

NOTA INFORMATIVA – CMAC PIURA SAC II TRIMESTRE DEL PRESUPUESTO 2009

Evaluación de Económica - Financiera

En un escenario de crisis financiera mundial, la CMAC Piura ha logrado incrementar su cartera de créditos en 34,582,887 nuevos soles, en el primer semestre 2009, a pesar de la agresiva competencia con otras instituciones financieras en el sector de las microfinanzas.

Con la finalidad de contrarrestar los efectos de la competencia, traducido en la reducción de las tasas de interés, la CMAC Piura ha continuado con su estrategia de expansión de sus servicios financieros al interior del país, lo que ha contribuido a mejorar su posicionamiento de mercado a nivel nacional.

Estableciendo una comparación con el primer semestre del año 2008, concluimos que la estrategia de expansión ha significado un incremento de los gastos administrativos en 33.80%; sin embargo, la eficiente gestión de los recursos financieros ha permitido incrementar los Ingresos Financieros en 37,503,548 nuevos soles (37.5%) y al mismo tiempo incrementar los gastos financieros en 5,325,323 nuevos soles (15.93%), lo que le ha generado un aumento del margen financiero de 32,178,224, permitiendo de esta forma financiar el incremento los gastos administrativos en 13,555,402 nuevos soles que obtuvieron.

Relación de Trabajo	AL 30.06.2008	AL 30.06.2009	Variación	Cálculo
Gastos Financieros	33,426,967	38,752,291	15.93%	1
Gastos de Administración	40,109,110	53,664,512	33.80%	2
Gastos de Personal y Directorio	23,712,543	31,601,452	33.27%	
Gastos por Servicios de Terceros	15,654,563	21,199,899	35.42%	
Impuestos y Contribuciones	742,004	863,161	16.33%	
Costos Operativos	73,536,077	92,416,803	25.68%	a = 1+2
Ingresos Financieros	100,023,697	137,527,245	37.49%	b
Indicador	73.52%	67.20%	-8.60%	a / b

La mayor actividad financiera, desarrollada por la CMAC Piura, viene siendo complementada con una mejora en la gestión de sus activos, pasivos, así como, de la gestión de los gastos corrientes a través de la implementación y aplicación de medidas de austeridad (gastar lo necesario), habiéndose alcanzado la meta anual presupuestal al 49.68%.

Ingresos

Los Ingresos presupuestarios al Primer Semestre del Periodo 2009 se ejecutaron en 140,072,247 nuevos soles, representando un avance del 53.15% con respecto a su Presupuesto Anual, y cuya expectativa es superar lo presupuestado, lo que resulta meritorio, toda vez, que la fuerte competencia en el sector de las microfinanzas ha obligado a una reducción gradual de la tasa activa de colocaciones. Para contrarrestar la reducción de la tasa activa y mantener los ingresos planificados, la estrategia es incrementar las colocaciones en un 20% para el periodo 2009, incidiendo principalmente en el microcrédito.

Los ingresos presupuestarios obtenidos en el primer semestre del 2009 han superado en 33,244,746 nuevos soles a los obtenidos en el mismo periodo del año anterior, siendo este

incremento del 31.12%. Se registraron 106,827,501 nuevos soles como ingresos en el primer semestre 2008 y al 30 de junio 2009 se ha obtenido 140,072,247 nuevos soles.

De los ingresos ejecutados en el primer semestre 2009, el 94.23% (S/. 131,993,686) provienen de intereses por colocaciones y el 5.77% (S/. 8,078,561) corresponden a otros ingresos financieros provenientes de intereses por depósitos en otras instituciones financieras, ingresos por venta de bienes adjudicados, recuperación de créditos castigados e ingresos varios. Cabe precisar, que en el mes de mayo 2009 se efectuó una venta de los bienes pignoratícios adjudicados (prendas de oro), facturándose por esta venta la cantidad de 3,260,305 de nuevos soles.

Ingresos	PIA o PIM (1)	Ejecutado (3)	Desviación (3/1)-1	Avance Anual (3)/(1)	Variación en Soles Anual
Intereses por Péstamos	247,880,164	131,993,686	-46.75%	53.25%	(115,886,478)
Intereses Bancarios	4,496,904	655,219	-85.43%	14.57%	(3,841,685)
Diferencial Cambiario	0	101,440			101,440
Remate de bienes	0	4,119,824			4,119,824
Otros Ingresos	11,174,087	3,202,078	-71.34%	28.66%	(7,972,009)
TOTAL	263,551,155	140,072,247	-46.85%	53.15%	(123,478,908)

En la medida que, los ingresos por intereses de colocaciones constituyen la principal fuente de los ingresos de la CMAC Piura, se cumple con el Objetivo Estratégico Específico "Autonomía Financiera", por cuanto la institución genera sus propios recursos que financian su presupuesto de gastos corrientes y de capital.

Para mantener este incremento, la CMAC Piura, en el año 2009, ha efectuado, entre otras, las siguientes acciones:

- Mantener la política de incentivos al personal de crédito, con la finalidad de premiar económicamente el esfuerzo de los Sectoristas de crédito que contribuyen al logro de resultados: incrementar los saldos de colocaciones, aumentar el número de clientes y disminuir el nivel de morosidad.
- Fomentar la promoción de los productos financieros, a través de campañas publicitarias, de acuerdo a la temporada.
- Continuar con los seminarios de capacitación a los clientes, de tal forma que la capacitación tenga un valor agregado en la gestión de sus negocios y en sus ingresos, y por consiguiente, se vea reflejado en un incremento de cartera sana para la CMAC Piura.
- En el primer semestre 2009 han entrado en operatividad siete agencias nuevas, ubicadas en las ciudades de: Talara (Piura), iniciando sus operaciones a finales del mes de diciembre del año anterior; Sullana (Piura); El Quinde (Cajamarca); Chilette (Cajamarca); Abancay y Andahuaylas en Apurímac y una en la ciudad de Ayacucho. Asimismo, la Superintendencia de Banca y Seguros ha autorizado la apertura de agencias en las ciudades de Trujillo, Chupaca, Ica, Cusco, Arequipa y Puno, las mismas que están siendo implementadas y que próximamente entrarán en operatividad.

Egresos de Operación

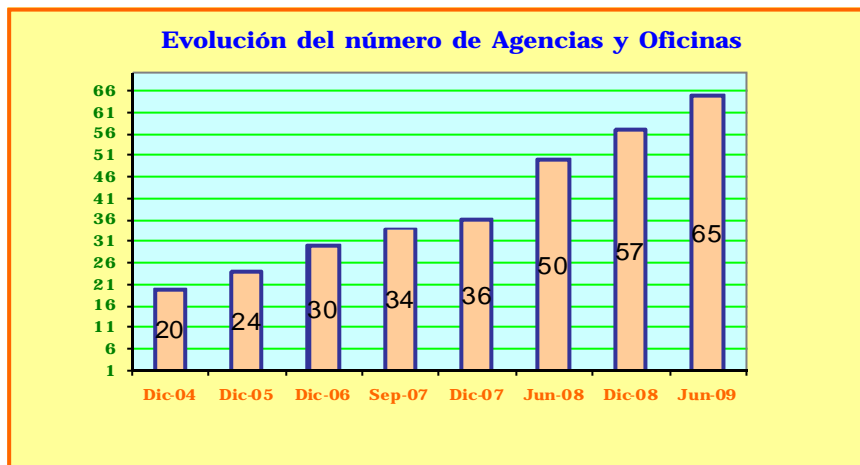
La meta de los Gastos Corrientes al Primer Semestre 2009 obtuvo un avance del 49.68%, ejecutándose un monto de 99,048,871 nuevos soles. El monto ejecutado a junio 2009 representa un incremento del 18.79% con respecto a lo ejecutado en el periodo del año anterior, registrándose en ese período una ejecución de 83,379,974 nuevos soles.

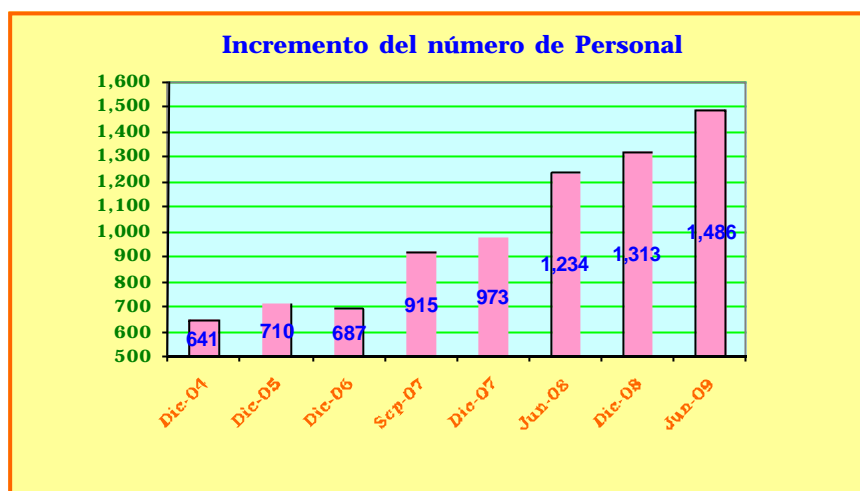
El proceso de adquisición de bienes y servicios se rige por los principios de racionalidad, economía y transparencia, y se ejecutan teniendo en cuenta la Ley de Contrataciones y Adquisiciones del Estado y normas internas implementadas para tal fin.

Egresos	PIA o PIM (1)	Ejecutado (3)	Desviación (3/1)-1	Avance Anual (3)/(1)	Variación en Soles Anual
Personal y Obligaciones Sociales	57,926,905	25,449,244	-56.07%	43.93%	(32,477,661)
Pensiones y otras prestaciones sociales	2,754,217	1,466,192	-46.77%	53.23%	(1,288,025)
Bienes y servicios	120,490,764	61,383,681	-49.06%	50.94%	(59,107,083)
Otros Gastos	18,185,250	10,749,754	-40.89%	59.11%	(7,435,496)
TOTAL	199,357,136	99,048,871	-50.32%	49.68%	(100,308,265)

Los Gastos de Personal y Obligaciones Sociales, se ejecutaron por S/. 25,449,244, representando un avance del 43.93% de su presupuesto anual. Asimismo, el rubro Pensiones y otras prestaciones sociales ha ejecutado su presupuesto anual al 53.23%.

En el primer semestre del año anterior, este monto fue de 21,420,144, habiéndose incrementado en 18.81%. Este crecimiento es consecuencia del ingreso de 252 nuevos colaboradores, durante el último año, es decir de 1,234 se ha incrementado a 1,486. La contratación de este nuevo personal está ligado a la operatividad de 15 nuevas agencias implementadas en el último año.





Egresos	PIA o PIM (1)	Ejecutado (3)	Desviación (3/1)-1	Avance Anual (3)/(1)	Variación en Soles Anual
Personal y Obligaciones Sociales	57,926,905	25,449,244	-56.07%	43.93%	(32,477,661)
Personal con contrato a plazo indeterminado (regimen laboral priv)	17,124,537	7,705,314	-55.00%	45.00%	(9,419,223)
Personal con contrato a plazo fijo (regimen laboral privado)	21,451,747	10,971,114	-48.86%	51.14%	(10,480,633)
Participacion de los trabajadores en las utilidades	2,607,467	2,546,363	-2.34%	97.66%	(61,104)
Otras retribuciones y complementos	368,381	200,098	-45.68%	54.32%	(168,283)
Gratificaciones	6,527,885	45,097	-99.31%	0.69%	(6,482,788)
Compensacion por tiempo de servicios (cts)	3,866,587	1,792,906	-53.63%	46.37%	(2,073,681)
Compensacion vacacional (vacaciones truncas)	150,435	65,800	-56.26%	43.74%	(84,635)
Dietas de directorio y de organismos colegiados	184,800	84,000	-54.55%	45.45%	(100,800)
Uniforme personal administrativo	550,747	103,769	-81.16%	18.84%	(446,978)
Otras retribuciones en especie	1,014,000	0	-100.00%	0.00%	(1,014,000)
Contribuciones a essalud	4,080,319	1,934,783	-52.58%	47.42%	(2,145,536)
Pensiones y otras prestaciones sociales	2,754,217	1,466,192	-46.77%	53.23%	(1,288,025)
Seguro medico	2,754,217	1,466,192	-46.77%	53.23%	(1,288,025)

Los Gastos en Bienes y Servicios, han obtenido un avance del 50.94% de su presupuesto anual, al haberse ejecutado 61,383,681 nuevos soles en el primer semestre del presente año.

Para este mismo período, en el año 2008, se llegó a ejecutar un monto de 51,783,237 nuevos soles, habiéndose incrementado en 18.54%. El incremento se explica por los mismos motivos que afectan al gasto de personal, es decir, el ingreso de nuevo personal, en la implementación de nuevas oficinas y el mantenimiento de su operatividad. Estas nuevas agencias generarán beneficios en el mediano y largo plazo.

Dentro del rubro de Bienes y Servicios, se encuentran los Gastos Financieros, y cuya denominación presupuestal es "Otros Servicios Financieros". En esta específica se incluyen los gastos generados por los intereses que se les paga a los clientes de ahorro y aquellos que se generan por los préstamos obtenidos de instituciones financieras (adeudados). Los gastos financieros, al 30 de junio 2009, ascienden a 38,752,291 nuevos soles, mientras que en el período anterior (junio 2008) se obtuvieron 33,426,967 nuevos soles, habiéndose incrementado

en 15.93%. Esta variación es relativamente baja comparada con el incremento del financiamiento. Los depósitos y adeudados en conjunto ascienden a 1,128,016,629 nuevos soles al 30 de junio de 2009 y en el periodo anterior ascendieron a 887,902,889 nuevos soles. Estos pasivos (financiamiento) en conjunto tuvieron un incremento anual del 27.04%, mientras que el costo directo generado por ellos ha generado un incremento del 15.93%, esto significa que se está efectuando una buena gestión de las tasas pasivas, tanto de los depósitos como de los adeudados.

GASTOS FINANCIEROS	AL 30.06.2008	AL 30.06.2009	Variación
Gastos Financieros	33,426,967	38,752,291	15.93%
Depósitos y Adeudados	887,902,889	1,128,016,629	27.04%
Depósitos	839,895,738	1,002,185,191	19.32%
Adeudados	48,007,151	125,831,438	162.11%

Egresos	PIA o PIM (1)	Ejecutado (3)	Desviación (3/1)-1	Avance Anual (3)/(1)	Variación en Soles Anual
Seguro medico	2,754,217	1,466,192	-46.77%	53.23%	(1,288,025)
Bienes y servicios	120,490,764	61,383,681	-49.06%	50.94%	(59,107,083)
Alimentos y bebidas para consumo humano	229,354	126,267	-44.95%	55.05%	(103,087)
Combustibles y carburantes	885,069	336,334	-62.00%	38.00%	(548,735)
Gases	15,000	267	-98.22%	1.78%	(14,733)
Lubricantes, grasas y afines	25,000	8,433	-66.27%	33.73%	(16,567)
Repuestos y accesorios	499,530	148,555	-70.26%	29.74%	(350,975)
Papelería en general, utiles y materiales de oficina	840,092	38,233	-95.45%	4.55%	(801,859)
Aseo, limpieza y tocador	180,705	69,410	-61.59%	38.41%	(111,295)
Electricidad, iluminación y electronica	301,175	77,297	-74.33%	25.67%	(223,878)
Repuestos de vehiculos	276,176	148,756	-46.14%	53.86%	(127,420)
Repuestos de comunicaciones y telecomunicaciones	45,000	36,585	-18.70%	81.30%	(8,415)
Repuestos de construccion y maquinas	5,000	2,044	-59.12%	40.88%	(2,956)
Repuestos de seguridad	5,000	1,775	-64.50%	35.50%	(3,225)
Otros accesorios y repuestos	20,000	10,582	-47.09%	52.91%	(9,418)
Enseres	1,068,749	454,446	-57.48%	42.52%	(614,303)
Suminist para reparac y mtto para edificios y estructuras	80,313	23,869	-70.28%	29.72%	(56,444)
Suminist para reparac y mtto para vehiculos	315,138	56,733	-82.00%	18.00%	(258,405)
Suminist para reparac y mtto para mobiliario y similares	19,113	2,749	-85.62%	14.38%	(16,364)
Suminist para reparac y mtto para maquinarias y equipos	9,755	4,303	-55.89%	44.11%	(5,452)
Otros materiales de mantenimiento	7,559	700	-90.74%	9.26%	(6,859)
Herramientas	10,086	2,358	-76.62%	23.38%	(7,728)
Libros, diarios, revistas y otros bienes impresos no vinculados a	20,000	11,669	-41.66%	58.35%	(8,331)
Otros bienes	542,194	209,165	-61.42%	38.58%	(333,029)
Pasajes y gastos de transporte internacionales	15,000	7,219	-51.87%	48.13%	(7,781)
Viaticos y asignaciones por comision de servicio internacionales	10,000	0	-100.00%	0.00%	(10,000)
Pasajes y gastos de transporte domestico	974,947	460,352	-52.78%	47.22%	(514,595)
Viaticos y asignaciones por comision de servicio domestico	468,016	310,981	-33.55%	66.45%	(157,035)
Viaticos y fletes por cambio de colocacion	1,280,334	943,437	-26.31%	73.69%	(336,897)
Servicio de suministro de energia electrica	1,311,595	718,575	-45.21%	54.79%	(593,020)
Servicio de agua y desagüe	76,739	53,444	-30.36%	69.64%	(23,295)
Servicio de telefonía móvil	540,000	203,815	-62.26%	37.74%	(336,185)
Servicio de telefonía fija	671,000	480,559	-28.38%	71.62%	(190,441)
Servicio de internet	360,000	63,191	-82.45%	17.55%	(296,809)
Correos y servicios de mensajería	336,406	151,279	-55.03%	44.97%	(185,127)
Otros servicios de comunicacion	3,447,229	2,062,508	-40.17%	59.83%	(1,384,721)
Servicio de publicidad	3,975,917	1,970,016	-50.45%	49.55%	(2,005,901)
Otros servicios de publicidad y difusion	2,784	0	-100.00%	0.00%	(2,784)
Servicio de impresiones, encuadernacion y empastado	502,001	256,444	-48.92%	51.08%	(245,557)
Servicios de limpieza e higiene	60,000	29,002	-51.66%	48.34%	(30,998)
Servicios de seguridad y vigilancia	8,413,166	4,365,535	-48.11%	51.89%	(4,047,631)
Serv mtto, rep y acond de edificaciones, oficinas y estructuras	1,802,762	872,766	-51.59%	48.41%	(929,996)
Serv mtto, rep y acond de vehiculos	493,784	131,335	-73.40%	26.60%	(362,449)
Serv mtto, rep y acond de mobiliario y similares	51,404	21,132	-58.89%	41.11%	(30,272)
Serv mtto, rep y acond de maquinarias y equipos	201,919	108,571	-46.23%	53.77%	(93,348)
Serv mtto, rep y acond de otros bienes y activos	88,603	46,791	-47.19%	52.81%	(41,812)
Alquiler de edificios y estructuras	3,909,724	2,745,833	-29.77%	70.23%	(1,163,891)
Alquiler de vehiculos	40,000	1,368	-96.58%	3.42%	(38,632)
Alquiler de mobiliario y similares	40,000	1,575	-96.06%	3.94%	(38,425)
Alquiler de maquinarias y equipos	66,885	220	-99.67%	0.33%	(66,665)
Alquiler de otros bienes y activos	365,000	152,677	-58.17%	41.83%	(212,323)
Gastos legales y judiciales	891,326	385,658	-56.73%	43.27%	(505,668)
Gastos notariales	150,587	58,244	-61.32%	38.68%	(92,343)
Otros servicios financieros	72,624,636	36,645,310	-49.54%	50.46%	(35,979,326)
Seguro de vida	706,657	347,842	-50.78%	49.22%	(358,815)
Seguro obligatorio accidentes de transito (soat)	37,074	5,790	-84.38%	15.62%	(31,284)
Otros seguros de bienes muebles e inmuebles	4,037,766	3,008,892	-25.48%	74.52%	(1,028,874)
Consultorias pers juridicas	185,735	128	-99.93%	0.07%	(185,607)
Asesorias pers juridicas	101,371	15,280	-84.93%	15.07%	(86,091)
Auditorias pers juridicas	200,000	52,500	-73.75%	26.25%	(147,500)
Perfiles de inversion pers juridicas	50,000	2,193	-95.61%	4.39%	(47,807)
Estudios e investigaciones pers juridicas	68,000	18,372	-72.98%	27.02%	(49,628)
Consultorias pers natural	150,000	700	-99.53%	0.47%	(149,300)
Asesorias pers natural	250,000	76,583	-69.37%	30.63%	(173,417)
Perfiles de inversion pers natural	50,000	40,080	-19.84%	80.16%	(9,920)
Estudios e investigaciones pers natural	250,000	55,476	-77.81%	22.19%	(194,524)
Otros servicios similares pers natural	418,089	181,977	-56.47%	43.53%	(236,112)
Capacitacion realizado por personas juridicas	1,206,415	745,585	-38.20%	61.80%	(460,830)
Capacitacion realizado por personas naturales	76,615	14,210	-81.45%	18.55%	(62,405)
Seminarios ,talleres y similares organizados por la institucion	50,000	32,307	-35.39%	64.61%	(17,693)
Atenciones oficiales y celebraciones institucionales	585,187	443,343	-24.24%	75.76%	(141,844)
Servicios diversos	3,247,496	1,324,056	-59.23%	40.77%	(1,923,440)
Servicios no personales	248,587	0	-100.00%	0.00%	(248,587)

Los Otros Gastos Corrientes, se ejecutaron en 10,749,754 nuevos soles, en este primer semestre, representando un avance del 59.11% con respecto a su presupuesto anual.

Egresos	PIA o PIM (1)	Ejecutado (3)	Desviación (3/1)-1	Avance Anual (3)/(1)	Variación en Soles Anual
Otros Gastos	18,185,250	10,749,754	-40.89%	59.11%	(7,435,496)
Impuestos	17,877,087	10,507,397	-41.22%	58.78%	(7,369,690)
Multas	10,000	4,892	-51.08%	48.92%	(5,108)
Impuestos	278,163	225,004	-19.11%	80.89%	(53,159)
Derechos administrativos	20,000	12,461	-37.70%	62.31%	(7,539)
TOTAL	199,357,136	99,048,871	-50.32%	49.68%	(100,308,265)

Evaluación del Gasto de Capital

El Presupuesto de Gastos de Capital se ha ejecutado al 5.71% con respecto a lo programado en el año 2009. Esta ejecución está conformada por los siguientes conceptos: Gastos de capital de Equipamiento en Bienes Duraderos, cuya ejecución asciende a S/. 903,534; Proyectos de Inversión, con un monto de S/. 2,759,713.

Durante el primer semestre 2009, se han efectuado las siguientes inversiones:

- Acondicionamiento de diferentes ambientes en algunas agencias de la MAC Piura. Destacan:
 - ✓ La culminación del acondicionamiento del local de la agencia Talara en el departamento de Piura; cuyo monto total fue de 836,449 nuevos soles, y que para el año 2009 se desembolsaron 68,549 nuevos soles;
 - ✓ La culminación del acondicionamiento del local de la agencia Sullana en el departamento de Piura; cuyo monto total fue de 390,540 nuevos soles, y que para el año 2009 se desembolsaron 90,259 nuevos soles
 - ✓ La culminación del acondicionamiento del local de la agencia Chachapoyas en el departamento de Amazonas, desembolsándose para tal fin el monto de 213,704 nuevos soles.
 - ✓ Actualmente, se están efectuando trabajos de acondicionamiento en los locales de las agencias: Cajamarca, Chulucanas, Huancavelica, Chiclayo, Abancay y Castilla en Piura, entre las más destacables; las mismas que aún no concluyen y que próximamente se concluirán.
- En el mes de mayo se adquirió un local en la ciudad de Piura, ubicado en la urbanización San Eduardo, por el monto de 417,185 nuevos soles, con la finalidad de implementar una oficina captadora de depósitos.

Con respecto a los gastos de equipamiento de bienes duraderos, se han ejecutado S/. 678,828 en la adquisición de otros bienes y equipos, destacando la compra de equipos multifuncionales (impresoras, facsimil), circuitos cerrado de televisión, aires acondicionado, cajas de seguridad, módulos, puertas de bóveda, todo esto para la implementación de las nuevas agencias

Gasto de Capital	PIA o PIM (1)	Ejecutado (3)	Desviación (3/1)-1	Avance (3)/(1)	Variación en Soles del Período
Proyectos de Inversión	24,000,000	2,759,713	-88.50%	11.50%	(21,240,287)
Equipamiento en Bienes Duraderos	40,194,019	903,534	-97.75%	2.25%	(39,290,485)
Total Gastos de Capital	64,194,019	3,663,247	-94.29%	5.71%	(60,530,772)

Superávit de Operación

La ejecución de los ingresos al Primer Semestre 2009, así como la ejecución de los gastos corrientes y de capital para el mismo período han generado un superávit de operación de S/. 37,360,129.

Superavit de Operación	PIA o PIM (1)	Ejecutado (3)	Desviación (3/1)-1	Avance (3)/(1)	Variación en Soles Anual
Total Ingresos Corrientes	263,551,155	140,072,247	-46.85%	53.15%	(123,478,908)
Total Gastos Corrientes	199,357,136	99,048,871	-50.32%	49.68%	(100,308,265)
Gastos de Capital	64,194,019	3,663,247	-94.29%	5.71%	(60,530,772)
Saldo Final	0	37,360,129			37,360,129