

# Crédito en el Perú es el tercero más costoso de países latinoamericanos

—Tasa de interés promedio es de 18.14%, solo más baja que en Brasil y Honduras, según reporte del BID. Créditos a microempresas y de consumo tienen las tasas más altas por los costos operativos de la banca y el riesgo de los deudores.

ELIZABETH GARCÍA

elizabeth.garcia@diariogestion.com.pe

Según un estudio de Inclusión Financiera en América Latina y el Caribe, del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el mercado financiero peruano tiene concentración moderada en créditos y depósitos, pues presenta una adecuada oferta de préstamos por parte de bancos, cajas municipales, financieras y otras instituciones.

Pese a ello, el costo del crédito promedio en el Perú (18.14%) es el tercero más alto en América Latina y el Caribe, solo superado por Brasil (27.39%) y Honduras (20.08%), según el reporte.

Para el catedrático de la Universidad ESAN, Jorge Guillén, este resultado no es sorprendente, ya que hay una serie de factores que encarecen el financiamiento formal en el país.

“Si bien algunos bancos tienen la capacidad de ofrecer tasas competitivas a sus clientes, las instituciones más pequeñas no pueden hacer esto y sus tasas pueden llegar hasta el 220%”, indicó.

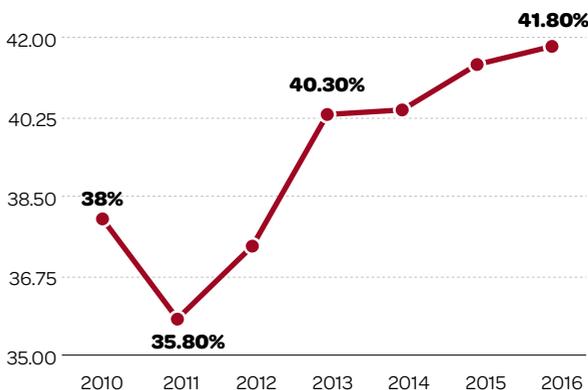
Esto refleja una falta de competitividad a pesar de que existe en el mercado un gran número de entidades financieras, subrayó.

Añadió que los costos operativos de las instituciones financieras, el riesgo crediticio elevado y la informalidad



**Caro.** Costo de microcréditos (destinados a microempresas) es el cuarto más elevado en la región. El escaso poder de negociación de los deudores se traduce en tasas más altas, según el BCR.

## TASA DE INTERÉS PROMEDIO DE TARJETAS DE CRÉDITO



FUENTE: BCR

de los deudores encarecen el financiamiento en el país.

Según el BID, en el Perú 10.3 millones trabajan en el sector informal, de un total de 16.7 millones que conforman la fuerza laboral.

## Radiografía del costo

Por su lado, un reciente estudio del BCR, denominado “Radiografía del costo del crédito en el Perú (2015)”, señala que los créditos a microempresas y de consumo tienen las tasas más altas, pues el

riesgo de los deudores y los costos operativos en estos sectores son los más elevados.

El escaso poder de negociación que poseen las micro y pequeñas empresas (mypes) les limita el financiamiento, lo que se traduce en tasas de interés más altas. Esto se da especialmente en los sectores recién bancarizados, señala la investigación del BCR.

Las entidades financieras que evalúan a clientes sin historial crediticio tienden a

## EN CORTO

### ¿Cómo se forma la tasa?

Para un crédito de consumo con tasa de interés de 25.1%, esta se compone de costo operativo (11.2 puntos), riesgo de crédito (8.9 puntos), margen de ganancia del banco (2.6) y costo de fondos (2.5), detalla el BCR. Desde agosto del 2015, suben las tasas para las empresas (salvo las corporaciones) e hipotecas. Bajan para el consumo.

cobrar una prima adicional por riesgo que se incluye en el costo de financiamiento, pues estos nuevos clientes generan mayor incertidumbre. Esto haría que clientes recién bancarizados paguen tasas superiores al 40%, indica el informe del instituto emisor.

Agrega que hay segmentos como el corporativo, grande y mediana empresa que tienen acceso fácil al financiamiento, volúmenes de créditos mayores y menor riesgo

## COSTO DE FINANCIAMIENTO Y DEL MICROCRÉDITO EN LATINOAMÉRICA

País	Número de instituciones financieras	Tasa de interés del sistema financiero - Bancos (%)	Número de instituciones de microcrédito	Estimación para tasa de interés de microcrédito (%)
Brasil	72	27.39	6	23.36
Honduras	32	20.08	-	-
Perú	123	18.14	46	39.34
Jamaica	6	17.72	-	-
Argentina	35	17.15	10	64.19
Venezuela	5	15.9	4	10.08
Costa Rica	15	15.19	2	11.9
Nicaragua	32	14.98	18	40.03
Guatemala	32	13.6	-	-
Uruguay	7	12.43	1	16.9
Surinam	2	11.98	-	-
Colombia	90	10.99	69	29.82
Bolivia	56	9.64	13	16.59
República Dominicana	34	9.07	2	33.37
Haití	194	8.72	-	-
Chile	34	8.1	1	12.12
Trinidad y Tobago	2	7.5	1	30
Panamá	8	6.59	-	-
México	87	4.25	7	91.9
Paraguay	11	-	-	-
Ecuador	84	-	30	18.53
El Salvador	107	-	-	-
<b>Total LAC (22 países)</b>	<b>1,068</b>		<b>210</b>	<b>30.09</b>

FUENTE: BID

de default, por lo que gozan de menores tasas de interés para financiarse.

## Microcréditos

El reporte del BID revela que la tasa de interés del microcrédito (destinado a mypes) en el Perú es la cuarta más alta entre los países latinoamericanos.

Las entidades especializadas en atender a este sector -las microfinancieras-, al no contar con muchos colaterales o garantías y asu-

mir significativos riesgos, se ven obligadas a cobrar tasas de interés muy altas, explicó Guillén, de ESAN.

El estudio del BCR precisó que el segmento con mayor riesgo crediticio es la pequeña empresa.

“Esto refleja los problemas de crecimiento de las empresas, muchas de las cuales vienen de ser microempresas y tienden a tomar más préstamos de lo que pueden administrar con éxito”, agregó el BCR.