

Efectos de la Pandemia del COVID 19 en el sector bancario peruano

Effects of the COVID 19 Pandemic on the Peruvian banking sector

Juan Carlos Castillo Benavente ¹

ABSTRACT

The main effects on the Peruvian banking sector were a drop in the level of liquidity, solvency, profitability and efficiency. The response of the country's monetary, fiscal and regulatory authorities was a fundamental piece to face the negative effects of the COVID-19 crisis. These measures supported credit growth and amplified the initial negative impact of the pandemic. Key aspects were identified that made it possible to overcome the effects of COVID-19 in the banking sector: a) progress in digitization, b) adaptation to customer needs and c) increased efficiency.

Keywords: Default, Solvency, Profitability, Efficiency, COVID-19, Banks.

RESUMEN

Los principales efectos sobre el sector bancario peruano fueron una caída en nivel de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia. La respuesta de las autoridades monetarias, fiscales y regulatorias del país fueron una pieza fundamental para enfrentar los efectos negativos de la crisis COVID-19. Dichas medidas apoyaron el crecimiento del crédito y mitigaron el impacto negativo inicial de la pandemia. Se identificaron aspectos claves que permitieron vencer los efectos del COVID-19 en el sector bancario: a) avance de la digitalización, b) adaptación a las necesidades del cliente y c) incremento de la eficiencia.

Palabras clave: Morosidad, Solvencia, Rentabilidad, Eficiencia, COVID-19, Bancos

Received: 31 de mayo del 2023

Accepted: 15 de junio de 2023

Introducción

La historia ha estado involucrada por múltiples eventos que han tenido trascendencia mundial, como es el caso de la última pandemia ocasionada por el virus SARS-COV-2, denominada COVID-19. En Perú, el primer caso por COVID-19 se registró el 06 de marzo del 2020 y las medidas de aislamiento social obligatorio se dieron el 25 del mismo mes. Las consecuencias económicas y financiera negativas de este hecho eran evidentes. La presente se ocupará de lo segundo.

El COVID-19 tuvo como consecuencias el deterioro de las carteras crediticias, caída de los requerimientos de capital, riesgo de shishing, riesgos de liquidez, problemas asociados a la rentabilidad y también riesgo de mercado. En esa línea, la presente busca medir los efectos generados por la pandemia del COVID-19 en el sector bancario peruano, teniendo en cuenta el análisis de los cuatro principales bancos que lideran este sistema.

Metodología

La investigación empleada fue de tipo explicativo. El análisis realizado fue documental y estadístico, analizando el periodo COVID-19, el cual comprende desde el año 2018 al 2022.

Resultados

El inicio de la pandemia por COVID-19 provocó una disminución del número de operaciones bancarias y con ello un incremento de la cartera atrasada. Los efectos

negativos generados de la pandemia no sólo afectaron al sector bancario, sino a la economía en general tanto en el entorno local como mundial.

Debido a que vivimos en un mundo globalizado, el cual se encuentra muy conectado por medio de vuelos constantes y grandes aeropuertos, permitió que el incremento se de manera rápida de la capacidad de contagio del COVID-19, por lo cual se alcanzó niveles alarmantes en nuestro país.

Como sabemos, una de las principales medidas acatadas por el Gobierno cuando inició la pandemia fue la cuarentena estricta, la cual generó que los empleados de muchas empresas deban quedarse en sus viviendas con el fin de disminuir el ritmo de contagio, esto trajo como consecuencia que muchas empresas redujeran su nivel de operaciones y con ello un incremento de los despidos. Esto se vio traducido con menores ingresos para las personas a partir del 2020.

La economía china también se vio fuertemente afectada, lo que se tradujo en una reducción del comercio exterior para países como Perú, Chile, Colombia, Brasil, Argentina, Colombia y Ecuador. Debemos recordar que, el Gobierno Peruano aplicó la cuarentena con mayor duración, lo que implicó una fuerte desaceleración de los sectores económicos por la paralización prolongada de su nivel de

¹Universidad de San Martín de Porres, Peru. E-mail:jcastillob@usmp.pe

How to cite: Castillo Benavente, J. C. (2023). Efectos de la pandemia de COVID-19 en el sector bancario peruano. REVISTA DE ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO, 6(2), 51-55. <https://doi.org/10.24265/raef.2023.v6n2.74>



No Comercial-Compartir Igual 4.0 Internacional.

operaciones. Ante ello, el sistema bancario fue uno de los sectores que tuvo una rápida capacidad de reacción ante la pandemia.

Ante la crisis generada por la pandemia, el Gobierno peruano decidió aplicar una política fiscal expansiva, en donde el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) destinó un monto de más de S/ 138 mil millones, lo que representó el 18% del PBI, generando un incremento del gasto público con la finalidad de reactivar la demanda interna a través del consumo privado y la inversión privada. Esta política se vio reflejada a través de programas como Reactiva Perú, el Fondo de Apoyo Empresarial a la micro y pequeña empresa (FAE-MYPE), y del alivio a los deudores por medio de garantías para la reprogramación de deudas, con ello favoreciendo al dinamismo del sistema bancario peruano.

Si bien el inicio de la pandemia generó un impacto negativo en los indicadores financieros del sistema bancario peruano (como veremos más adelante), la recuperación en los años posteriores se dio de manera rápida, esto se debe al avance tecnológico que posee dicho sector. Como sabemos, la banca peruana ha evolucionado fuertemente en los últimos años, es por ello que en el presente cuentan con la digitalización en sus productos y servicios, lo cual ha permitido dar dinamismo en este sector y lograr un gran alto grado de dependencia de los clientes. Entre los principales beneficios que ha generado dicha digitalización encontramos los siguientes:

1. **Requerimientos de efectivo:** Actualmente los clientes realizan sus compras por medio de las billeteras móviles y/o tarjetas de crédito, las cuales les permiten hacer compras en internet o por aplicaciones de entrega para recibir las a domicilio. Por lo cual, han logrado facilitar las necesidades de efectivo de las personas.
2. **Operaciones virtuales:** Los clientes ya no requieren acudir a las agencias bancarias de manera presencial para realizar sus trámites, ya que en la actualidad esta clase de operaciones se ejecutan por medio de las transferencias desde el celular o una computadora que cuente con servicio de Internet.

La gran inversión e innovación que han venido desarrollando los principales bancos peruanos, les ha permitido incrementar su participación en el mercado. Dicha participación se les atribuye a las mayores facilidades que han ido otorgando a sus clientes para la ejecución de sus trámites, por lo cual, en la época de la cuarentena dichos mecanismos permitió que el número de operaciones no se reduzca drásticamente en dicho periodo. A esto se le suma, la conexión permanente de las aplicaciones virtuales, lo cual han facilitado el acceso para que los clientes hagan sus operaciones bancarias de manera inmediata sin acudir a una agencia bancaria. Gracias a dicha inversión, la banca peruana logró recuperarse en los años que iniciaron la vacunación masiva como se apreciará más adelante en las tablas y figuras que abarca los años pre y post pandemia.

Requerimientos de efectivo: Actualmente los clientes realizan sus compras por medio de las billeteras móviles y/o tarjetas de crédito, las cuales les permiten hacer compras

en internet o por aplicaciones de entrega para recibir las a domicilio. Por lo cual, han logrado facilitar las necesidades de efectivo de las personas.

Por otro lado, debemos señalar que la participación de los cuatro bancos principales del sistema financiero peruano (BCP, Interbank, BBVA y Scotiabank Perú) contribuyeron para que no se redujera la tasa de interés durante la pandemia del COVID-19, debido a la reprogramación de los créditos vigentes ya mencionada, lo que generó que dicha tasa no fuese asignada eficientemente.

Para el análisis de los efectos de la pandemia del COVID-19 en el sistema bancario peruano, se elaboró una serie de tablas que permitieron identificar la evolución de los principales indicadores financieros desde el año 2018 hasta el 2022, periodo que abarca el periodo pre y post pandemia. Para ello, iniciamos con los indicadores vinculados con el nivel morosidad, en donde se encontró los siguientes datos:

Tabla 1

Como se puede apreciar, los indicadores de morosidad a partir del año 2020 muestran un incremento moderado a pesar de la paralización de las actividades económicas generadas durante el primer semestre del año. Ante el incremento del nivel de morosidad generado en el sistema bancario a partir de la pandemia, varias entidades optaron por una política de reducción de los gastos administrativos, lo cual se tradujo en un incremento de despidos generados para dicho sector. Esto se ve reflejado en los indicadores de Gastos de Administración Anualizados versus Activo Productivo Promedio y de Créditos Directos versus Personal que se aprecia en la siguiente tabla:

Tabla 2

Por otro lado, en la tabla se muestra que los demás indicadores de gestión evidencian un cambio en el 2020 generados por los menores ingresos financieros en el sistema financiero.

Con respecto a los niveles de solvencia y rentabilidad se ven fuertemente afectados a inicios de la pandemia como se muestra en el siguiente cuadro:

Tabla 3

Como se había mencionado, la pandemia generó que el número de operaciones cayeran en el 2020, por lo cual la utilidad neta del sistema bancario se vio perjudicada viéndose reflejada en una menor rentabilidad en dicho año, mostrando una recuperación significativa en el 2021 y 2022. En el cuadro final, se observa el cambio en los ratios de liquidez del sistema bancario:

Tabla 4

Dentro de los principales cambios se observa un incremento del Ratio de Liquidez y Caja y Bancos / Obligaciones a la vista en Moneda Nacional durante el 2020, mientras que en los indicadores en moneda extranjera se observa una leve caída para dicho año.

Continuando con el análisis, se evalúa los principales cambios generados en los indicadores de morosidad, solvencia, rentabilidad y eficiencia de los bancos que lideran el sistema bancario peruano: Banco de Crédito del Perú (BCP), Interbank, Scotiabank Perú y BBVA Banco Continental. Todos ellos son considerados como los que tienen el mayor volumen de operaciones en el mercado peruano.

Para iniciar el análisis, se observa la evolución de la morosidad por cada banco:

Figura 1

En la figura 1 se observa que, la tasa de morosidad se incrementó en el 2022, año en el que se expande la pandemia en nuestro país, en donde Scotiabank Perú se manifiesta como el banco con mayor incremento frente a los demás competidores a excepción del BBVA, banco que mostró una tendencia alcista desde el año 2018, acentuándose a partir del año que inicia la pandemia. Analizando el nivel de solvencia se evidencia que dos bancos mostraron un cambio significativo en el 2020:

Figura 2

En la figura 2 se aprecia que, de los cuatro bancos con mayor presencia en el sistema financiero, sólo dos presentan un incremento significativo en el Ratio de Capital Global (Interbank y Scotiabank Perú), mientras que los otros bancos mantienen su mismo nivel pre pandemia. Con respecto al nivel de rentabilidad patrimonial (ROE), en la siguiente figura se apreciará una fuerte caída generada en el año 2020 para este indicador:

Figura 3

Como hemos explicado, la reducción del número de operaciones bancarias en el 2020, generó una fuerte caída en las utilidades de los cuatro bancos que lideran el sistema, lo cual generó que la rentabilidad patrimonial (ROE) cayera fuertemente en dicho año, teniendo una recuperación en el 2021 y para el 2022 alcanzando los niveles pre-covid. Finalmente, encontramos el último ratio en análisis en donde se aprecia la evolución del nivel de eficiencia de los cuatro bancos líderes del sistema bancario peruano, el cual sufrió una caída a partir del año 2020:

Figura 4

Como se comentó anteriormente, los bancos peruanos tomaron las medidas necesarias para reducir sus pérdidas durante el año que duró la cuarentena estricta (2020),. Por ello, se registró una caída del ratio de Gastos de Administración Anualizados / Activo Productivo Promedio para los cuatro bancos, ya que esto responde al incremento de despidos como parte de su política de reducción de gastos.

La cuarentena generó un cambio drástico en los indicadores mencionados para los bancos que lideran el sistema bancario peruano, retornando a sus niveles pre-covid en los años 2021 y 2022, ya que gracias a la vacunación masiva y la liberación de las medidas restrictivas permitieron que la economía peruana operara nuevamente al 100%, generando que la banca recupere su dinamismo y con ello el retorno a su estado de normalidad.

Conclusiones

El inicio de la pandemia por COVID-19, generó que muchos peruanos no tuvieran empleo, ello se tradujo en un menor poder adquisitivo, lo que a esto se le sumaba los gastos médicos generados en ese año, lo cual generó que se incrementará el número de deudores durante el 2020. Por otro lado, las reprogramaciones de créditos por el inicio de la pandemia COVID-19 evitó el aumento de provisiones bancarias, en donde el banco que presentó el mayor grado de morosidad en el 2020 fue el Scotiabank Perú. Cabe mencionar que la reprogramación de créditos no permitió que el BBVA redujera su nivel de cartera atrasada, debido a que dicha cartera mantuvo una tendencia alcista en el nivel de morosidad desde el inicio de la pandemia hasta el año 2022.

Finalmente, se determina que, gracias a las inversiones en innovaciones tecnológicas por parte de los bancos que conforman el sistema financiero peruano, se permitió que el número de operaciones no cayeran drásticamente. A su vez, ello contribuyó en la mejora de sus niveles de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia en los años posteriores a la pandemia (2021 y 2022).

Referencias

- Mokhtar S. Bazaraa, John J. Jarvis, Hanif D. Sherali. (2009). *Linear Programming and Network Flows*-John Wiley and Sons (2009) pp. 52-53.
- Superintendencia de Banca y Seguros del Peru (SBS). (2018-2022). *Estadísticas del Sistema Financiero, Banca Multiple, Indicadores de las Empresas Bancarias*.
- Superintendencia de Banca y Seguros del Peru (SBS). (2020, diciembre). *Informe de Estabilidad del Sistema Financiero { SBS*.
- Superintendencia de Banca y Seguros del Peru (SBS). (2020). *Oficio Multiple N° 11150-2020-SBS*.
- Banco Central de Reserva del Peru (BCRP). (2020). *Política Monetaria. Medidas del Banco Central de Reserva para enfrentar el impacto del COVID-19 en la economía*.
- Banco Central de Reserva del Peru (BCRP). (2020). *Revista Moneda. Innovaciones Financieras en el contexto del COVID-19*.
- Instituto Peruano de Economía (IPE). (2020). *La pandemia encontro al Peru con buen nivel de provisiones*.
- Fondo Monetario Internacional (FMI). (2020, octubre). *Publicaciones. Evaluacion del impacto de la pandemia de COVID-19 en los sectores empresarial y bancario de America Latina*.
- Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). (2020, marzo). *Articulos. El MEF, BCRP y SBS articulan acciones para reducir impacto del COVID-19 en la economía y el sistema financiero*.
- Banco Mundial. (2021, diciembre). *Noticias. El Banco Mundial financiara la provision de vacunas contra la COVID-19 a 20 millones de peruanos*.
- Rodríguez Cairo, V. (2017). *Creditos del sistema financiero al sector privado y regulacion del mercado de creditos en Peru. Quipukamayoc, 25(47), 9-18*.



Lista de Tablas

Tabla 1: Evolución de la calidad de activos del sistema bancario peruano (2018-2022)

Calidad de activos	2018	2019	2020	2021	2022
Créditos atrasados (criterio SBS)/ créditos directos	2.95	3.02	3.80	3.77	3.95
Créditos atrasados con +90 días de retraso / créditos directos	2.55	2.61	3.36	3.12	3.30
Créditos refinanciados y estructurados / créditos directos	1.49	1.44	1.72	1.88	1.78
Créditos atrasados en MN (criterio SBS) /créditos directos MN	3.23	3.34	3.92	3.88	4.17
Créditos atrasados en ME (criterio SBS) /créditos directos ME	2.36	2.28	3.45	3.44	3.37
Provisiones / créditos atrasados	153.58	152.14	177.68	155.54	148.46

Fuente: Estadísticas, Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS), 2018-2022.

Tabla 2: Evolución de la eficiencia y gestión del sistema bancario peruano (2018-2022)

Eficiencia y Gestión	2018	2019	2020	2021	2022
Gastos de adm. anualizados / activo productivo promedio	3.19	3.08	2.44	2.51	2.82
Gastos de operación / margen financiero total	42.17	41.11	43.40	46.63	42.52
Ingresos financieros / Ingresos totales	81.46	82.02	82.75	79.54	81.78
Ingresos financieros anualizados / activo productivo promedio	8.91	8.94	6.67	5.94	7.96
Créditos directos / personal (S/ miles)	4.28	4.45	5.30	5.77	5.96
Depósitos / número de oficinas (S/ miles)	119.89	138.56	182.69	202.61	206.32

Fuente: Estadísticas, Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS), 2018-2022.

Tabla 3: Evolución de la solvencia y rentabilidad del sistema bancario peruano (2018-2022)

SOLVENCIA Y RENTABILIDAD	2018	2019	2020	2021	2022
Ratio de capital global al 30/11/2020	14.66	14.54	15.54	14.99	14.39
Pasivo total / capital social y reservas (Nro de veces)	8.89	8.49	9.49	9.01	8.02
Utilidad neta anualizada / patrimonio promedio	18.41	18.34	3.96	13.29	17.27
Utilidad neta anualizada / activo promedio	2.21	2.25	0.44	1.38	1.97

Fuente: Estadísticas, Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS), 2018-2022.

Tabla 4: Evolución de la liquidez del sistema bancario peruano (2018-2022) (2018-2022)

Liquidez	2018	2019	2020	2021	2022
Ratio de liquidez MN (promedio de saldos del mes)	27.02	27.03	52.23	33.64	26.96
Ratio de liquidez ME (promedio de saldos del mes)	44.46	49.60	49.17	51.35	48.01
Caja y bancos MN / Obligaciones a la vista MN (N° de veces)	0.21	0.25	0.72	0.40	0.25
Caja y bancos ME / Obligaciones a la vista MN (N° de veces)	1.38	1.52	1.12	1.23	1.34

Fuente: Estadísticas, Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS), 2018-2022.

Lista de Figuras

Figura 1: Evolución del nivel de Morosidad de los bancos que lideran el sistema bancario peruano (2018-2022)

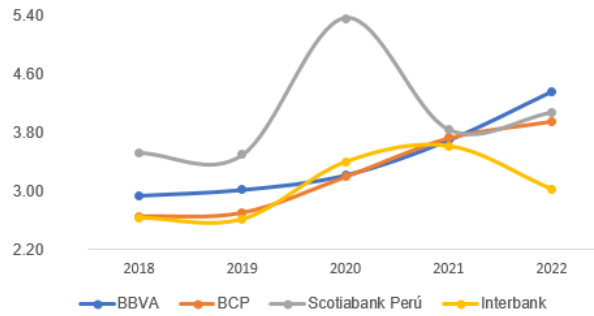


Figura 2: Evolución del Ratio de Capital de los bancos que lideran el sistema bancario peruano (2018-2022)

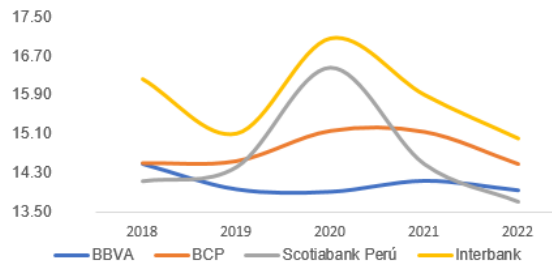


Figura 3: Evolución del ROE de los bancos que lideran el sistema bancario peruano (2018-2022)

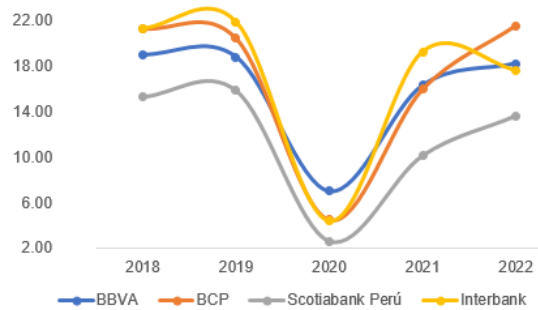


Figura 4: Evolución del nivel de Eficiencia de los bancos que lideran en el sistema bancario peruano (2018-2022)

