

# Análisis de la concentración bancaria en el Perú

Miguel Ángel Martín Mato  
Humberto Meneses Arancibia

**Serie Documentos de Trabajo**

**Agosto 2005**

# Índice

<b>1. Introducción</b> .....	7
<b>2. Consecuencias de la concentración bancaria</b> .....	9
2.1. Conductas colusivas .....	9
2.1.1. Altas tasas de interés .....	9
2.1.2. Reducción de la oferta y demanda de crédito .....	9
2.1.3. Márgenes de intermediación bancaria .....	10
2.1.4. Transferencia del riesgo al sector real .....	10
2.2. Problemas de selección adversa .....	10
2.3. Concentración de riesgos .....	11
2.4. Regulación bancaria .....	12
2.5. Fondo de seguro de depósitos.....	12
2.5.1. Fondo de seguro de depósitos en el Perú .....	13
2.5.2. Riesgos del fondo de seguro de depósitos .....	13
<b>3. Análisis de la concentración bancaria en el Perú</b> .....	15
3.1. Evolución de la banca múltiple .....	15
3.2. Indicadores de concentración bancaria .....	19
3.2.1. La concentración hasta finales de los 90 .....	19
3.2.2. La concentración bancaria en la actualidad .....	20
a. Análisis del Índice HHI Absoluto .....	20
b. Análisis del Índice HHI Relativo .....	21
c. Análisis de la participación .....	22
3.3. Bancarización e intermediación bancaria en el Perú .....	24
3.4. El mercado de crédito en el Perú.....	25
3.4.1. La segmentación del mercado de créditos .....	26
3.5. Evolución de las tasas de interés en el Perú .....	27
3.5.1. Análisis por tipo de tasa de interés .....	30
3.5.2. Análisis por tipo de institución .....	32
3.5.3. Análisis del sector de microfinanzas .....	33
3.5.4. Segmentos desatendidos .....	35
3.6. Otros indicadores financieros del sector bancario .....	36

<b>4. Análisis de la concentración en Latinoamérica.....</b>	<b>41</b>
4.1. Indicadores de concentración en Latinoamérica .....	42
4.1.1. Concentración bancaria en Latinoamérica.....	42
4.1.2. Referencias de los niveles de bancarización e intermediación .....	43
4.2. Análisis de la legislación latinoamericana .....	43
4.2.1. Chile .....	43
4.2.2. México .....	45
<b>5. Conclusiones.....</b>	<b>47</b>
<b>6. Bibliografía.....</b>	<b>49</b>
<b>7. Anexos .....</b>	<b>51</b>
7.1. Anexo 1: Indicadores de concentración bancaria .....	51
7.1.1. Índice de concentración de las mayores empresas .....	51
7.1.2. Índice de Herfindahl - Hirschman (HHI) .....	51
a. HHI Absoluto .....	52
b. HHI Relativo .....	53
7.1.3. Bancarización e intermediación .....	55
7.2. Anexo 2: Instituciones de microfinanzas .....	56
7.3. Anexo 3: Cambio del Plan de Cuentas al Manual Contable - 2001.....	61

# 1. Introducción

El siguiente documento presenta los resultados del “Estudio sobre la concentración bancaria en el Perú” elaborado por los autores con información del sistema para el periodo comprendido entre 1995 y marzo de 2005. La concentración bancaria puede ser definida como aquel sistema en el cual pocos bancos tienen la mayor participación relativa, ya sea en depósitos, préstamos o en activos. El presente proyecto tiene como propósito analizar las características, volumen y tendencias del grado de concentración bancaria que existe en el Perú.

En concordancia con dicho propósito, el estudio tiene los siguientes objetivos específicos:

- Analizar las consecuencias de la concentración bancaria en la estructura de mercado, tasas de interés, apertura de mercado, acceso al crédito y conductas colusivas entre las empresas dominantes.
- Identificar las principales características de la concentración bancaria en el Perú, analizando el impacto en las tasas de interés, acceso al crédito y el desarrollo del sistema.
- Comparar las consecuencias de la concentración y sus repercusiones en los diferentes niveles socioeconómicos de la población y en las pequeñas y microempresas.
- Analizar las repercusiones económicas de la concentración para la sociedad y sus efectos macroeconómicos, así como los riesgos que dicha concentración genera.

- Estudiar la evolución del número de bancos en el Perú, así como los principales indicadores de concentración, de bancarización e intermediación y las tendencias de dichos indicadores.
- Examinar la concentración bancaria por países de Latinoamérica para posicionar al Perú dentro del contexto regional, estudiando el marco regulatorio y sus factores determinantes, así como los problemas y amenazas que dicha concentración genera.

El documento presenta los resultados del estudio y se divide en cinco capítulos. El segundo presenta un marco general, que incluye una discusión sobre las repercusiones que la concentración bancaria genera. El tercer capítulo ofrece un análisis de la evolución del número de bancos, los indicadores de concentración, segmentación del mercado y estructura de las tasas de interés. El cuarto capítulo expone los hallazgos del análisis de la concentración bancaria del Perú respecto a Latinoamérica, con un análisis de los aspectos regulatorios. Finalmente, el quinto capítulo plantea las conclusiones del estudio.