



IMPORTANCIA DEL CRÉDITO



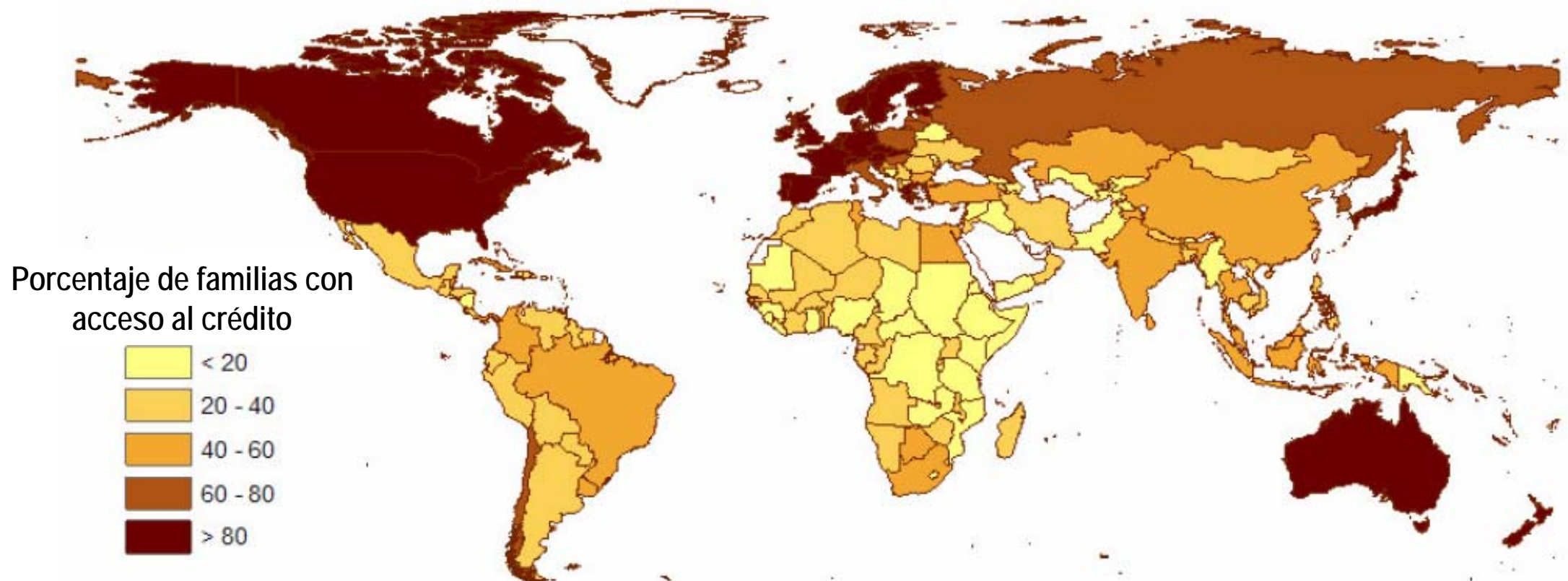
**IV Concurso Escolar BCRP
Mayo de 2009**





Importancia del acceso al crédito

- ✓ Cuando el acceso al financiamiento es limitado, también se restringen las posibilidades de crecimiento de una economía.
- ✓ En los países en desarrollo una gran parte de la población no tiene acceso al crédito.



Fuente: Honohan, P. (2007): Cross-Country Variation in Household Access to Financial Services. World Bank Conference Access to Finance.

Importancia del acceso al crédito

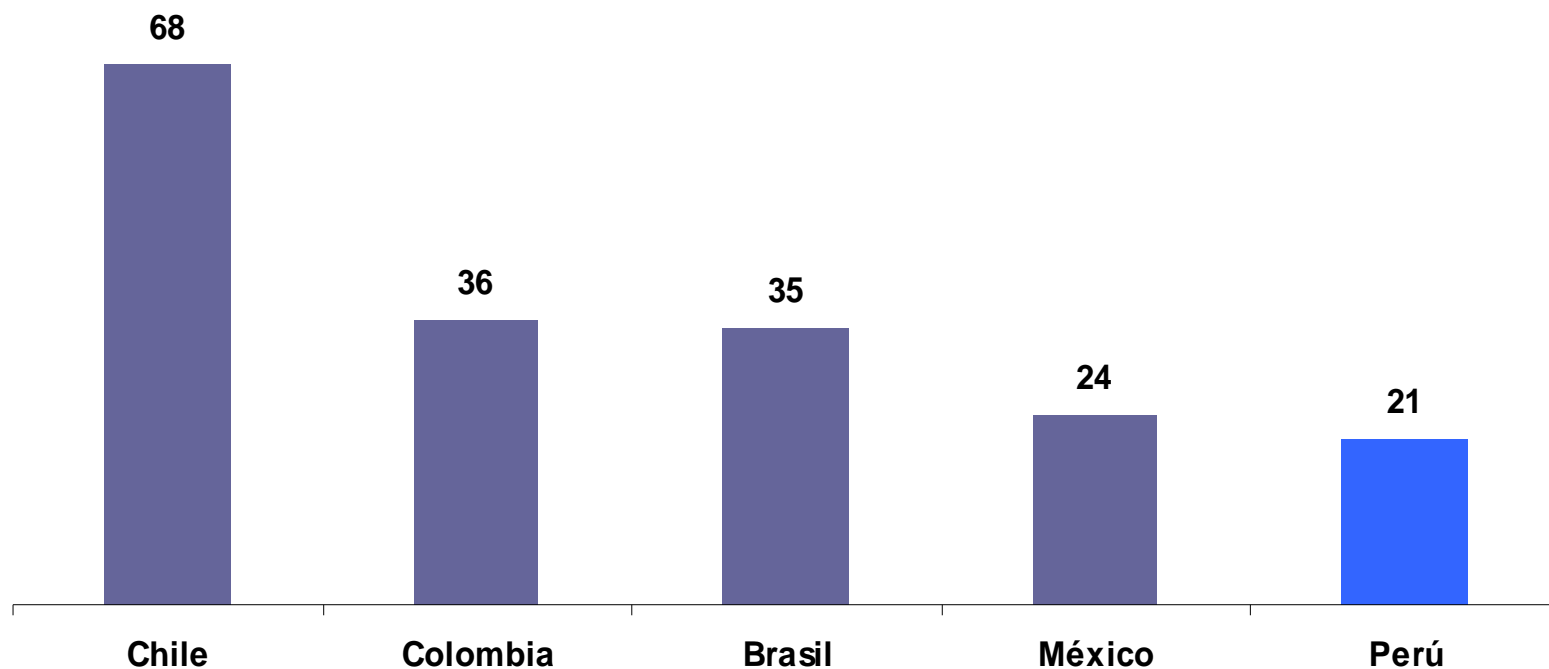


- ✓ Cuando no hay acceso al crédito el consumo de las familias y la inversión de las empresas debe financiarse con los ingresos de cada período. Esto puede generar inconvenientes cuando los ingresos son muy variables.
- ✓ El uso responsable del crédito facilita realizar gastos de consumo e inversión por encima de lo que permiten los ingresos corrientes.
- ✓ Sin embargo, el monto de financiamiento que una familia, una empresa o una economía recibe siempre está asociado a su capacidad de pagar sus deudas.

El crédito en el Perú todavía es pequeño



CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO
(Porcentaje del PBI)



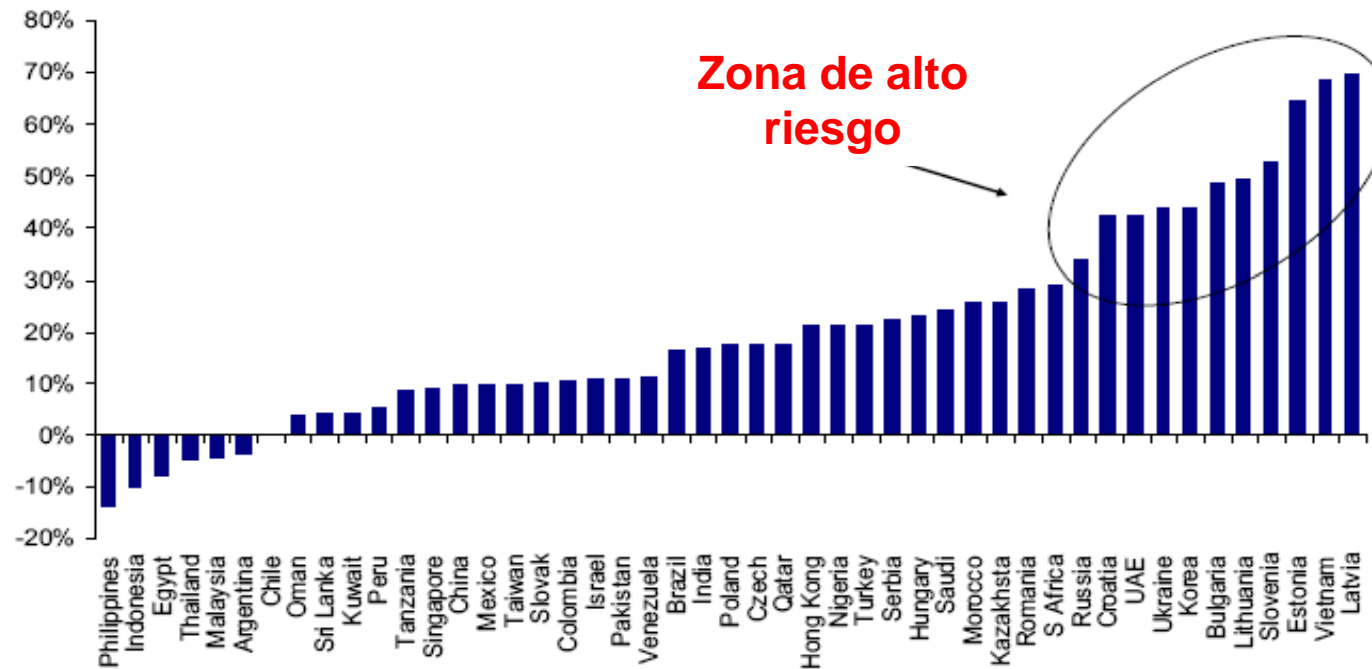
- ✓ Existe aún mucho margen para el crecimiento del crédito en el Perú: el ratio de crédito a PBI es bajo en comparación con otros países de la región.



Sin embargo, es importante que el crédito crezca a un ritmo moderado

Cuando el crédito aumenta demasiado rápido se pone en riesgo la sostenibilidad de la economía

Riesgo crediticio en economías emergentes



Source: CEIC, Haver, IMF, UBS economics

Cuando el crédito crece más rápido que la capacidad de generar ingresos, se incrementa el riesgo de no poder pagar los préstamos. Ello dificulta obtener nuevos préstamos en el futuro. Esto es cierto tanto para las personas como para los países.

Costo del Crédito

Las diferentes tasas de interés por tipo de crédito responden en parte al riesgo de cada cliente y a los costos de atender a cada segmento.

Tasas de interés por tipo de crédito en moneda nacional y extranjera

	Moneda nacional				Moneda extranjera			
	Comercial	Microempresas	Consumo	Hipotecario	Comercial	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Ago-08	10.5	35.1	35.6	9.6	10.2	23.0	19.4	9.5
Sep-08	10.9	34.6	34.7	9.7	9.8	23.4	20.3	9.5
Oct-08	10.6	34.7	34.8	10.0	10.3	23.6	20.7	9.6
Nov-08	11.1	34.8	35.7	10.5	9.9	24.2	21.4	10.4
Dic-08	11.0	35.3	37.8	11.4	9.3	23.9	20.8	10.8
Ene-09	11.1	35.1	41.1	11.7	9.0	23.5	22.0	10.6
Feb-09	11.2	33.7	41.6	11.8	9.0	23.6	22.4	10.6
Mar-09	10.8	32.1	42.2	11.5	8.6	23.1	22.4	10.7
Abr-09	9.8	32.6	42.7	11.4	8.6	23.1	22.2	10.7

^{1/} Junio 2004. Fuente: BCRP: El Costo del Crédito en el Perú. Revisión de la Evolución Reciente. DT. N°. 2006-004



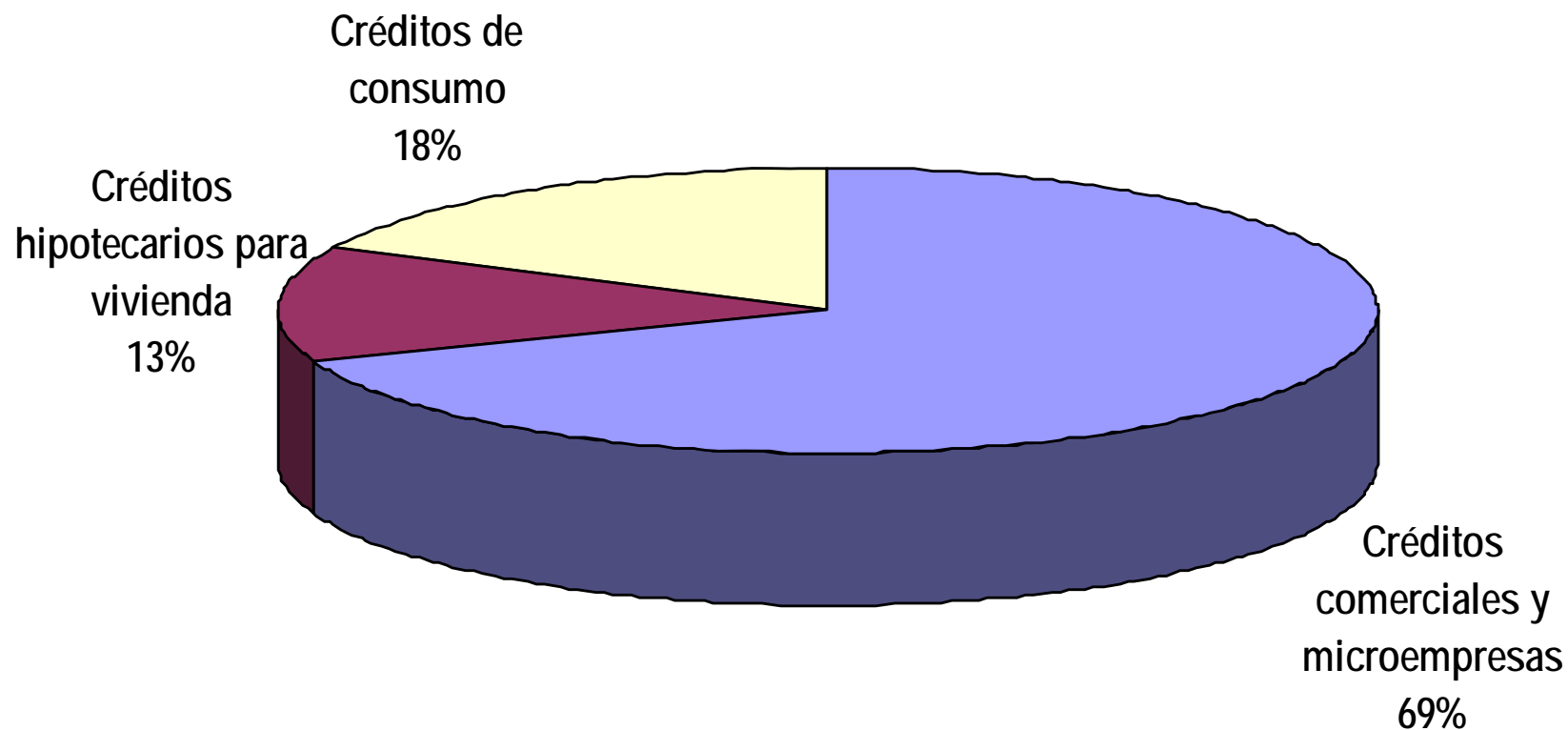
Determinantes del Costo del Crédito

- **Costo de financiamiento (fondeo):** tasa de interés pagada a los depósitos y otras fuentes.
- **Costos operativos:** costos asociados a la colocación de los fondos.
- **Riesgo crediticio:** prima exigida en función al riesgo de la empresa o persona
- **Utilidad esperada:** medida como una proporción del capital de la institución financiera.

Distribución del Crédito

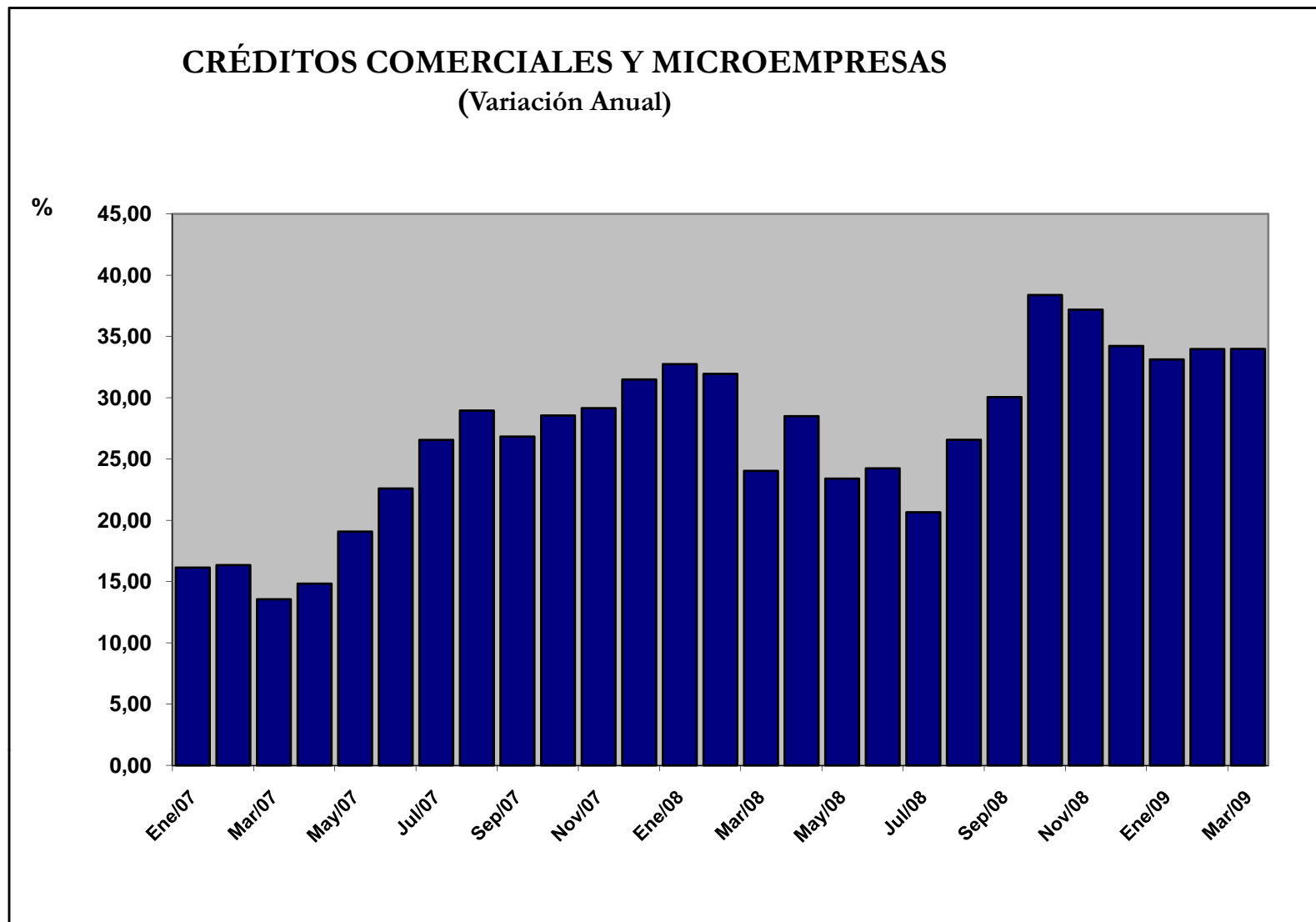


DISTRIBUCIÓN DE LOS CRÉDITOS DE LAS EMPRESAS BANCARIAS



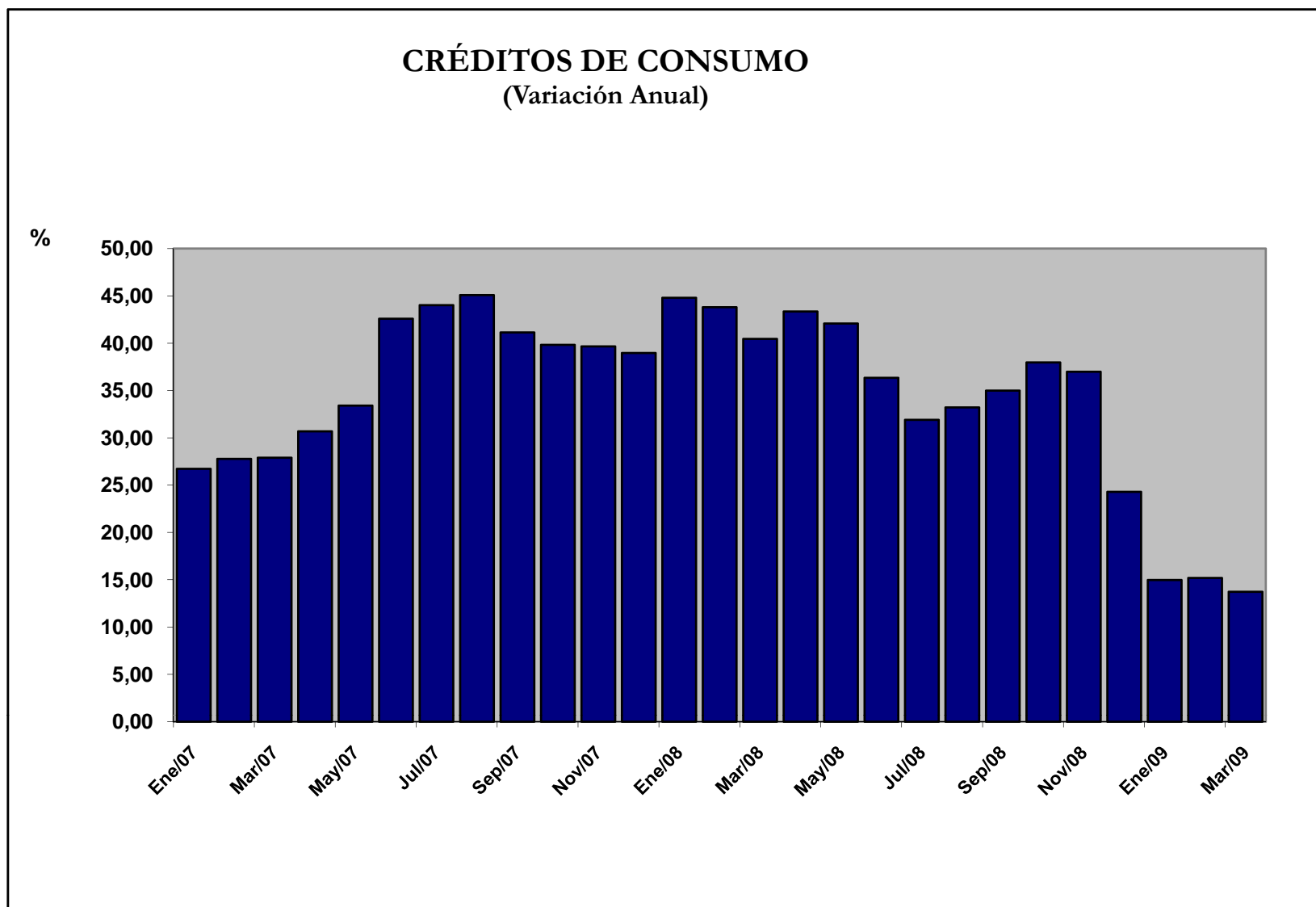
Fuente: SBS. Marzo 2009.

Expansión del Crédito Comercial y a Microempresas



Fuente: SBS. Marzo 2009.

Expansión del Crédito de Consumo

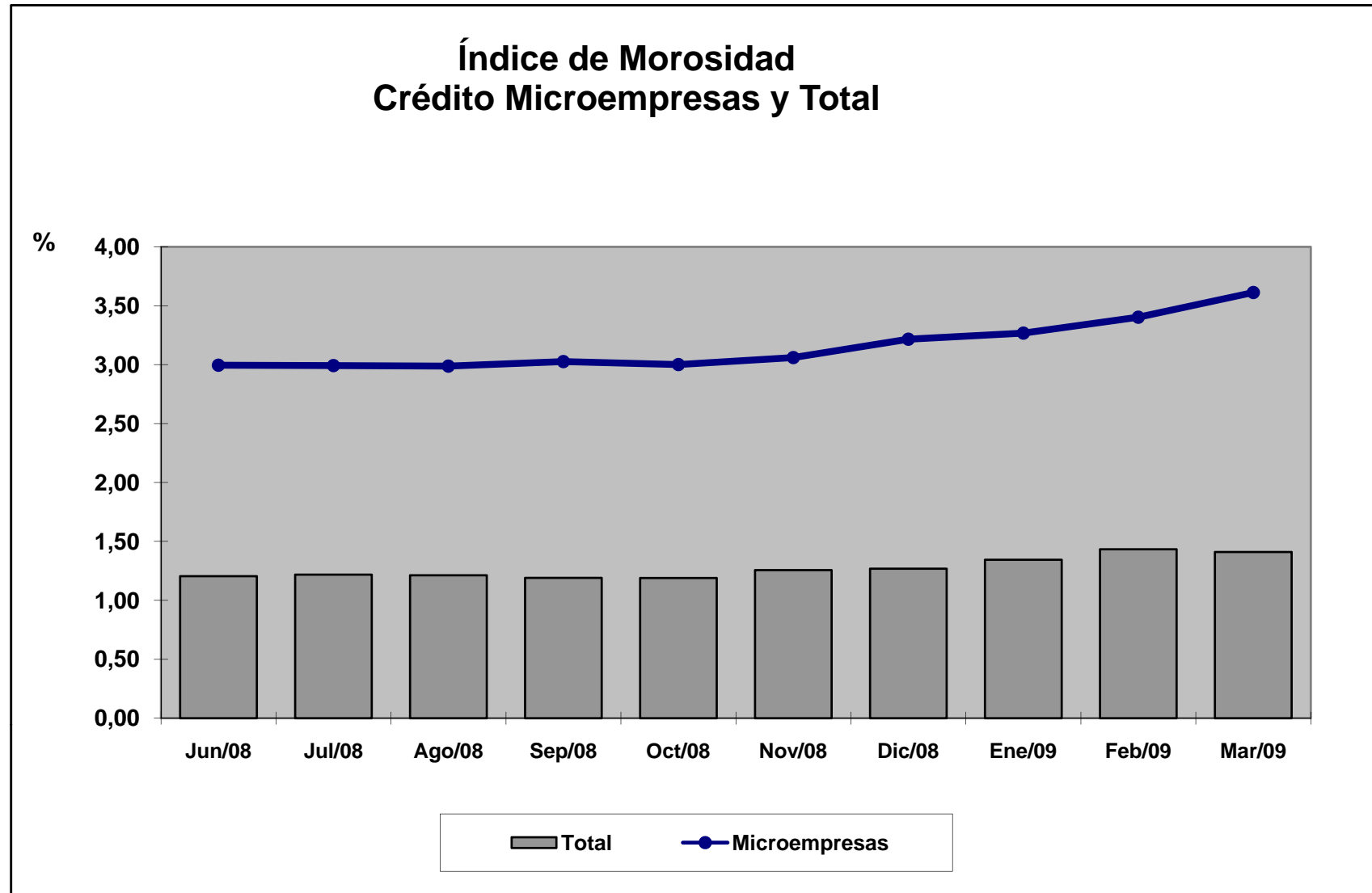


Fuente: SBS. Marzo 2009.





La morosidad del crédito bancario se mantiene entre 1 y 1,5 por ciento

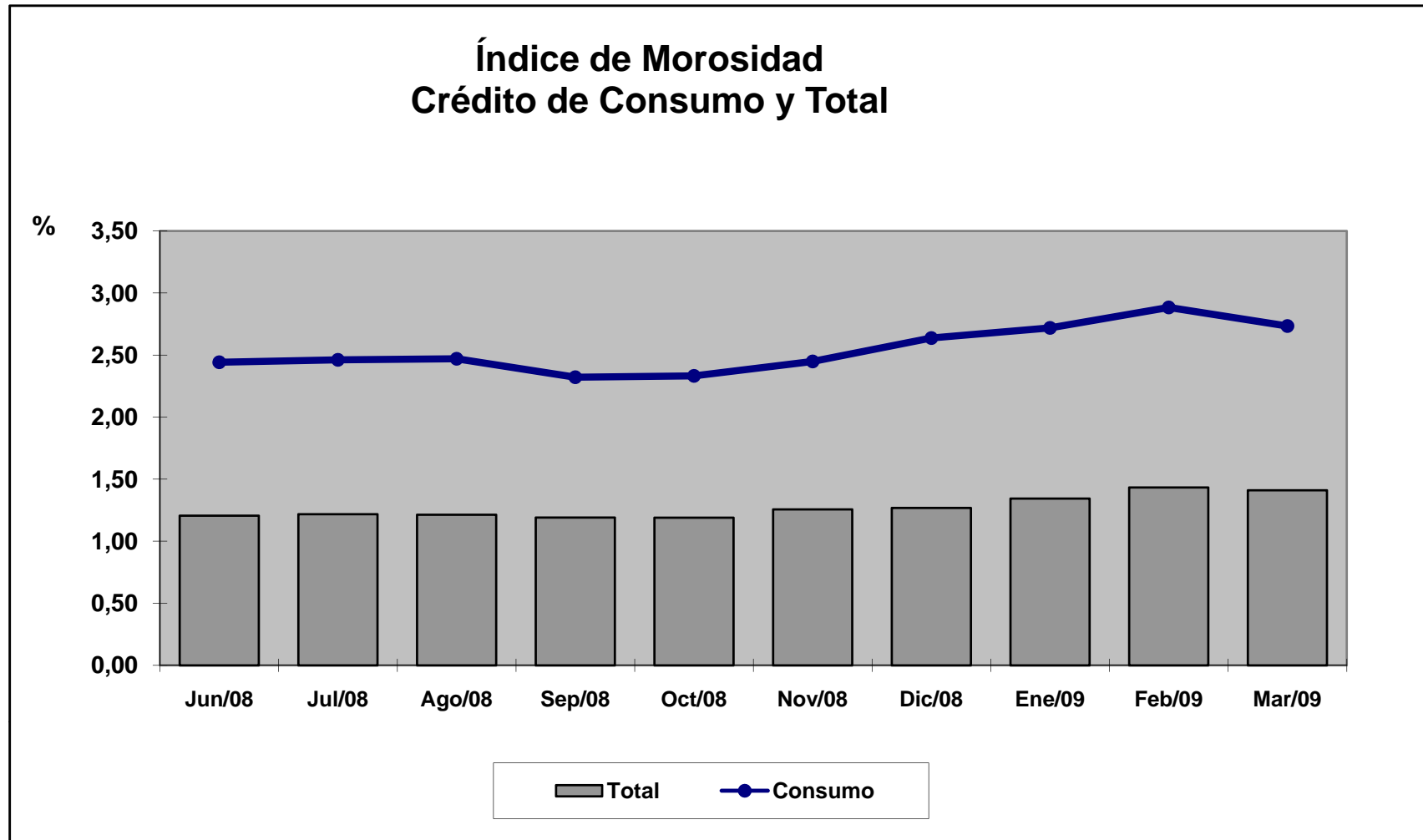


Fuente: SBS. Marzo 2009.





La morosidad del crédito bancario se mantiene entre 1 y 1,5 por ciento



Fuente: SBS. Marzo 2009.