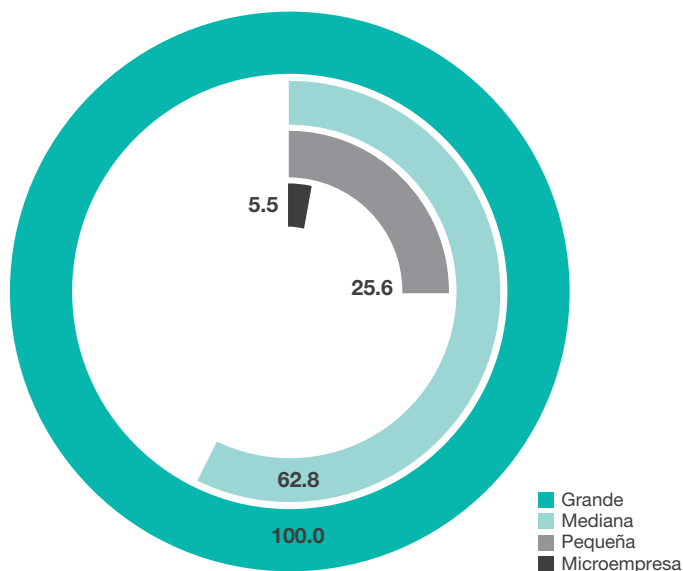
Fuente: BCRP (2020)

En Perú la productividad laboral de las empresas se mide como la ratio del valor agregado y el número total de trabajadores. La productividad entre las diferentes categorías empresariales es sumamente visible. Para hacer la comparación, se toma como punto de referencia la productividad de las grandes empresas. Teniendo en cuenta eso, se observó que las microempresas mantienen 5.5 % de la productividad de las grandes empresas, las pequeñas empresas 25.6 % y las medianas empresas 62.8 %. Las cifras correspondientes al año 2019 son menores al promedio de 2015 a 2018, en los cuales las microempresas mantuvieron 14 % de la productividad de las grandes empresas, las pequeñas empresas 52.8 % y las medianas empresas 79.6 % (PRODUCE, 2021).





Gráfico 12: Productividad laboral relativa por tamaño de empresa en el 2019



Fuente: INEI & PRODUCE (2021)

Nota: La productividad de las grandes empresas equivale a 100 para fines de comparación.



2.3. Comercio exterior de las mipymes

En 2020, el volumen total de exportación peruano se redujo en 17.1 %, respecto al año previo, principalmente por la expansión del COVID-19 que implicó el cierre de fronteras de casi todos los países del mundo y la menor comercialización de productos. Las empresas exportadoras se vieron enfrentadas a diferentes restricciones y fallas del mercado debido a la crisis sanitaria.

Para el año 2020, se vio una reducción de 7 % de las empresas exportadoras. Esta caída representó 620 empresas menos. El total de empresas exportadoras para ese año fue de 7405. El 33.2 % del total eran microempresas, 31.3 % pequeñas, 4.2 % medianas y 31.3 % grandes. Como se mencionó



anteriormente, el volumen exportado decreció generando una reducción de 8 % en el valor de las exportaciones. Si bien, en 2020, se exportó un total de USD 40 447 millones FOB, las mipymes solo aportaron con 4 % del total, es decir USD 1618 millones FOB. Esto es común en el caso de las mipymes, a pesar de componer gran parte de las empresas exportadoras, los diferentes retos a los que se enfrentan como acceso a crédito, innovación, otros, no les permiten aportar más en el balance comercial del país (PRODUCE, 2021). Los principales productos exportados por las mipymes fueron oro (28.2 %), café (4.2 %), mangos (3.7 %), paltas (2.1 %), plátanos (1.8 %) y jengibre (1.7 %), representando 41.6 % del total del valor de exportaciones.

Tabla 10: Principales productos exportados por las mipymes en el 2020

Productos	2017		2018		2019		2020		Part. % del valor 2020	Var. % del valor 20/19
	Millones USD	Miles TM	Millones USD	Miles TM	Millones USD	Miles TM	Millones USD	Miles TM		
Oro	864	4	400	3	567	1	456	2	28.2	-19.6
Café	98	35	61	20	75	25	69	22	4.2	-8.9
Mangos	53	47	53	41	63	45	59	46	3.7	-5.8
Paltas	63	29	60	31	41	21	33	21	2.1	-19.5
Plátanos	46	63	36	49	34	50	28	42	1.8	-15.3
Jengibre	30	16	13	9	23	14	27	15	1.7	19.2
Resto	1218	1070	1242	915	1177	798	946	843	58.4	-19.6
Total	2373	1264	1866	1067	1979	954	1618	990	100.0	-18.2

Valor en millones de USD FOB y volumen en TM
Fuente: PRODUCE (2021)



Por otro lado, los principales socios comerciales de las mipymes fueron Estados Unidos (23.8 %), India (12.1 %), Emiratos Árabes Unidos (9.8 %), Chile (6.7 %), Ecuador (4.7 %), Países Bajos (4.2 %). El resto de países se agrupan en un solo conjunto y su participación del valor exportado asciende a 38.7 %.

Tabla 11: Principales destinos de exportación de las mipymes en 2020

Productos	2017		2018		2019		2020		Part. % del valor 2020	Var. % del valor 20/19
	Millones USD	Miles TM	Millones USD	Miles TM	Millones USD	Miles TM	Millones USD	Miles TM		
Estados Unidos	501	177	403	165	386	148	385	124	23.8	-0.2
India	415	4	301	3	320	3	195	4	12.1	-39.0
Emiratos Árabes	326	0.5	56	1	202	0.5	159	1	9.8	-21.2
Chile	90	114	105	132	107	110	108	136	6.7	1.4
Ecuador	67	170	88	105	85	140	77	115	4.7	-10.1
Países Bajos	110	68	93	62	87	62	68	45	4.2	-22.0
Resto	865	731	819	599	792	491	626	566	38.7	-21.0
Total	2373	1264	1866	1067	1979	954	1618	990	100.0	-18.2

Valor en millones de USD FOB y volumen en TM
Fuente: PRODUCE (2021)

Luego de haber explicado las características y los retos de las mipymes peruanas es posible entender que su crecimiento se ve influenciado por las condiciones que les impone el mercado. Con base en lo presentado previamente, resulta esencial el apoyo de entidades públicas y privadas. Por ello, en el siguiente capítulo, se describen ciertos programas enfocados en mipymes, especialmente en el periodo de crisis sanitaria producto de la pandemia del COVID-19.



Capítulo 3.

Programas de apoyo en Perú enfocados en pymes



Capítulo 3. Programas de apoyo en Perú enfocados en pymes

Para que las mipymes logren establecerse y crecer a través de mejoras en la productividad y accedan a condiciones favorables en los mercados, es esencial que se les brinde apoyo desde diferentes instituciones del país, tanto públicas como privadas. En Perú se tienen diferentes entidades como la Corporación Financiera del Desarrollo (COFIDE), el Ministerio de Producción (PRODUCE), la Cámara de Comercio Exterior (COMEX), instituciones que buscan el desarrollo sostenible e inclusivo en el país a través del apoyo a las mipymes. Muchos de los programas ofrecidos buscan la constante mejora de la productividad y competitividad a través de capacitaciones en temas de desarrollo de negocios y financiamiento, asimismo, se ofrecen garantías para acceder a crédito, entre otros.

Para que las mipymes logren establecerse y crecer a través de mejoras en la productividad, y accedan a condiciones favorables en los mercados, es esencial que se les brinde apoyo desde diferentes instituciones del país.

En 2021, COFIDE administró programas de apoyo empresarial en coordinación con los diferentes ministerios. Principalmente, se tienen programas creados durante la pandemia con el fin de mantener el crecimiento y operatividad de las diferentes empresas. Los programas se presentan a continuación:

a. Reactiva Perú

Debido a la crisis sanitaria, muchas empresas se vieron afectadas debido a la suspensión de actividades de todo tipo. Mediante un decreto legislativo se creó Reactiva Perú, un programa de garantías para brindar una respuesta rápida a la necesidad de liquidez de las empresas para que pudieran garantizar la cadena de pagos con los trabajadores y proveedores.

El fondo alcanzó un valor de S/60 000 millones, lo que equivale al 8 % del PBI peruano. Este monto equivale aproximadamente a USD 15 000 millones. Este fondo permitió a las empresas acceder a créditos a un plazo hasta de 36 meses con un periodo de garantía de 12 meses. Asimismo, se fijó el monto máximo de crédito en S/.10 millones por empresa (USD 2,5 millones) y el monto mínimo de S/. 90 000 (USD 23 000).



La garantía del fondo cubrió el saldo pendiente de pago del crédito otorgado desde 80% hasta 98%, dependiendo del monto del crédito.

Tabla 12: Línea de crédito Reactiva Perú en soles peruanos

Límite de créditos por empresa (en soles)	Garantías (%)
Hasta 90 000	98 %
Entre 90 001 y 750 000	95 %
Entre 750 001 y 750 000	90 %
Entre 750 001 y 10 000 000	80 %

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas (2021).

Entre los logros del programa que se visualizaron a finales de 2020 se encuentra la expansión al crédito del sector privado que benefició principalmente a las mypes. El MEF (2020) presentó la distribución de empresas que accedieron al programa, las mipymes representaron 51 %, de esa manera 494 779 mipymes se vieron beneficiadas.

Tabla 13: Distribución de empresas que accedieron al programa REACTIVA Perú por tamaño

Tamaño de empresa	Nº de empresas	(%)	Monto colocado (Millones de S/)	(%)
Microempresa	445 534	88.9 %	8220.7	14.2 %
Pequeña empresa	47 234	9.4 %	18 477.7	31.9 %
Mediana empresa	2011	0.4 %	2838.2	4.9 %
Gran empresa	6519	1.3 %	28 327.2	49.0 %
TOTAL	501 298	100 %	57 863.8	100 %

Fuente: MEF (2020)
 Nota: Información al 30 de octubre, 2020



A través del Programa Reactiva muchas empresas pudieron mantener la creación de empleo. Las mipymes generaron 1 243 901 empleos, siendo las microempresas las que tuvieron mayor participación.

Tabla 14: Empresas que accedieron al programa REACTIVA Perú y total de empleos generados

Tamaño de empresa	Nº de empresas	Nº de empleos
Microempresa	445 534	496 191
Pequeña empresa	47 234	667 381
Mediana empresa	2011	80 329
Gran empresa	6519	1 317 335
TOTAL	501 298	2 561 236

Fuente: MEF (2020)
Nota: Información al 30 de octubre, 2020

b. Fondo de Apoyo Empresarial (FAE) – Mype

Este fondo, al igual que Reactiva Perú, fue creado durante la pandemia para ayudar a las mypes a superar problemas económicos generados por la crisis sanitaria y económica del 2020. El apoyo se concentraba en micro y pequeñas empresas de todos los sectores productivo, garantizándose el acceso a crédito de capital de trabajo con plazos de 3 años y periodos de gracia de hasta 12 meses.

El fondo contó con S/ 800 millones (USD 208 millones), de manera que permitió entregar líneas de crédito de hasta S/4 000 millones (USD 1040 millones). COFIDE brindó coberturas individuales de hasta 98 %.



Tabla 15: Crédito FAE-MYPE

Crédito por empresa (soles)	Cobertura (%)
Hasta 10 000	98 %
Entre 10 001 y 30 000	90 %

A junio de 2020 se logró tener 143 403 beneficiarios, los cuales accedieron a un monto total de préstamo de S/. 1 716 077 570 (aprox. USD 445 millones) y a un monto total de cobertura de S/. 1 148 172 328 (aprox. USD 298 millones). El sector más beneficiado fue el sector comercio, el mismo que fue más golpeado debido a la pandemia. El sector transporte, la industria manufacturera, hoteles y restaurantes también recibieron montos altos de créditos para continuar con las actividades. Es importante mencionar que este programa solo estuvo vigente hasta finales del año 2020, pero el Estado espera replicar programas similares en el futuro para continuar apoyando a las pymes.

c. Fondo de Apoyo Empresarial (FAE) – Turismo

Este FAE se creó con el objetivo de promover el financiamiento de micro y pequeñas empresas del sector turismo. Se ofrecieron créditos para capital de trabajo de actividades de hospedaje, transporte interprovincial, transporte turístico, agencias de viaje, restaurantes, entre otros.

Este fondo ascendió a S/. 200 millones (USD 53 millones) y los préstamos brindados tuvieron un máximo de S/. 750 000 (USD 195 mil), teniendo en cuenta la capacidad de pago de la mypes. Asimismo, el plazo de pago fue de hasta 60 meses, con un periodo de gracia de hasta 18 meses. La tasa de interés dependía de la entidad financiera donde el préstamo fue pedido.

Además, se cuenta con valores máximos de garantía para créditos de capital de trabajo:



Tabla 16: Crédito FAE-MYPE

Crédito por empresa (soles)	Cobertura (%)
Hasta 90 000	98 %
Entre 90 001 y 750 000	95 %

Este fondo estuvo activo hasta el 30 de septiembre de 2021, pero fue esencial para que muchas empresas del sector turismo pudieran reactivarse.

d. FAE – Agro

Este fondo de apoyo empresarial se concentró en garantizar créditos para capital de trabajo de pequeños productores agropecuarios. Aquellos productores con menos de 10 hectáreas de cultivo tuvieron acceso a créditos de hasta S/. 30 000 (USD 7700) para continuar con la producción de alimentos.

Para facilitar el acceso al crédito, el Estado estableció que los préstamos fueran canalizados por medio de bancos, cajas municipales, cajas rurales, microfinancieras y cooperativas de ahorro y crédito.

e. Programa de Apoyo Empresarial (PAE)– MYPE

Este programa se concentró en que las micro y pequeñas empresas tuvieran acceso a carteras de crédito destinadas a capital de trabajo. Las mype pudieron acceder hasta a S/. 2 mil millones (USD 514 mil) y solo tuvo vigencia hasta el 30 de septiembre de 2021.

Para acceder a este programa, las mype pudieron solicitar crédito en 11 entidades habilitadas (bancos, cajas, cooperativas). Solo podrán ser parte del PAE – Mype aquellas empresas que:



- estuvieran clasificadas por la SBS, a diciembre de 2020, como “normal” o “con problemas potenciales (CPP)”.
- si la mype no contaba con clasificación, sería considerada como “normal”.
- las empresas debían tener un RUC vigente y habido.

El Estado brindó las siguientes características para excluir la participación de ciertas mypes dentro del programa:

- mypes que estuvieron vinculadas a entidades del sistema financiero o a las COOPAC que otorgan el crédito.
- mypes sometidas a procesos por corrupción o que sus representantes estuvieron siendo investigados.
- mypes inhabilitados por el tribunal de contrataciones del Estado.

Los programas mencionados previamente fueron esenciales para que las mipymes de diferentes sectores pudieran financiar muchas de sus actividades, especialmente en el contexto de crisis sanitaria. En ese sentido, es necesario desarrollar este tipo de apoyo empresarial, manteniendo el enfoque en las micro, pequeñas y medianas empresas de los diferentes sectores económicos del país.





Conclusiones y recomendaciones

Perú es uno de los países en vías de desarrollo más afectados por la crisis sanitaria producto de la pandemia por COVID-19. Adicionalmente, la inestabilidad política genera incertidumbre y produce desconfianza en los inversionistas. Sin embargo, es un país que mantiene mucho potencial en temas de desarrollo empresarial. El principal motor de la economía peruana es la amplia variedad de mipymes creadas a lo largo y ancho del país, las cuales conforman más de 99 % del tejido empresarial nacional. Estas empresas generan aproximadamente 60 % del empleo nacional y más de 30 % del PBI.

Por otro lado, las mipymes se enfrentan diariamente a muchos retos y dificultades en el mercado local, como bajos niveles de productividad, personal no calificado, difícil acceso a crédito, entre otros. Con una aproximación integral se pueden generar soluciones que consideren de manera conjunta los retos a los que se enfrentan las mipymes. No basta con permitir que las mipymes accedan a capital o crédito si no cuentan con la capacidad de gestionar adecuadamente los recursos financieros. Es importante que el mercado local brinde mejores oportunidades a estas unidades económicas para que puedan aportar más al país en términos de empleo y producto nacional.

En 2021, Perú mantuvo una informalidad de casi 80 % del tejido empresarial. Resulta interesante como muchas empresas prefieren mantenerse en la informalidad, principalmente porque la formalización no resulta beneficiosa para ellas. Las instituciones estatales pueden replantear los procesos de formalización y analizar los costos que implica para las mipymes, de modo de generar incentivos hacia la formalización de la actividad empresarial. Muchas veces las mismas condiciones del mercado son las que desincentivan a las empresas a tomar decisiones para mejorar su estructura empresarial interna.



Entre otras posibles acciones, el Gobierno podría forjar nuevas y mejores alianzas con instituciones privadas y multilaterales para implementar proyectos que les permitan a las mipymes mejorar su productividad de manera sostenible. Es necesario que los empresarios accedan a capacitaciones sobre temas esenciales como procesos de formalización, manejo de finanzas y procesos contables, fortalecimiento de capital humano dentro de la empresa, mejora de los procesos productivos, entre otros. Mientras más alternativas de apoyo encuentren las diferentes empresas, tendrán mayores oportunidades de crecimiento y, por ende, con la mejora de productividad en condiciones de sostenibilidad.





Bibliografía

Andina. (2022). Cepal: Perú habría crecido 13.5 % el 2021, el mayor avance en Sudamérica. 2022, de Andina
Sitio web: <https://andina.pe/agencia/noticia-cepal-peru-habria-crecido-135-2021-mayor-avance-sudamerica-876806.aspx>

BCRP. (2022). Notas de Estudio del BCRP No. 38 - 27 de mayo de 2022.

BCRP. (2020). Memoria 2020. 2021, de BCRP

Sitio web: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Memoria/2020/memoria-bcrp-2020.pdf>

BCRP. (2021). Memoria 2021. 2021, de BCRP.

Sitio web: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Memoria/2021/memoria-bcrp-2021.pdf>

BCRP. (2020). Resumen Informativo Semanal. 2021, de BCRP Sitio web: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Nota-Semanal/2021/resumen-informativo-2021-10-14.pdf>

BCRP. (2021). Reporte de Inflación. 2021, de BCRP

Sitio web: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Inflacion/2021/setiembre/reporte-de-inflacion-setiembre-2021.pdf>

COFIDE. (2021). Programas de apoyo empresarial. 2021, de COFIDE

Sitio web: <https://www.cofide.com.pe/detalles1.php?id=1>

Congreso de la República del Perú. (2013). Ley N°30056. 2021, de Congreso de la República del Perú

Sitio web: http://www.sice.oas.org/SME_CH/PER/Ley_30056_s.pdf

El Peruano. (2021). PAE-Mype: ¿qué emprendedores pueden acceder a este programa?. 2021, de El Peruano

Sitio web: <https://andina.pe/agencia/noticia-paemype-emprendedores-pueden-acceder-a-este-programa-857672.aspx>

Gestión. (2022). Reservas internacionales netas suman US\$ 78,499 al cierre del 2021. 2022, de Gestión

Sitio web: <https://gestion.pe/economia/reservas-internacionales-netas-suman-us-78499-al-cierre-del-2021-noticia/?ref=gesr>

IPE. (2009). Tasa de Interés de Referencia. 2021, de IPE

Sitio web: <https://www.ipe.org.pe/portal/tasa-de-interes-de-referencia/>



IPE. (2008). Tasa de Interés Interbancaria. 2021, de IPE

Sitio web: <https://www.ipe.org.pe/portal/tasa-de-interes-interbancaria/>

INEI. (2019). Estructura empresarial 2018. 2021, de INEI

Sitio web: https://www.inei.gov.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1703/libro.pdf

INEI. (2020). Encuesta nacional de mercado laboral. 2021, de INEI

Sitio web: https://www.inei.gov.pe/media/encuestas/documentos/Ficha_Tecnica2021.pdf

INEI. (2022). Demografía empresarial en el Perú Segundo Trimestre 2022. Sitio web: <https://m.inei.gov.pe/media/MenuRecursivo/boletines/segundo-trimestre-demografia-empresarial-2022.pdf>

MEF. (2021). Programa de Garantías “Reactiva Perú”. 2021, de MEF

Sitio web: https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=102665&lang=es-ES&view=article&id=6429

MEF. (2020). Estadísticas del Programa Reactiva. 2021, de MEF

Sitio web: https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivos-descarga/Estadisticas_Reactiva_Peru_al_30102020.pdf

MEF. (2021). FAE - MYPE. 2021, de MEF

Sitio web: https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=102669&lang=es-ES&view=article&id=6435

Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. (2021). FAE - TURISMO. 2021, de Ministerio de Comercio Exterior y Turismo

Sitio web: <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/1862358/%20Lineamientos%20FAE%20Turismo.pdf>

Ministerio de Desarrollo Agrario y Riego. (2020). FAE AGRO - Créditos fáciles para el Agro. 2021, del Ministerio de Desarrollo Agrario y Riego

Sitio web: <https://www.gob.pe/institucion/midagri/campa%C3%B1as/1358-fae-agro-creditos-faciles-para-el-agro>

MINCETUR. (2021). Régimen General . 2021, de MINCETUR

Sitio web: <https://www.gob.pe/6991-regimen-general>

MINSA. (2021). Campaña Nacional de Vacunación contra la COVID-19. 2021, de MINSA

Sitio web: <https://www.gob.pe/institucion/pcm/campa%C3%B1as/3451-campana-nacional-de-vacunacion-contr-la-covid-19>



Ministerio de la Producción. (2020). Las MIPYME en cifra 2019. 2021, de Ministerio de la Producción
Sitio web: <https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/oe-documentos-publicaciones/publicaciones-anuales/item/972-las-mipyme-en-cifras-2019>

Morris, Felipe. (1999). La reforma del sistema financiero. 2021, de Instituto peruano de economía (IPE)
Sitio web: <http://www.ipe.org.pe/portal/wp-content/uploads/2018/01/1999-La-Reforma-del-Sistema-Financiero.pdf>

OIT. (2003). Directrices sobre una definición estadística de empleo informal. En Decimoséptima Conferencia Internacional de Estadísticos del Trabajo (CIET).

OIT. (2021). World Employment and Social Outlook. 2021, de OIT
Sitio web: https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---dgreports/---dcomm/---publ/documents/publication/wcms_795453.pdf

PRODUCE. (2022). Anuario Estadístico Industrial, Mipyme y Comercio Interno – 2021.
Sitio web: <https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/oe-documentos-publicaciones/publicaciones-anuales/item/1063-anuario-estadistico-industrial-mipyme-y-comercio-interno-2021>

Lavado, Pablo & Yamada, Gustavo. (2021). Empleo e informalidad laboral en la nueva normalidad. 2021, de Consorcio de investigación económica y social (CIES)
Sitio web: https://www.cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/15._dp_empleo.pdf

SUNAT. (2021). NRUS - Nuevo RUS. 2021, de SUNAT
Sitio web: <https://orientacion.sunat.gob.pe/nuevo-regimen-unico-simplificado-nuevo-rus>

SUNAT. (2021). Régimen Especial de Renta - RER. 2021, de SUNAT
Sitio web: <https://www.gob.pe/6989-regimen-especial-de-renta-rer>

SBS. (2021). Sistema Financiero Peruano. 2021, de SBS
Sitio web: <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2021/Agosto/SF-0003-ag2021.PDF>

MINCETUR. (2021). Régimen MYPE Tributario - RMT. 2021, de MINCETUR
Sitio web: <https://www.gob.pe/6990-regimen-mype-tributario-rmt>



Anexos

CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO EN MONEDA NACIONAL

	Saldos en millones de soles			Tasas de crecimiento (%)	
	2018	2019	2020	2019	2020
Empresas	117 201	125 069	176 104	6.7	40.8
Corporativo y gran empresa	49 492	53 132	67 035	7.4	26.2
Mediana empresa	26 866	27 734	53 120	3.2	91.5
Pequeña y microempresa	40 843	44 203	55 949	8.2	26.6
Personas	106 962	121 020	118 384	13.1	-2.2
Consumo	66 852	75 736	70 717	13.3	-6.6
Vehiculares	1812	2008	1913	10.8	-4.7
Tarjetas de crédito	22 090	25 073	20 297	13.5	-19.1
Resto	42 951	48 655	48 507	13.3	-0.3
Hipotecario	40 110	45 284	47 667	12.9	5.3
TOTAL	224 163	246 090	294 488	9.8	19.7

Fuente: BCRP



CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO EN MONEDA EXTRANJERA 1/

	Saldos en millones de soles			Tasas de crecimiento (%)	
	2018	2019	2020	2019	2020
Empresas	22 386	22 458	20 126	0.3	-10.4
Corporativo y gran empresa	16 133	16 399	14 887	1.6	-9.2
Mediana empresa	5440	5250	4527	-3.5	-13.8
Pequeña y microempresa	812	809	712	-0.3	-11.9
Personas	3733	3556	3119	-4.7	-12.3
Consumo	1370	1453	1234	6.1	-15.0
Vehiculares	89	105	116	18.6	10.5
Tarjetas de crédito	514	576	373	12.1	-35.2
Resto	768	772	745	0.6	-3.5
Hipotecario	2363	2103	1885	-11.0	-10.4
TOTAL	26 119	26 014	23 245	-0.4	-10.6

1/ Incluye los créditos de las sucursales en el exterior de los bancos locales

Fuente: BCRP

