

RECUADRO 2
INDICADORES DEL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DE CONSUMO
DE LAS PERSONAS NATURALES

Para medir el nivel de endeudamiento de los deudores de créditos de consumo se pueden utilizar una serie de indicadores, entre los que destacan: (1) servicio de deuda / ingresos; (2) número de deudores con 3 ó más tarjetas de crédito; y, (3) deuda total / ingresos. No obstante ello, la información del nivel de ingreso y del servicio de deuda de los clientes de créditos de consumo no se encuentra disponible, por lo que únicamente se puede analizar la evolución del segundo indicador.

A partir del cuarto trimestre de 2008, los créditos de consumo del sistema financiero otorgados mediante tarjetas de crédito mostraron una marcada desaceleración, alcanzando en febrero de 2010 su ritmo de crecimiento anual (últimos 12 meses) más bajo (2,4%). A partir de dicho mes, la tasa de crecimiento anual de estos créditos retomó su tendencia creciente, alcanzando 11,2% en setiembre de 2010, menor a los niveles previos a la agudización de la crisis financiera internacional (30,4% en setiembre de 2008).





COLOCACIONES DE CONSUMO MEDIANTE TARJETA DE CRÉDITO DEL SISTEMA FINANCIERO



Fuente: Balances de Comprobación.

El número de tarjetas de crédito emitidas a nivel del sistema financiero se incrementó hasta setiembre de 2009, para luego registrar una reducción en el cuarto trimestre de 2009, en línea con el cambio de tendencia en su tasa de crecimiento anual. Cabe indicar que el número de tarjetas se ha venido elevando en los tres primeros trimestre de 2010, aunque su número sigue siendo menor al de setiembre de 2009.

NÚMERO DE TARJETAS DE CRÉDITO DE CONSUMO DEL SISTEMA FINANCIERO

	Set.08	Dic.08	Mar.09	Jun.09	Set.09	Dic.09	Mar.10	Jun.10	Set.10
Total	5 961 020	6 088 981	6 119 854	6 366 004	6 382 004	6 044 221	6 057 149	6 142 245	6 344 437
Tasa de Crecimiento Anual	18,6%	15,9%	13,8%	10,5%	7,1%	-0,7%	-1,0%	-3,5%	-0,6%

Fuente: SBS.

Entre setiembre de 2008 y de 2009, la proporción de deudores con una sola tarjeta de crédito aumentó de 52,3% a 53,1%, manteniéndose estable la participación de su deuda en el total de endeudamiento por tarjetas de crédito. En contraste, entre setiembre de 2009 y de 2010, se observó una disminución de la proporción de estos deudores, junto con un incremento de la participación de su deuda.

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS DEUDORES QUE POSEEN UNA Ó MAS TARJETAS DE CREDITO (%)

Cantidad de Tarjetas	% de Deudores de Tarjetas de Crédito						% de Deudas de Tarjetas de Crédito					
	Set.08	Mar.09	Set.09	Mar.10	Jun.10	Set.10	Set.08	Mar.09	Set.09	Mar.10	Jun.10	Set.10
1	52,3	52,5	53,1	53,2	52,8	52,9	18,8	18,1	18,9	19,3	19,3	19,3
2	24,5	24,5	25,1	25,5	25,8	25,8	23,1	23,2	24,3	25,0	25,2	25,1
3	12,7	12,7	12,6	12,6	12,8	12,8	22,2	22,4	22,6	22,9	23,2	23,3
≥4	10,5	10,2	9,2	8,7	8,7	8,6	35,9	36,3	34,2	32,8	32,3	32,2

Fuente: Reporte Crediticio Consolidado (RCC).

La proporción de deudores con 2 tarjetas de crédito aumentó de manera sostenida entre setiembre de 2008 y de 2010, en línea con el aumento en la participación de su deuda de tarjetas de crédito. La proporción de deudores con 3 tarjetas se mantuvo estable. En contraste, la proporción de deudores con 4 ó más tarjetas disminuyó (de 10,5% a 8,6%), al igual que la participación de su deuda de tarjetas de crédito.

El ratio de cartera morosa sobre colocaciones brutas de los deudores con 1, 2, 3 y 4 ó más tarjetas de crédito presentó una tendencia similar: un alza entre setiembre 2008 y junio de 2009, y luego una reducción entre junio de 2009 y setiembre de 2010. No obstante, en este último periodo se registró un ligero incremento en la morosidad de los deudores con 1 ó 2 tarjetas en el cuarto trimestre de 2009; y de los deudores con 3 ó más tarjetas, en el primer trimestre de 2010.

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LOS DEUDORES QUE POSEEN UNA Ó MAS TARJETAS DE CREDITO (%)

Cantidad de Tarjetas	Ratio de Morosidad								
	Set.08	Dic.08	Mar.09	Jun.09	Set.09	Dic.09	Mar.10	Jun.10	Set.10
1	4,7%	4,8%	5,7%	6,4%	5,9%	6,2%	6,2%	6,4%	6,2%
2	3,6%	3,8%	4,6%	5,1%	4,5%	4,6%	4,6%	4,6%	4,4%
3	3,2%	3,4%	4,2%	4,8%	4,3%	4,0%	4,2%	4,0%	3,8%
≥4	4,7%	4,9%	5,5%	6,3%	5,9%	5,8%	6,0%	5,5%	4,9%
Total	4,1%	4,3%	5,0%	5,7%	5,2%	5,1%	5,3%	5,1%	4,8%

Fuente: Reporte Crediticio Consolidado (RCC).

12 En setiembre de 2010, los créditos hipotecarios del sistema financiero representaron el 12,8% de las colocaciones brutas y cerca del 3,5% del PBI, nivel que es bajo comparado con otros países de la región, como Colombia (5%) y Chile (16%).

