

ARTÍCULOS ORIGINALES

Tasas de Interés Bancario para Micro y Pequeñas Empresas, (MYPES) Perú, 2015 - 2018

Bank Interest Rates for Micro and Small Companies (MYPE'S), Peru, 2015 - 2018

RESUMEN

El objetivo del presente artículo fue analizar las tasas de interés bancario para las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) del Perú del año 2015 al 2018, siendo de gran importancia la investigación pues las Mypes son el 99.4% de empresas del país y proveen un 88% de empleo. El tipo de investigación fue descriptiva, método analítico - deductivo y comparativo - histórico. Los resultados indicaron que las tasas de interés activas Bancario fueron para las microempresas: 34.89% (2015), 37.19% (2016), 36.29% (2017) y 32.70% (2018) y para las pequeñas empresas: 20.45% (2015), 21.65% (2016), 19.76% (2017) y 18.50% (2018); ambos en moneda nacional. Concluyendo, que entre los años 2015 al 2018, los bancos determinaron tasas de interés activas altas, producto de la libertad otorgada por el artículo 9 de la Ley de Bancos, y el comportamiento que presentaron fue producto de la política monetaria instaurada por el BCRP, pues las tasas de interés variaron en función de ellas.

Palabras claves: Banco; empresa y política monetaria.

ABSTRACT

The objective of this article was to analyze the Bank interest rates for Micro and Small Businesses (Mypes), Peru, 2015 to 2018, being of great importance the research since Mypes are 99.4% of companies in the country and provide 88 % of employment. The type of investigation was descriptive, analytical - deductive and comparative - historical method. The results indicated that the Bank's active interest rates were for micro-enterprises: 34.89% (2015), 37.19% (2016), 36.29% (2017) and 32.70% (2018) and for small companies: 20.45% (2015), 21.65% (2016), 19.76% (2017) and 18.50% (2018); both in national currency. Concluding, that between the years 2015 to 2018, the banks determined high active interest rates, as a result of the freedom granted by Article 9 of the Banking Law, and the behavior they presented was the product of the monetary policy established by the BCRP, since the interest rates varied depending on them.

Keywords: Bank; company and monetary policy.

**Ediht Geobana Rosales
Dominguez**

edith450@yahoo.com

Universidad Científica del Sur

Presentado: 20/11/2019 - Aceptado: 19/05/2019 - Publicado: 20/10/2020

INTRODUCCIÓN

El objetivo del presente artículo fue analizar las tasas de interés bancario para las Micro y Pequeñas empresas (Mypes) en el Perú del año 2015 al 2018, puesto que las tasas de interés en el sector bancario están siendo determinadas con excesiva libertad para el sector de las Mypes, cuando de acceder a créditos se trata, siendo altas las tasas activas para ellas. Es cierto que toda empresa requiere de financiamiento para continuar las operaciones normales y cotidianas de la actividad comercial, sin embargo, son altas las tasas de interés que les cobran en el sector bancario, pues son conocedores que las Mypes cumplen con las obligaciones que contraen. Al respecto, García (2017) dice que en el Perú las tasas de interés son elevadas hasta en condiciones de usura, llegando hasta en 47% anual por no ser reguladas, lo que conlleva a realizar la presente investigación sobre las tasas de interés bancario para Micro y pequeñas empresas en el Perú del año 2015 al 2018.

Las tasas de interés surgen de relaciones crediticias de dinero entre agentes económicos superavitarios que prefieren otorgar préstamos a otros agentes deficitarios que producen, a cambio que devuelvan la cantidad inicial prestada más otra cantidad como ganancia. En tanto, que en la teoría monetaria expuesta por Keynes (1936) las tasas de interés dependen de la política monetaria de la autoridad central (Pánico, 1987), apoyados por la teoría horizontalista poskeynesiana que sostiene la tasa de interés es el único instrumento de política monetaria que una autoridad central posee (Valle y Mendieta, 2010).

Así, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) a través de la política monetaria expansiva o restrictiva, flexibilizando o restringiendo las condiciones crediticias en moneda nacional y extranjera; pues, Levy (2005) sostiene: “Un aumento de la tasa del banco central incrementa la tasa de interés de préstamo y reduce la demanda y oferta crediticia” (p. 66), pues los créditos que otorgan los bancos deben ir alineados a los objetivos del país, de situar la inflación en el rango meta de 1 a 3 por ciento, por ello, las tasas de interés activas de los créditos se reducirían o incrementarían, en función del incremento o reducción de la tasa de referencia establecida por

el BCRP. Sin embargo, “el efecto traspaso es mayor en el caso de las tasas activas, siendo estadísticamente completo este traspaso para las tasas activas menores a un año” (Lahura, 2017, p. 7).

El Decreto Ley N.º 26123 del 29 de diciembre de 1992, del Perú (BCRP) en el artículo N° 52, señala: “El Banco propicia que las tasas de interés de las operaciones del Sistema Financiero sean determinadas por la libre competencia, dentro de las tasas máximas que fije para ello en ejercicio de sus atribuciones” (BCRP, 1992, p.13). Posteriormente, “en diciembre de 1996, se promulgó la Ley 26702, denominado Ley del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros” (Ferrer, 2016, p. 9), que establece en el artículo 9, libertad en la determinación de las tasas de interés, pero sólo “para las empresas que prestan servicios financieros” (Northcote, 2005, p. 2).

Así, el BCRP, controla las tasas de interés, manipulándola cada vez que la economía del país lo requiera (sin imponer topes máximos ni mínimos, pues sería contraproducente) a través de tasas de referencia, en función de las metas inflacionarias del país. Según el cual aplica la política monetaria restrictiva o expansiva, es decir, menor o mayor tasa de referencia. Entonces, el mercado reacciona generando cambios en la oferta y la demanda de dinero, teniendo un impacto mayor en la oferta (Lahura, 2017), reflejándose en los cambios en la tasa de interés bancaria, haciendo que se incrementen o disminuyan; entonces la política monetaria puede modificar la oferta y la demanda donde el efecto traspaso es mayor en el caso de las tasas activas (Lahura, 2017).

A lo anterior se añade que, la política que aplica la Banca Central responde a metas inflacionarias lo cual hace “suponer que los empresarios asumen partes de los costos de dichas perturbaciones que se trasladan a los demandantes, encareciendo más las tasas activas” (Levy, 2012, p.83). Significando todo lo anterior, que los bancos, para la determinación de las tasas de interés activas, tienen que considerar a la política monetaria como un factor más (Congreso de la República del Perú, 2005, p. 15).

Además, según Gómez y Partal (2010), los bancos “esperan obtener máximas ganancias

realizando actividades en ambientes inciertos” (p. 217), mientras Mishkin (2014) señala las micro y pequeñas empresas son “claramente los prestatarios menos deseados” (Gómez y Partal, 2010, p. 230), entonces los bancos esperando incrementar las propias ganancias se interesan por tener como prestatarios a las Mypes, bajo la premisa que las Mypes, por las características propias que poseen generan menores ingresos, por tanto son de mayor riesgo, incrementándoles por ello las tasas de interés. Sin embargo, conocen que a pesar de que ellas, perciben pocos ingresos el comportamiento de pago de las Mypes, respecto de las obligaciones que contraen, es que son buenas pagadoras. Los bancos también deben poner en práctica lo recomendado por Basilea III, pues según De Gregorio (2012) con ello regula el BCRP las entidades bancarias, con estándares internacionales de dicho Basilea, que de acuerdo a Contreras y Quispe (2009) les pide incrementar el capital y la liquidez bancaria, para que se encuentre fortalecido todo el sistema financiero y no ocurra crisis en el país. Y Giner (2005) menciona que el crédito no es un bien sujeto estrictamente a las leyes de la oferta y la demanda, mientras que Iglesias (2017) sostiene que las tasas de interés son elevadas en condiciones de usura.

Así se observa, que la Tasa de Interés de Referencia del BCRP (BCRP reference interest rate) es la Tasa de interés que el BCRP fija con la finalidad de establecer un nivel de tasa de interés para las operaciones interbancarias e inciden en las operaciones que realizan las entidades financieras con el público y además de ello los bancos determinan las tasas activas de interés considerando otros factores incluyendo a la política monetaria (Congreso de la República del Perú, 2005, p. 15), que se detallan a continuación:

1. Preferencias entre bienes presentes y futuros que tengan los individuos (oferta y demanda)
2. Ahorro realizado por los individuos, empresas, gobiernos y sector externo o ingreso de capital
3. Nivel de ingreso en la economía
4. Tasa de ganancia en los sectores de la economía
5. Cubrir costos financieros

6. Cubrir el riesgo implícito de la operación; y la
7. Política monetaria del Banco Central

Es decir, la tasa activa bancaria cubre la prima de riesgo, los diferentes costos operativos, los costos de fondeo, impuestos, contribuciones, la ganancia, etc. En tal sentido, Avelino (2009) dice: “Las tasas de interés activas de las empresas del Sistema Financiero Peruano son muy onerosas en relación con las tasas de inflación de Lima Metropolitana” (p. 21).

MÉTODOS

El método fue analítico – deductivo y comparativo – histórico, debido a que se consideró información en períodos de tiempo entre los años 2015 y 2018. Entre las principales técnicas utilizadas para recoger los datos, fue el análisis documental, porque se consideró información de libros, artículos y revistas especializadas pues el tipo de investigación fue descriptiva.

RESULTADOS

Entre los principales hallazgos se aprecia en la Tabla 1 que la Tasa de Referencia fue de 3.75% (2015), 4.25% (2016), 3.25% (2017), llegando a 2.75% para el año 2018. En la Tabla 2 la Tasa de Inflación también sufrió variaciones de 4.40% (2015), 3.23% (2016), 1.36% y 2.17% en el año 2018. Mientras que las tasas de interés Activas del Sistema Bancario, fluctuaron disminuyéndose e incrementándose de acuerdo al comportamiento de las tasas de referencia y de inflación, siendo ellas según la Tabla 3 para las microempresas: 34.89% (2015), 37.19% (2016), 36.29% (2017) y 32.70% para el año 2018; y, para las pequeñas empresas: 20.45% (2015), 21.65% (2016), 19.76% (2017) y 18.50% al año 2018; en ambos casos en moneda nacional, donde se observa que las tasas activas bancarias fueron altas:

DISCUSIÓN

Según Panico (1987: Citado en Valle y Mendieta, 2010), las tasas de interés dependen de la política monetaria de la autoridad central, y no de forma estricta a las leyes de la oferta y la demanda tal como lo sostiene Giner (2005), mientras que Levy (2005) sostiene que “ante un aumento de la tasa de referencia del Banco

Tabla 1.*Tasas de Referencia del BCRP*

	2015	2016	2017	2018
Tasa de Referencia	3.75%	4.25%	3.25%	2.75%

Fuente. Superintendencia de Banca y Seguros - SBS. Nota: Elaboración propia.

Tabla 2.*Tasas de Inflación Nacional*

	2015	2016	2017	2018
Tasa de Inflación	4.40%	3.23%	1.36%	2.17%

Fuente. Banco central de Reserva del Perú - BCRP (2017). Nota: Elaboración propia.

Tabla 3.*Tasas de Interés Activas anuales del Sistema Bancario entre los años 2015 – 2018**(en Moneda Nacional)*

Año	Moneda Nacional			
	2015	2016	2017	2018
Pequeñas empresas	20.45%	21.65%	19.76%	18.50%
Microempresas	34.89%	37.19%	36.29%	32.70%

Fuente. Superintendencia de Banca y Seguros - SBS. Nota: Elaboración propia.

Central se incrementa la tasa de interés de préstamo” (p. 66). Ello se observa en la Tabla 1, con tasas de referencia que oscilaron entre 3.75% a 2.75%, según la Tabla 3 las tasas activas anuales se situaron entre 34.89% y 32.70% para las microempresas, y entre 20.45% a 18.50% para las pequeñas empresas. Además, para Gómez y Partal (2010), los bancos “esperan obtener máximas ganancias realizando actividades en ambientes inciertos” (p. 217), entonces bajo la premisa que las Mypes son de mayor riesgo porque generan menores ingresos, los bancos les incrementan las tasas de interés. Mientras, Northcote (2005, p. 2) sostiene que el artículo 9 de la Ley de Bancos otorga libertad al sector bancario para que determinen las tasas de interés. Además, Gregorio (2012) dice que los bancos deben cumplir lo dispuesto por el Basilea III: tener mayor capital y liquidez. Finalmente, Iglesias (2017) menciona que las tasas de interés son altas en condiciones de usura.

CONCLUSIONES

Se evidencia que los bancos hacen uso pleno y excesivo de la libertad que le confiere el artículo 9 de la ley de Bancos, en determinar las tasas de interés, pues durante los años 2015 y 2018, las tasas de interés activas fueron altas para las Mypes situándose entre 34.89% y 32.70% para

las microempresas, y entre 20.45% a 18.50% para las pequeñas empresas. Y el comportamiento que presentaron las tasas de interés activa fue producto de la política monetaria instaurada por el BCRP ya que variaron en función de las tasas de referencia que oscilaron entre 3.75% a 2.75% por ello, la evolución de las tasas activas para las Mypes entre los años 2015 y 2018, indicaron tendencia a la baja, pero siguen altas para las Mypes.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Avelino, E. (2009). Liquidación de interés compensatorio y moratorio de créditos de bancos. QUIPUKAMAYOC. Revista de la Facultad de Ciencias Contables. Vol. 16 N° 32, pp. 15-21 (2009) UNMSM, Lima – Perú.
- Banco Central de Reserva del Perú (2017). Reporte de inflación: Panorama actual y proyecciones macroeconómicas 2018-2020. Área de impresión e imprenta.
- Congreso de la República del Perú (2005). Los intereses en el Perú. Curso.
- Contreras, A. y Quispe, Z. (2009). Las reformas y el impacto de Basilea III. Revista Moneda y Regulación financiera.
- De Gregorio, J. (2012). Macroeconomía. Teoría y políticas. Pearson-Educación. Santiago de Chile.

- García, V. (2017). Efectos jurídicos en los contratos de crédito con tasas de interés no reguladas por el Estado peruano y las controversias con la Constitución política del Perú. Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.
- Giner (2005). Factores determinantes del racionamiento en el mercado de crédito bancario: un estudio empírico en Andalucía. Universidad de Cádiz. España.
- Gómez, P. y Partal, A. (2010). Gestión y control del riesgo de crédito en la banca. Publicaciones Delta. Madrid.
- Keynes (1936). Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero. Fondo de cultura económica. México - Buenos Aires. (Traducción Eduardo Hornedo).
- Lahura, E. (2017). Importancia de la tasa de interés de referencia del BCRP. Revista Moneda N° 170. Banco Central de Reserva del Perú.
- Levy, N. (2012). Tasas de interés, demanda efectiva y crecimiento económico. Economía UNAM. Volumen 9. Número 25. Universidad Nacional Autónoma de México. Distrito Federal, México
- Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros N° 26702. Recuperado de <http://www.sbs.gob.pe/regulacion/sistema-financiero>.
- Madrid (2013). Modelación del comportamiento dinámico de la tasa de interés activa en moneda nacional del Perú años 1996 - 2011. Universidad de Piura. Piura.
- Mishkin, F. (2014). Moneda, banca y mercados financieros. Columbia University. Décima edición. (Traducción: Campos Holguín). Editorial Pearson.
- Nivin, R. (2017). Condiciones para mejorar el acceso al crédito. Revista Moneda N° 171. Departamento de Modelos Macroeconómicos del BCRP.
- Northcote, C. (Agosto, 2005). Comentarios a la Ley N° 28587 - Ley complementaria a la Ley de protección al consumidor en materia de servicios financieros. Actualidad empresarial N° 92. Informe especial. Primera quincena. Instituto de Investigación El Pacífico.
- Iglesias (2017). Efectos jurídicos en los contratos de créditos con tasas de interés no regulada por el Estado peruano y las controversias con la constitución política del Perú - año 2015. Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática - INEI. (2018). Producción nacional 2013. Informe técnico. No 2. Perú.
- Panico, C. (1987). "Keynes on the Control of the Money Supply and the Interest Rates", en Randall Wray y Mathew Forstater (eds.), Keynes and Macroeconomics After 70 Years. Critical Assessments of the General Theory, Bodmin, Edward Elgar, 2008, pp. 157-175.
- Valle y Mendieta (2010). Apuntes sobre la teoría marxista de la tasa de interés. Revista Problemas del Desarrollo.

