



Recuadro 3 EVOLUCIÓN DE LOS CRÉDITOS DE CONSUMO

Luego que la pandemia afectara significativamente el crédito de consumo por las medidas de confinamiento social y la pérdida del empleo, este segmento de colocaciones se ha venido recuperando de manera importante. Por ello, en el presente recuadro, se analiza la evolución de los créditos de consumo por tamaño de deuda, diferenciando por grupo de entidades¹³. Asimismo, se analizan los márgenes intensivo y extensivo de los créditos de consumo¹⁴.

A diciembre de 2020, la caída del crédito de consumo se explicó por las reducciones en las entidades grandes y especializadas. Por tamaño de deuda, se explica por la reducción del crédito a personas con menores ingresos (o préstamos de menor tamaño). Durante el 2021, el crédito de consumo se recuperó 4,0 por ciento, sin alcanzar todavía su nivel precrisis, debido a las recuperaciones en las entidades grandes, medianas y microfinancieras, y a los mayores préstamos a personas con ingresos más altos (créditos mayores a S/ 60 000). Por otro lado, los créditos a personas con menores ingresos siguieron con una caída, lo cual estaría asociado a la incompleta recuperación del empleo y al establecimiento de topes a las tasas de interés.

En lo que va de 2022, el crédito de consumo superó su nivel de prepandemia a partir del mes de marzo de 2022. Se observa una recuperación importante en todos los grupos de entidades, con excepción de las especializadas. Por tamaño de deuda, los créditos mayores a S/ 20 000 son los que superaron su nivel previo a la crisis.

SALDO DE CRÉDITO DE CONSUMO SEGÚN GRUPO DE ENTIDAD Y TAMAÑO DE DEUDA

	Saldos (millones de S/)				Tasas de crecimiento (%)				
	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Oct.22	Dic.19/ Dic.18	Dic.20/ Dic.19	Dic.21/ Dic.20	Oct.22/ Dic.21	Oct.22/ Dic.19
Por Grupo de Entidad:									
Grandes	42 967	39 885	42 656	51 590	15,7	-7,2	6,9	20,9	20,1
Medianas	7 732	7 862	7 991	8 901	16,8	1,7	1,6	11,4	15,1
Especializadas	12 160	9 887	8 657	10 532	10,8	-18,7	-12,4	21,7	-13,4
Microfinancieras	7 183	7 345	8 343	9 685	16,9	2,3	13,6	16,1	34,8
Estatal	5 635	5 033	5 168	6 472	-0,9	-10,7	2,7	25,2	14,9
Por Tamaño de deuda:									
Menor a 3 000	8 115	6 806	6 223	6 990	7,5	-16,1	-8,6	12,3	-13,9
Entre 3 000 y 8 000	10 398	8 889	8 222	9 586	9,9	-14,5	-7,5	16,6	-7,8
Entre 8 000 y 20 000	16 352	14 213	13 193	15 797	9,1	-13,1	-7,2	19,7	-3,4
Entre 20 000 y 60 000	26 968	25 778	26 460	30 914	16,2	-4,4	2,6	16,8	14,6
Mayor a 60 000	13 843	14 324	18 716	23 892	21,8	3,5	30,7	27,7	72,6
Total	75 676	70 011	72 814	87 180	13,7	-7,5	4,0	19,7	15,2

1/ Los saldos en dólares son evaluados a tipo de cambio constante (S/ 3,62 por US\$).

* Abarca a las Otras Sociedades de Depósito, con excepción de cooperativas (bancos, financieras, cajas municipales, cajas rurales y Banco de la Nación).

Fuente: RCC.

Respecto al número de créditos de consumo, se observa que, durante el 2020, hubo una reducción en 11,2 por ciento (equivalente a 1,1 millones de créditos menos). Esta reducción se dio, principalmente,

13 Estos grupos fueron divididos en 5: Grandes (BCP, Interbank, Scotiabank y BBVA), Medianas (Comercio, BanBif, Pichincha, Mibanco, GNB y Santander), Especializadas (Financiera CrediScotia, Ripley, CRAC Cencosud, Banco Alfin, Falabella y Financiera Oh!), Microfinancieras (donde se encuentran el resto de Financieras, CMAC y CRAC) y Estatal (que incluye solo al Banco de la Nación).

14 Margen intensivo: Aumento o reducción del crédito a personas que ya contaban con uno en una fecha determinada. Margen extensivo: Créditos a personas que no contaban con uno en una fecha determinada. Nuestra fecha de referencia será diciembre de 2019.

en las entidades especializadas. Por tamaño de deuda, la mayor caída se dio en el número de créditos menores entre S/ 3 000 y S/ 8 000 (-13,8 por ciento). Por otro lado, el número de créditos mayores a S/ 60 000 se incrementó en 5,0 por ciento.

Durante 2021, a pesar de que el saldo de créditos de consumo se incrementó, el número de créditos disminuyó en 4,4 por ciento (0,4 millones menos), principalmente en las entidades especializadas y medianas. Por tamaño de deuda, se observaron caídas en el número de créditos menores a S/ 20 000. Asimismo, el número de créditos menores a S/ 3 000 se redujo de manera importante, ya que este grupo es el que se estima es más afectado por los topes a las tasas de interés.

Mientras que, en lo que va de 2022, se observa un incremento cercano de 11,2 por ciento en el número de créditos (equivalente a un aumento en 0,9 millones de créditos). Esta recuperación se dio, principalmente, en las entidades grandes (19, 2 por ciento). Asimismo, dicho incremento se dio, en mayor medida, en las personas de préstamos (o ingresos) más altos. Aun así, el número de créditos es menor en 5,6 por ciento a lo registrado en diciembre de 2019, principalmente por la reducción en las entidades especializadas y en los préstamos menores a S/ 3 000.

NÚMERO DE CRÉDITOS DE CONSUMO SEGÚN GRUPO DE ENTIDAD Y TAMAÑO DE DEUDA

	Número de créditos (en miles) 1/				Tasas de crecimiento (%)				
	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Oct.22	Dic.19/ Dic.18	Dic.20/ Dic.19	Dic.21/ Dic.20	Oct.22/ Dic.21	Oct.22/ Dic.19
Por Grupo de Entidad:									
Grandes	3 436	3 194	3 247	3 872	15,5	-7,1	1,7	19,2	12,7
Medianas	824	738	673	702	9,8	-10,5	-8,7	4,2	-14,8
Especializadas	3 309	2 772	2 478	2 582	6,7	-16,3	-10,6	4,2	-22,0
Microfinancieras	1 324	1 190	1 192	1 329	6,8	-10,1	0,1	11,6	0,4
Estatal	694	617	546	564	-3,5	-11,0	-11,5	3,3	-18,7
Por Tamaño de Deuda:									
Menor a 3 000	5 713	5 059	4 792	5 163	8,0	-11,4	-5,3	7,7	-9,6
Entre 3 000 y 8 000	1 845	1 591	1 500	1 718	9,9	-13,8	-5,7	14,5	-6,9
Entre 8 000 y 20 000	1 171	1 027	956	1 129	8,7	-12,3	-6,9	18,1	-3,6
Entre 20 000 y 60 000	733	701	709	819	14,5	-4,4	1,2	15,5	11,8
Mayor a 60 000	127	133	179	221	20,7	5,0	33,9	23,5	73,7
Total	9 588	8 511	8 136	9 049	9,1	-11,2	-4,4	11,2	-5,6

1/ La contabilización del número de créditos se define en base a individuos que tengan, por lo menos, un crédito en alguno de los grupos establecidos.
* Abarca a las Otras Sociedades de Depósito, con excepción de cooperativas (bancos, financieras, cajas municipales, cajas rurales y Banco de la Nación).
Fuente: RCC.

Los márgenes intensivo y extensivo se calcularon tomando como referencia a diciembre de 2019 (último mes del año previo a la pandemia). Es así como, a diciembre de 2020, se observan créditos de consumo por S/ 3 450 millones a deudores que no tenían saldo en diciembre de 2019 (margen extensivo); mientras que, hubo una reducción por S/ 9 116 millones en los créditos de consumo a los deudores existentes en el mes de referencia (margen intensivo). Esta reducción estaría asociada a la pérdida del empleo y, por tanto, menor demanda de los deudores ya existentes, los cuales tenían créditos de montos medios y bajos.

Por otro lado, a octubre de 2022, aquellos deudores que no estaban presentes en diciembre de 2019 registraron créditos de consumo por S/ 13 532 millones. Mientras que, al mismo mes, los deudores existentes antes de la pandemia tienen acumulada una caída de S/ 2 028 millones respecto al mes de referencia, por lo que, se nota una recuperación parcial de dichos deudores respecto a la fuerte caída que experimentaron en el año más duro de la pandemia.



**DINÁMICA DE LOS CRÉDITOS DE CONSUMO**

(Márgenes Intensivo y Extensivo)

	Saldos (millones de S/)				Flujos (millones de S/)				Tasas de crecimiento (%)			
	Dic.19	Dic.20	Dic.21	Oct.22	Dic.20/ Dic.19	Dic.21/ Dic.20	Oct.22/ Dic.21	Oct.22/ Dic.19	Dic.20/ Dic.19	Dic.21/ Dic.20	Oct.22/ Dic.21	Oct.22/ Dic.19
Margen Intensivo	75 676	66 561	64 812	73 648	-9 116	-1 749	8 836	-2 028	-12,0	-2,6	13,6	-2,7
Margen Extensivo	0	3 450	8 003	13 532	3 450	4 552	5 529	13 532	-	131,9	69,1	-
Total	75 676	70 011	72 814	87 180	-5 665	2 803	14 366	11 504	-7,5	4,0	19,7	15,2

* Se comprueba que los créditos hayan estado o no en el RCC en el mes de diciembre de 2019.

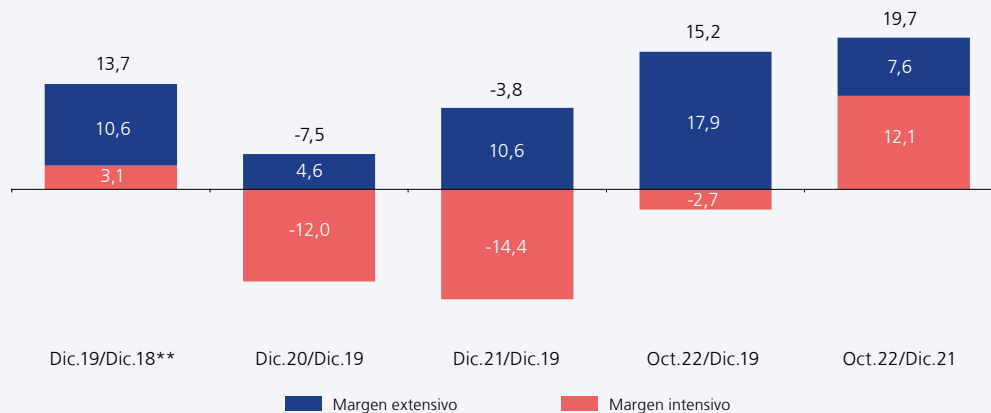
** Abarca a las Otras Sociedades de Depósito, con excepción de cooperativas (bancos, financieras, cajas municipales, cajas rurales y Banco de la Nación). Fuente: RCC.

En cuanto a la contribución porcentual, durante el 2020, el margen extensivo aportó con un incremento de 4,6 p.p. a la variación respecto a diciembre de 2019; por lo que, fue dominado por el margen intensivo (-12,0 p.p.). Lo que resultó en la tasa de contracción de 7,5 por ciento a diciembre de 2020 respecto a diciembre 2019.

Hacia diciembre de 2021, nuevamente dominó la contribución negativa en el crédito del margen intensivo. Sin embargo, a octubre de 2022, la situación se revirtió, ya que el crecimiento de 15,2 por ciento respecto a diciembre de 2019 se explica por la contribución de 17,9 p.p. del margen extensivo, a pesar de la caída de 2,7 p.p. del margen intensivo.

MÁRGENES INTENSIVO Y EXTENSIVO*

(En porcentaje)



* El margen intensivo incluye incrementos de deuda, amortizaciones, cancelaciones, así como los castigos a los créditos.

** Los márgenes intensivo y extensivo para diciembre de 2019 se calculan en base con el mismo mes del año anterior (dic-18).

*** Abarca a las Otras Sociedades de Depósito, con excepción de cooperativas (bancos, financieras, cajas municipales, cajas rurales y Banco de la Nación).

En conclusión, a octubre de 2022, se observa que el crédito de consumo logró recuperarse de la caída por la pandemia, resultando en una mayor participación de los créditos de mayor tamaño. Respecto al número de créditos, el número total de ellos no alcanza su nivel pre-pandemia, a pesar de que, el grupo de créditos de mayores a S/ 60 000 logró superar el nivel de diciembre de 2019 (73,7 por ciento mayor) correspondiendo al aumento de 72,6 por ciento en el saldo de créditos de consumo para dicho grupo durante el mismo periodo.

Asimismo, se calcula que la recuperación del crédito de consumo a un nivel mayor al previo a la pandemia se explica, a octubre de 2022, por la dinámica del crédito a nuevos deudores y, por lo tanto, la dominancia del margen extensivo sobre el intensivo.