



**USO RESPONSABLE DEL
CRÉDITO QUE OTORGAN LAS
ENTIDADES FINANCIERAS**

GERENCIA DE ESTABILIDAD FINANCIERA



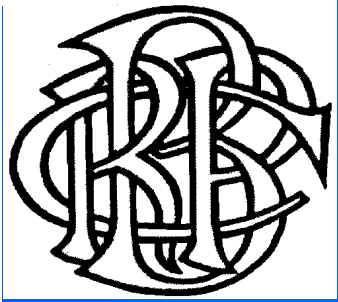
¿Por qué es importante el crédito?

- Para comprar un bien existen dos posibilidades:
 - Ahorro: se acumula el monto necesario.
 - Crédito: se recibe el monto hoy pero se devuelve en el tiempo y en partes. Este servicio tiene un costo.
- El crédito posibilita que una persona invierta o consuma hoy (compra de un auto, estudios, etc.), pagando la suma adeudada en un plazo determinado.



¿Debo solicitar un crédito?

- Para solicitar un crédito debo responder:
 - a. ¿Lo necesito ahora o puedo esperar?
 - b. ¿Cuánto puedo pagar mensualmente y en qué plazo?
 - c. ¿En qué moneda debo endeudarme?
 - d. ¿A qué entidad solicito el crédito y cuál es su costo?



Cuota mensual y Plazo

- El costo del crédito es solamente un criterio para determinar si se debe tomar un crédito.
- Una persona debe considerar si el monto mensual a pagar puede ser cubierto con sus ingresos sin descuidar otras obligaciones.
- A mayor plazo menor es el pago de la cuota. Se debe evaluar el ingreso comprometido en el pago, el plazo del crédito y el costo del crédito.



Costo del Crédito

- Al evaluar a qué entidad solicitar un crédito debe considerarse la tasa efectiva anual que se paga.
- La tasa efectiva incorpora la tasa de interés por el préstamo, el costo del seguro de desgravámen y otras comisiones.
- La Superintendencia de Banca y Seguros publica dicha tasa por entidad y tipo de crédito (www.sbs.gob.pe)
- Es común escuchar que la tasa de interés es muy alta. El Banco Central en su estudio “El Costo del Crédito en el Perú” presenta los componentes que conforman dicha tasa, los mismos que se muestran a continuación.



Tasa de Interés

Segmentación y costos: total

COMPONENTES DE COSTOS POR SEGMENTOS - JUNIO 2004
(porcentaje de colocaciones)

	Tasa de Interés	Costo de fondos	Riesgo de crédito	Costos operativos	Utilidad
Corporativo	4,8	1,4	0,9	1,0	1,5
Mediana empresa	8,1	1,2	3,5	2,4	1,0
Pequeña empresa	16,2	1,4	9,9	10,3	-5,5
Consumo alto - medio	27,0	1,8	4,7	13,3	7,2
Microfinanzas	43,6	5,5	6,5	20,0	11,6
- Microempresa	43,5	4,7	6,3	19,2	13,3
- Consumo bajo	43,9	8,0	7,1	22,7	6,1
Hipotecario	10,9	1,3	2,2	0,9	6,4

Elaboración : BCRP

Fuente: “El Costo del Crédito en el Perú”



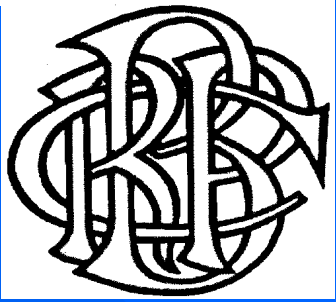
Crédito en Soles o en Dólares

- Es fundamental considerar los riesgos asociados a tomar deuda en una moneda distinta a aquella en la que se reciben los ingresos.
- Por ejemplo, para pagar una cuota mensual de \$100 y a un tipo de cambio de S/. 3,16, una persona con ingresos en Soles deberá pagar aprox. S/.316.
- Si el tipo de cambio sube a S/.3,25, necesitará S/.325 o S/.9 adicionales. Por ello ante una subida del tipo de cambio, las personas con créditos en dólares requerirán una mayor parte de su ingreso para pagar sus cuotas.
- A mayor plazo del crédito, mayor riesgo cambiario asumen las personas que toman créditos en dólares.



Elección del Prestamista

- La persona que cumple oportunamente con sus pagos tendrá, con el tiempo, un menor costo de crédito y recibirá mayores líneas
- El crédito otorgado por entidades del sistema financiero, si bien no es tan sencillo de obtener, ofrece muchas ventajas:
 - Permite el acceso a servicios adicionales.
 - Genera una historia de crédito que facilita el acceso a otros créditos.
- El financiamiento informal no ofrece estas ventajas y es mucho más costoso.

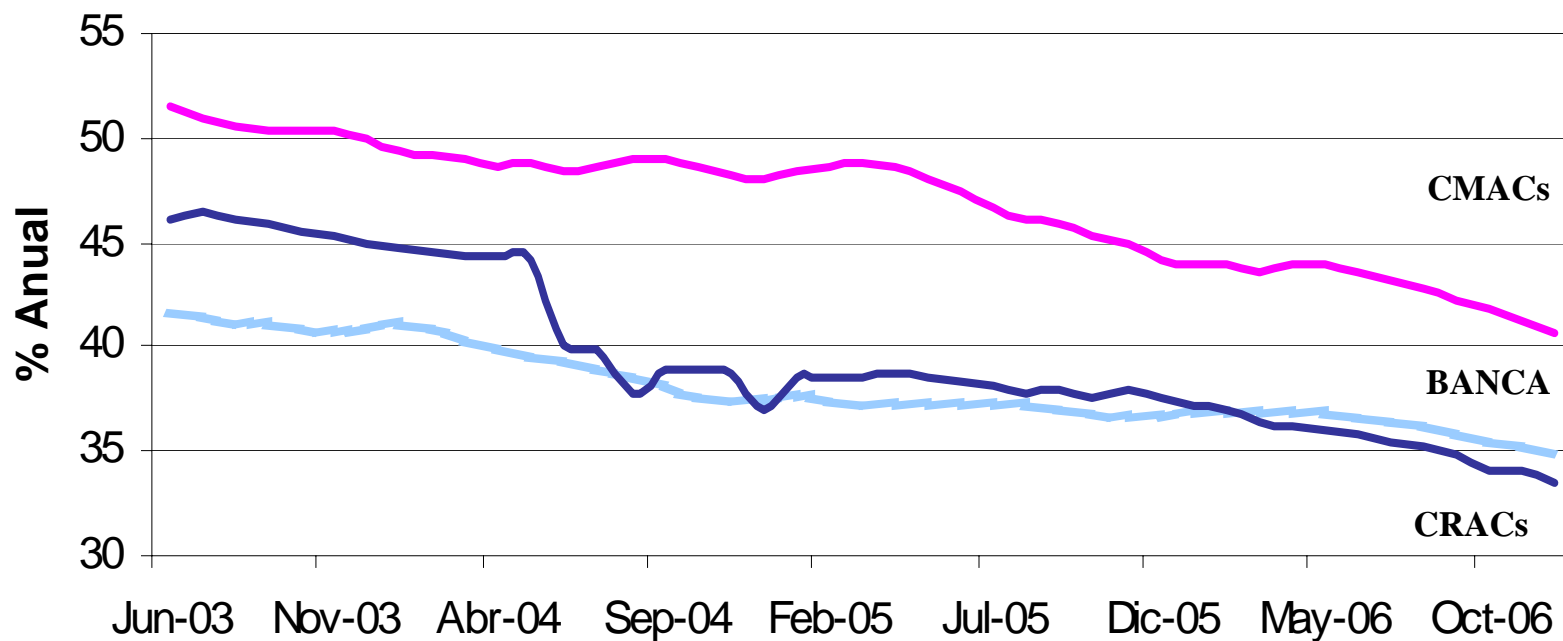


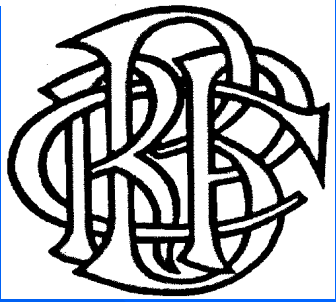
El Papel del Banco Central

- El Banco Central garantiza la estabilidad Monetaria.
- Para ello se ha comprometido a que la tasa de inflación sea de 2% anual, con una tolerancia de un punto porcentual hacia arriba y hacia abajo.

El Papel del Banco Central

- La política responsable del BCR ha permitido una mayor confianza en la moneda nacional. Por ejemplo, las tasas de interés en Nuevos Soles para créditos de consumo se han reducido a lo largo del tiempo.





Referencias

- Banco Central de Reserva del Perú: “El Costo del Crédito en el Perú” (<http://www.bcrp.gob.pe/bcr/Documentos-de-Trabajo/DT-2006004-El-Costo-del-Credito-en-el-Peru-Revision-de-la-Evolucion-Rec.html>)
- Reporte Inflación del Banco Central
- Superintendencia de Banca y Seguros (www.sbs.gob.pe)