

Título del proyecto de investigación: La concentración bancaria y repercusiones en el mercado financiero peruano

Autor. M.Sc. Efraín Franco Chura Zea,
Docente auxiliar a tiempo completo.

1. Resumen

La concentración bancaria es un esquema de mercado en el que pocos bancos tienen la mayor proporción del total de la oferta del mercado, que en el caso del sistema bancario puede ser los créditos o los depósitos. De acuerdo a estudios anteriores existe un dominio del mercado financiero por parte de pocas empresas de la Banca Múltiple en relación a las instituciones microfinancieras; en esa medida es preciso analizar el grado de concentración bancaria y del sistema financiero actual y conocer sus implicancias en el mercado de colocaciones y de créditos; para ello se calculará Índice Herfindalh-Hirschman que es una medición empleada para los niveles de concentración existentes en el mercado financiero y los datos a utilizarse provendrán de la información que publica la Superintendencia de Banca y Seguros en el período 2011 – 2021.

Palabras clave:

Concentración bancaria; Intermediación bancaria; mercado financiero, spread financiero.

2. Justificación

Los intermediarios financieros cumplen una función esencial en la economía porque permiten canalizar los recursos financieros de los agentes superavitarios hacia los agentes deficitarios; por estas operaciones los bancos cobran una comisión que corresponde el spread bancario o financiero; sin sistema financiero el costo de obtener los crédito simplemente sería muy costoso y con alto riesgo; en consecuencia, el sistema bancario comprende un agente esencial para dinamizar las actividades económicas de un país generando mayor eficiencia en las transacciones económicas. Sin embargo, cuando en un mercado existe algún grado de concentración en algunas empresas del sistema financiero, se pueden generar distorsiones, altos costos e ineficiencia en la economía.

3. Antecedentes

La concentración bancaria es un esquema de mercado en el que pocos bancos tienen la mayor proporción del total de la oferta del mercado, que en el caso del sistema bancario puede ser los créditos o los depósitos y más aún en el contexto actual se debe considerar que el sistema financiero se ha mantenido resistente ante los efectos de la pandemia de la COVID-19, debido a las diversas políticas adoptadas por la Superintendencia de Banca y Seguros , SBS, adoptadas (SBS 2021), en esa medida, revisamos algunos estudios para el caso peruano cuyos resultados señalamos a continuación

De acuerdo a Tejada (2018) sostiene que en el mercado bancario peruano existe una alta concentración, principalmente en las colocaciones, en donde más del 80% se concentra en cuatro bancos, durante el período 2012 – 2017.

De acuerdo a Seminario (2011) el spread financiero en promedio para el año 2008 fue 14,27 % mientras que para el año 2017 fue 17,97 %, esto representó una variación de 25,93 %. Si bien dicho margen ha disminuido durante los últimos tres años del periodo analizado, estos se mantienen elevados en relación a economías desarrolladas a nivel mundial, lo cual estaría indicando que el proceso de intermediación financiera es ineficiente; lo que perjudica la adecuada canalización de recursos entre agentes superavitarios y deficitarios y, por ende, afecta el crecimiento a largo plazo de la economía.

En el estudio realizado por Moron, Tejada, and Villacorta (2010) analiza la relación entre la competencia y la concentración en el sistema financiero peruano peruano en el período 2002 y 2010, concluye que no existe una relación exacta, lo que implica que no se puede afirmar que exista una relación causal entre estas variables, sin embargo, resalta que existe un cierto grado de competencia entre las empresas que conforman el sistema financiero.

De acuerdo a Bazán (2012) que realiza un estudio sobre el análisis de la concentración bancaria en el sistema bancario durante el período 2001-2011, concluye que una mayor concentración bancaria no genera ineficiencia en el sistema bancario peruano, ni aumentos en el margen de tasas de interés activas y pasivas, contrario a lo que plantea

Respecto al autor Espino (2004), que realiza un estudio sobre la concentración bancaria, encuentran que la concentración bancaria tiene un efecto positivo y significativo sobre el margen de las tasas de interés de los bancos, impacto que se logra identificar en el caso de moneda nacional pero no el de moneda extranjera, dando un indicio de que hay más competencia en moneda nacional que en el de moneda extranjera; estos resultados sugieren que se deba promover la competencia en el sistema bancario con la finalidad de disminuir el efecto de la concentración bancaria sobre el margen de las tasas de interés, sin embargo, esta es una condición necesaria pero no suficiente porque existe otros factores involucrados en esta relación.

4. Hipótesis

1. La concentración bancaria es alta cuando se compara la banca múltiple respecto a las instituciones microfinancieras en el mercado financiero peruano.
2. Las implicancias de la alta concentración generan ineficiencias en el mercado financiero basado en altos niveles de spread financiero como consecuencia de los altos gastos administrativos para la gestión de la cartera de créditos de la entidad

5. Objetivo general

Analizar la concentración bancaria y las implicancias en el mercado financiera peruano.

5.1. Objetivos específicos

- Analizar el grado de concentración bancaria en el mercado financiero peruano.
- Analizar las implicancias del grado de concentración bancaria en el mercado financiero

6. Metodología

El estudio se basará en la información secundaria que publica la Superintendencia de Banca y Seguros y las páginas electrónicas de cada empresa bancaria.

La Metodología de análisis para el primer objetivo se basará en el cálculo del Índice Herfindalh-Hirschman (HHI), que es una medición empleada en el estudio económico que se centra en los niveles de concentración existentes en el mercado financiero, es decir nos permitirá conocer el dominio del mercado por parte de algunas empresas bancarias.

La metodología para el segundo objetivo es analizar la situación de la cartera de créditos y comparar con el spread financiero y gastos administrativos de cada entidad a nivel nacional.

7. Referencias bibliográficas

- Bazán, Muchin. 2012. “Análisis de La Concentración Bancaria en el Sistema Peruano y Los Márgenes de Tasas de Interés: Un Análisis Econométrico 2001-2011.” *Repositorio Institucional Pirhua* 1–77.
- Espino, F. & Carrera C. 2004. “Concentración Bancaria y Margen de las tasas de interés en Perú.”
- Moron, Eduardo, Johanna Tejada, and Alonso Villacorta. 2010. “Competencia y Concentración en el Sistema Financiero En El Perú.” *Documento De Discusión* 1–48.
- Seminario, C. 2011. “Análisis de los Factores Determinantes del Spread Financiero Bancario en el Perú. Período 2008 – 2017.” 1–110.
- Superintendencia de Banca Seguros y AFP Superintendencia de Banca Seguros y AFP. 2021. “Informe de Estabilidad Del Sistema Financiero.” *El Sistema Financiero* 25.
- Tejada, A. 2018. “Análisis de La Competencia y Concentración del Sistema Bancario en el Perú 2012-2017.”