

# Sistema Bancario Peruano

Financiación y prácticas bancarias



ISO 9001  
BUREAU VERITAS  
Certification



Noviembre 2015

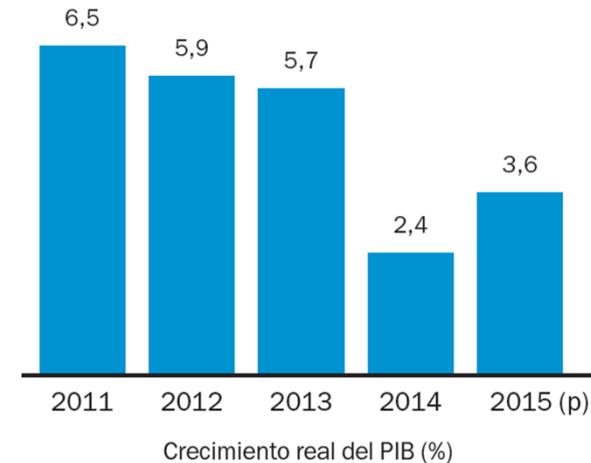
# Introducción

## CONTEXTO ECONÓMICO

- Fuerte crecimiento de 2009 hasta 2013 con tasas superiores al 5% anual.
- **Acelerada recuperación en 2015.** En 2014, el PIB ralentizó hasta el 2,4%, debido principalmente a la caída de los precios de commodities y a la reducción de las inversiones.
- **Inflación estable**, moderadamente elevada.
- Baja tasa de desempleo.
- País **exportador**, balanza comercial tradicionalmente con superávit.
- **Saldo presupuestario y deuda pública a niveles satisfactorios.**
- **Positivo “Ease of Doing Business”** (posición nº 35 de 189 economías según Banco Mundial)
- Rating de agencias similar al de España.

Rating	Country	Rating	Country	Rating	Country
A-	Ireland	BBB+	Peru	BBB	Andorra
	Latvia		Iceland		Brazil
	Lithuania		Italy		Colombia
	Malaysia		Kazakhstan		Panama
	Poland		Mexico		South Africa
			San Marino		
			Slovenia		
			Spain		

Fuente: Fitch



## Evolución de las principales cifras de la economía peruana:

PERÚ	2011	2012	2013	2014	2015(p)	2016(p)
Inflación anual (promedio %)	3,4	3,7	2,8	3,2	2,8	3
Tasa de desempleo (promedio %)	7,9	5,2	6,5	6,60	6,1	5,9
Balanza por C.C. (mill. USD)	-3177	-5236	-8829	-8235	-9110	-8605
Saldo presupuestario* (%PIB)	2	2,3	0,9	-0,1	-0,5	0,1
Deuda pública neta (%PIB)	22,1	20,4	19,6	20,1	19,6	18,6

# Sistema Bancario Peruano

## Sistema sólido y altamente concentrado...

5 primeras entidades controlan casi el 90% de los activos totales.

**Participación extranjera elevada** (43,5% de los activos bancarios totales están a manos de bancos extranjeros (S&P).

**Buenos niveles de capitalización de los bancos**, cerca del 14% (fuente BCRP\*), por encima del mínimo legal. El país avanza rápidamente hacia los requisitos de estándares internacionales recogidos en BIS III.

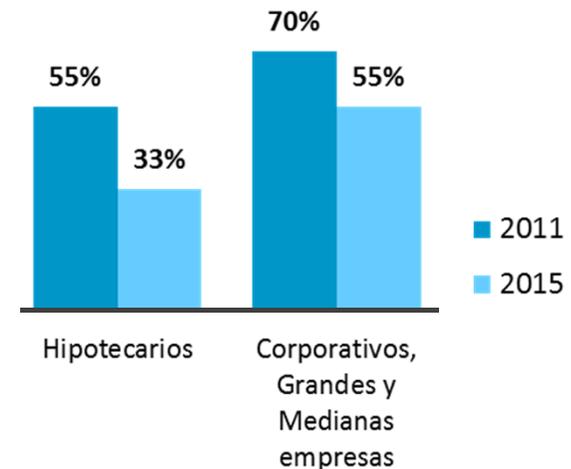
**Bajos niveles de morosidad** (2,5%), aunque con tendencia creciente

## ...Aunque todavía con algunos límites

Alto nivel de dolarización de los depósitos y créditos bancarios 37%. Sin embargo, existe un **proceso de desdolarización** liderado por el BCRP para reducir en un 10% la exposición de riesgo en dólares para el 2015.

**Baja bancarización\*\*** del país (entorno al 30%/PIB)

Dolarización del crédito (2011-2015):



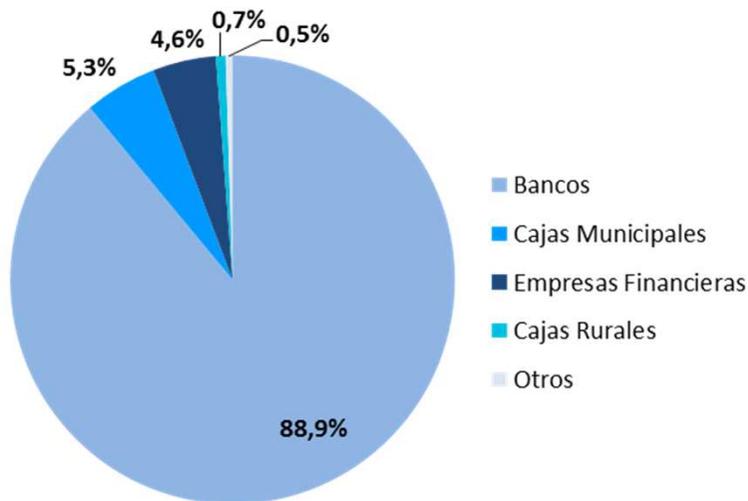
\*BCRP: Banco Central de Reserva del Perú

\*\*Bancarización : grado de utilización de los productos y servicios bancarios, por parte de la población.

# Actores del sistema bancario

El sistema bancario peruano destaca por estar **altamente concentrado**, las 5 primeras EEFF\* controlan casi el 90% de la cuota de mercado. El sistema está monopolizado por el **banco local Banco de Crédito del Perú (BCP)** con un 38,23% de cuota de mercado. Asimismo, destacar la **alta penetración de bancos extranjeros** en el sistema peruano (véase siguiente página).

## Sistema constituido el 90% por entidades bancarias (17 Bancos)



Fuente: IMF, 2015. % en Activos a cierre 2014.

## ...estando altamente concentrado por las siguientes EEFF

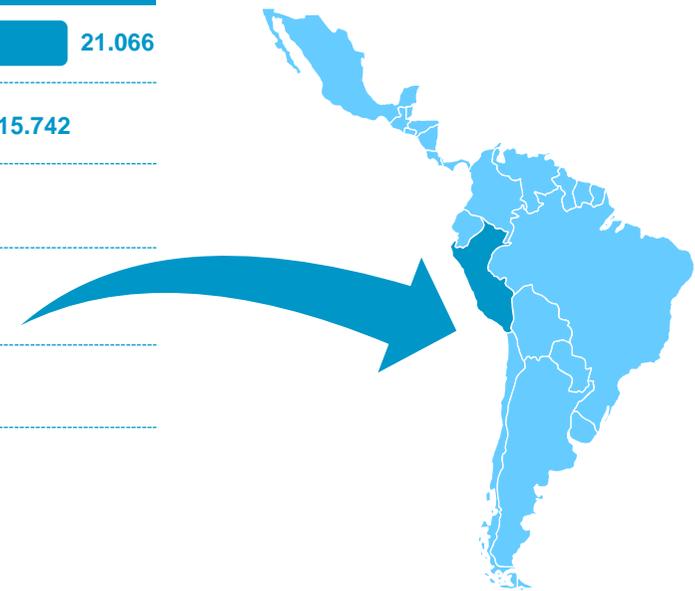
Principales bancos en Perú	% activos
1 - Banco de Crédito del Perú	38,23
2 - Banco Continental	20,79
3 - Scotiabank Perú, S.A.	15,53
4 - Banco Internacional del Perú - Interbank	10,86
5 - Banco Interamericano de Finanzas - BANBIF	3,06
6 - Banco Financiero del Perú	2,37
7 - CITIBANK de Perú, S.A.	2,17
8 - Banco GNB Perú, S.A.	1,44

# Presencia de Bancos Extranjeros

El sistema bancario peruano destaca por estar **altamente penetrado por bancos extranjeros**, con una participación del 43,5% de los activos, mediante 8 entidades, principalmente el segundo y tercer banco de Perú (BBVA y Scotiabank). Resaltar, la histórica presencia de todos ellos.

## Principales Bancos Extranjeros

					Activos en M de USD a 1S 2015
BBVA Continental	20,79%	1990	330		21.066
Scotiabank Perú	15,53%	2006	213		15.742
BanBif	3,06%	1990	87		3.103
Banco Financiero del Perú	2,37%	1986	79		2.400
Citibank del Perú	2,17%	1920	10		2.199
GNB Perú (antes HSBC Perú)	1,44%	2006	14		1.463



## ¿Qué les atrae?

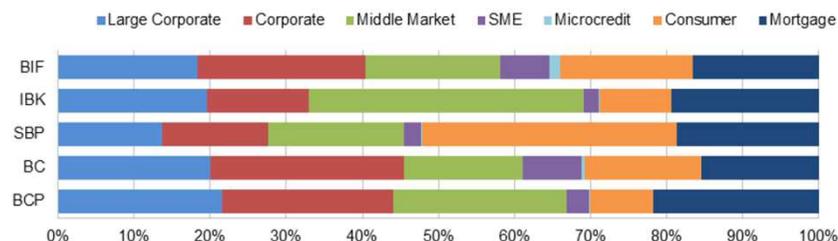
- Estabilidad y solidez del sistema bancario local.
- Seguridad y garantía para el desarrollo de las inversiones por parte del regulador peruano. Aplicación de requisitos regulatorios según estándares internacionales.
- Significativa rentabilidad del sistema bancario local (19,7% vs. sistema español 4,8%).
- País estratégico por su amplio recorrido (baja bancarización) y países vecinos.

# Comparativa Bancos

Las principales EEFF del país están **enfocadas**, principalmente a **empresas**. Todos ellos presentan **sólidos ratios de capitalización** (> mínimo regulatorio del 10%) **y morosidad** por debajo de la del sistema (2,5%). Destacar la **alta rentabilidad** del sistema bancario peruano vs. sistema español (4,8%). Se prevé un **futuro crecimiento en préstamos** alrededor del **8-12%**.

	Banco de Crédito del Perú (BCP)	BBVA Continental (BC)	ScotiaBank Perú (SBP)	InterBank (IBK)	BANBIF (BIF)	GNB Perú
<b>Tipología de Cliente</b>	Empresas	Empresas	Empresas	Empresas	Empresas	Pymes
<b>Rating S&amp;P</b>	BBB- Estable	BBB- Estable	BBB+ Estable	BBB- Estable	BBB- Negativa	
<b>Capitalización</b>	14,4%	13,9%	12,9%	15,2%	12,3%	13,8%
<b>Morosidad</b>	2,3%	2,2%	2,4%	2,5%	1,65%	1,32%
<b>Rentabilidad (ROE)</b>	21,4%	26,7%	18,3%	25,3%	19,7%	8,57%

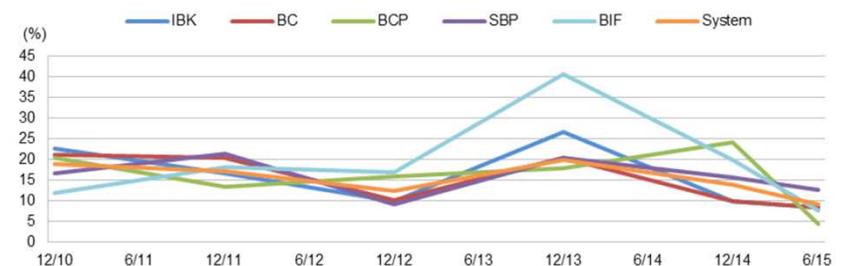
## Préstamos por segmento



Fuente: Fitch

(\*) SME: Pymes (pequeñas y medianas empresas)

## Crecimiento en préstamos 2010-2015



## Otros actores claves

Además de los bancos privados, existen otros organismos que participan activamente en el sistema bancario del país: **los bancos públicos, los bancos de desarrollo y las cajas locales**. La elección entre los distintos 3 organismos dependerá de; forma jurídica, el sector donde operamos, las características del proyecto y su duración.

### Bancos Públicos

	Cofide	Banco de la Nación	Agrobanco	Fondo MiVivienda
<b>Tipología de cliente</b>	Bancos (Indirectamente para empresas)	Estado/Funcionarios	Micro y pequeños productores agropecuarios locales	Para particulares y empresas
<b>Sector del cliente</b>	Banco de desarrollo de Perú (ICO en España) focalizado en: <b>Infraestructura vial, energía</b> etc.	Agente financiero del Estado: atiende a la <b>deuda pública externa</b> etc.	Organismo para financiar programas de apoyo con crédito directo del sector <b>Agrícola.</b>	Entidad para financiar créditos para el mercado <b>inmobiliario e hipotecario.</b>
<b>Comentarios</b>	Banco de segundo piso: canaliza recursos financieros al mercado a través de otras instituciones financieras intermediarias (IFI).	Depende del ministerio de economía pero opera con autonomía.	Depende del Ministerio de Agricultura.	Promover y contribuir con el desarrollo descentralizado del mercado inmobiliario e hipotecario.

# Principales indicadores bancarios

DOLARIZACION POR TIPO DE CREDITO			
EMPRESAS	47,60%	HOGARES	19,30%
Grandes	61,10%	consumo	9,00%
Medianas	58,90%	automoción	68,90%
Pequeñas	13,00%	hipotecario	33,00%

Tasas Vigentes Anuales de las Operaciones Realizadas en los Últimos 30 Días Útiles por Tipo de Crédito al 13/11/2015

	Moneda Nacional	Moneda Extranjera
Corporativos	-	9,5%
Grandes Empresas	-	17,0%
Medianas Empresas	17,3%	16,2%
Pequeñas Empresas	29,6%	-
Microempresas	47,4%	30,2%

## Tasas de intereses\*\*

- Tasa de interés de referencia en 11/2015: 3,5%
- Posible subida de la tasa en diciembre 2015, si la inflación se acelera más de lo esperado.
- Tasas de intereses reales en el país, particularmente en moneda nacional, muy elevadas.

\* Fuente: World Economic Forum y Banco Mundial

\*\*Fuente: SBS, Superintendencia de Banca y Seguros del Perú

## Principales indicadores bancarios

Desarrollo del sistema financiero ( <i>ranking</i> entre 139 economías)	Perú	España
Disponibilidad de servicios financieros	55	51
Asequibilidad de los servicios financieros	70	62
Facilidad para obtener financiación a través de mercado de valores local	62	102
Facilidad de acceso a préstamos bancarios para empresas (sin necesidad de aportar garantías)	42	132
Disponibilidad de capital riesgo	54	100
Marco regulador poco restrictivo para flujos internacionales de capitales	36	66
Solidez de las entidades bancarias nacionales	29	112
Índice de protección legal de prestamistas y prestatarios (0=baja; 10=alta)	7	63

\* Fuente: World Economic Forum y Banco Mundial

\*\*Fuente: SBS, Superintendencia de Banca y Seguros del Perú

## Principales indicadores bancarios

<b>Acceso a financiación</b>	<b>Perú</b>	<b>España</b>
Posesión de una cuenta en una institución financiera regulada (% individuos de más de 15 años)	28,98	97,58
Tenencia de ahorros en una institución financiera en el último año (% individuos de más de 15 años)	12,26	48,15
Obtención de un préstamo de una institución financiera en el último año (% individuos de más de 15 años)	n.d.	n.d.
Uso de medios de pago electrónicos (% individuos de más de 15 años)	n.d.	n.d.
<b>Otros indicadores</b>	<b>Perú</b>	<b>España</b>
Crédito al sector privado (% PIB)	31,4	172,0
Ratio de patrimonio sobre activo total bancario (%)	10,1	6,3
Préstamos bancarios dudosos sobre el total (%)	3,8	9,4
Índice de amplitud de información crediticia disponible (0=baja; 8=alta)	8	7

\* Fuente: World Economic Forum y Banco Mundial

\*\*Fuente: SBS, Superintendencia de Banca y Seguros del Perú

## Otros actores claves

### Bancos de Desarrollo

---

**BID - Banco Interamericano de Desarrollo:** principal agente de financiamiento multilateral del país, con préstamos, fondos en donación y garantías, tanto para el sector público como privado y en todos los sectores cuando éstos permitan el desarrollo ambiental o social en el país.

**CAF - Banco de desarrollo de América Latina:** promueve proyectos de desarrollo sostenible, mediante operaciones de crédito a largo plazo, recursos no reembolsables y apoyo en la estructuración técnica y financiera de proyectos.

**CFI - Corporación Financiera Internacional:** promueve el desarrollo económico de los países a través del sector privado con productos de financiación para proyectos de infraestructuras, APP (Asociaciones públicas/privadas), Pymes, Educación, energía, agricultura.

### Cajas Locales

---

Cajas Municipales de Ahorro y Crédito

Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC)

Entidad de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa (Edpymes): orientadas a satisfacer la demanda de servicios crediticios a las pequeñas y microempresas utilizando sus fondos propios.

### Otras entidades

---

**Bladex - Banco Supranacional en América Latina:** ofrece todos los productos de la banca corporativa y organiza financiación estructurada sindicada de grandes proyectos con niveles de riesgo bajo/moderado.

# Oportunidades Bancarias

El **sistema bancario local reafirma Perú como destino estratégico de negocios e inversión** por: (i) su estabilidad y solidez, (ii) la seguridad del mismo por su sólido marco regulatorio, (iii) junto con el amplio pool bancario (con alta presencia de bancos extranjeros).

## ¿Qué puede ofrecer el sistema bancario local a las Empresas Españolas?

- ✓ **Facilidad de acceso a préstamos** (sin necesidad de aportar garantías) **para empresas residentes y con un histórico en el país**. Fuentes de financiación en soles, y en dólares en menor medida, por la elevada liquidez del sistema. Crecimiento en préstamos de más del 10%.
- ✓ **Posibilidad** de mantener **cuentas bancarias** denominadas en **moneda extranjera**, tanto para los residentes como no residentes.
- ✓ **Convenio de Colaboración entre ICO y COFIDE**, el banco de desarrollo de Perú, para cofinanciar proyectos de empresas españolas y peruanas.
- ✓ **Marco legal flexible en materia de inversiones**. Inexistencia de restricciones en la repatriación de beneficios en cualquier divisa, transferencias internacionales de capitales o las prácticas de cambio de divisa.
- ✓ **Familiarización con los productos básicos.**
  - Soluciones de Financiamiento (incluye factoring, leasing)
  - Soluciones de gestión de cobros
  - Soluciones de gestión de pagos (incluye confirming)
  - Soluciones de comercio exterior
  - Soluciones específicas (crédito agrícola, construcción)



Destacar el mayor desarrollo del confirming (factoring inverso) vs. factoring convencional debido a un elevado riesgo crediticio y a la falta de un marco legal, aunque se vienen realizando importantes avances en esta materia.

# Preguntas Frecuentes. Q&A



## 1 ¿Cuáles son los principales entes reguladores del sistema financiero peruano?

El sistema financiero se enmarca dentro de un sólido y activo marco legal coordinando por los dos siguientes organismos.

**SBS (Superintendencia de la Banca, Seguros y AFP).** Organismo público encargado de la regulación y supervisión de los Sistemas Financiero, de Seguros y del Sistema Privado de Pensiones (SPP), así como de prevenir y detectar posibles blanqueos de capitales y financiamiento del terrorismo. Su objetivo primordial es preservar los intereses de los depositantes y dotar al sistema de la solidez e integridad necesarios para mantener su solvencia y estabilidad en el largo plazo.

**BCRP (Banco Central de Reserva del Perú).** La finalidad del BCRP es preservar la estabilidad monetaria (inflación anual del 2 por ciento con un margen de +-1%), por ello cuenta con la autonomía y los instrumentos de política monetaria necesarios para cumplir dicho objetivo

## 2 Como inversor extranjero, ¿necesito alguna autorización para invertir en Perú?

Inversiones extranjeras destinadas al capital de una empresa, así como las formalizadas contractualmente con una empresa peruana, incluyendo las asociaciones en participación y cualquier otra forma de asociaciones de riesgo deben registrarse ante la Agencia de Promoción de la Inversión Privada –**PROINVERSIÓN** <http://www.proinversion.gob.pe/default.asp>.. El registro de inversión extranjera garantiza a los inversionistas extranjeros lo siguiente:

- 1.- Transferencia al exterior en divisas libremente convertibles del íntegro de sus capitales.
- 2.- Conversión de la moneda al tipo de cambio más favorable, establecido por el Sistema Financiero Nacional, al momento de efectuar la operación cambiaria.

Con independencia de este formalismo, las empresas extranjeras no necesitan ninguna autorización para invertir en Perú.

## 3 ¿Cuál es el medio de pago/cobro más utilizado en transacciones nacionales (pago empleados, clientes, proveedores)?

Dada la baja bancarización del sistema (30% del PIB), no toda persona dispone de cuenta corriente. Por ello, es común utilizar los siguientes medios de pago/cobro: efectivo, cheque Bancario



## Preguntas Frecuentes. Q&A

### 4 ¿Existen cuentas bancarias específicas para los no residentes? ¿Qué tipo de cuentas bancarias pueden abrir los no residentes?

En Perú no existen un tipo de cuentas bancarias específicas para extranjeros (no residentes). Estos pueden abrir el mismo tipo de cuentas que un ciudadano peruano con la posibilidad de mantener cuentas bancarias denominadas en moneda extranjera.

### 5 ¿Qué requisitos debo cumplir para abrir una cuenta bancaria no residente?

Aunque no existen restricciones para que un no residente abra una cuenta bancaria, si que es verdad que el proceso es complejo. Previa a la apertura, el interesado deberá: (i) constituir una sociedad en una notaría, y (ii) registrar la empresa en el Registro Mercantil dirigiéndose a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) para obtener el RUC (similar al CIF), quien verificara la existencia de un domicilio local.

Los documentación requerida incluye: Copia simple de los documentos de identidad de los representantes de la Empresa, declaración Jurada Persona Jurídica, ficha RUC, copia simple de la Copia Literal de la Partida Electrónica de la persona jurídica (no mayor a 30 días), copia simple de testimonio o acta de otorgamiento/ modificación de poderes bancarios (obligatorio de existir), copia Simple del último estatuto.

### 6 ¿Existen restricciones en Perú para efectuar operaciones de pago al extranjero? ¿y en la repatriación de beneficios?

En Perú no existe ninguna restricción para efectuar pagos al extranjero. Únicamente se requiere legalidad en las operaciones y el pago de los impuestos correspondientes al realizar operaciones con el exterior: IGV y aranceles. Está prohibido sacar del país más de 10.000 dólares en efectivo sin haberlo comunicado antes a la SUNAT.

Asimismo, no existe ninguna restricción para la repatriación de fondos en cualquier divisa.

### 7 En el caso de presentarse a una licitación pública, ¿a qué banco debe dirigirse?

Banco de la Nación de Perú.

## Presencia de Banco Sabadell en Perú

Banco Sabadell dispone de una oficina de representación en Lima, con la vocación de:

- Participar en la financiación de los principales grupos empresariales.
- Cofinanciar proyectos de infraestructuras, energía y turismo entre otros.
- Favorecer las importaciones e exportaciones entre Perú y América Latina, Estados Unidos y Europa.
- Ofrecer servicios de acompañamiento y asesoramiento a empresas clientes del grupo Sabadell interesadas en actuar en el país.

El equipo de Banco Sabadell en Perú cuenta con la experiencia del grupo para aportar soluciones financieras para empresas y para la financiación de proyectos de infraestructuras, energía, turismo y comercio exterior.



# Muchas gracias por su atención

## Contactos

Juan Ignacio de la Vega, director de la oficina de Lima :

[DELAVEGAJU@bancsabadell.com](mailto:DELAVEGAJU@bancsabadell.com)

Neus Ribes – Trade Finance & IFI LATAM

[0901IFI@bancsabadell.com](mailto:0901IFI@bancsabadell.com)